

О Т Ч Ё Т

государственного предприятия «Центральный депозитарий ценных бумаг» по итогам деятельности за 2011 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.

По состоянию на 3 января 2012 года в Центральном депозитарии учитывались ценные бумаги 1 309 акционерных обществ, общий объём выпусков ценных бумаг в количественном выражении достиг 7 098,68 млн. штук акций, в суммарном - превысил 7 577,08 млрд. сум, из расчёта по номинальной стоимости. По сравнению с данными на начало 2011 года (1 402 обществ, 6 598,4 млн. штук ценных бумаг на 6 833,7 млрд. сум), при уменьшении количества акционерных обществ на 93 единицы, объёмы учитываемых выпусков увеличились, в количественном выражении на 500,0 млн. штук акций, а в суммарном - на 743,0 млрд. сум.

Из 1309 акционерных обществ, движение акций 475 (около 37%) из них полностью заблокировано: движение акций 383 обществ (29,3%) заблокировано в связи с их ликвидацией/реорганизацией; 50 – в связи с внесением изменений и дополнений в предыдущие выпуски акций; 43 – по предписаниям уполномоченных органов.

Наряду с учётом ценных бумаг в виде акций акционерных обществ, учитывались 9,66 млн. штук облигаций на 254,4 млрд. сум, выпущенных 30 эмитентами (показатели на начало года составляли 9,8 млн. штук облигаций на 512,9 млрд. сум, выпущенных 31 эмитентом).

Центральный депозитарий ведет мониторинг приостановления, возобновления и прекращения хозяйственной деятельности юридических лиц – депонентов, по данным СМИ и Государственного Комитета по статистике, в целях выявления выпусков акций, не выведенных из Единого Государственного реестра выпусков ценных бумаг, эмитенты которых прекратили свою деятельность в качестве акционерного общества, а также предприятий, выведенных из ЕГРПО (ликвидированных), но имеющих имущество в виде ценных бумаг, учитывающееся в системе депозитариев.

По состоянию на конец отчетного периода в базе Центрального депозитария учитываются выпуски акций:

158 акционерных обществ, выведенных из ЕГРПО, с объемом выпусков 58 835,6 млн. сум, 129 акционерных обществ, преобразовавшихся в другую организационно-правовую форму, с объемом выпусков 38 985,1 млн. сум.

Хранение и учёт ценных бумаг – государственных активов

Одной из основных функций Центрального депозитария является учёт прав на ценные бумаги, принадлежащие государству. На конец отчетного

периода в Центральном депозитарии учитывались государственные активы, в виде акций акционерных обществ, 739 акционерных обществ на сумму 4 917,36 млрд. сум (на начало 2011года - 769 акционерных обществ, с суммарным объёмом 4 589,8 млрд. сум). Несмотря на сокращение количества обществ с государственными активами на 30 единиц, размер государственных активов в суммарном выражении увеличился на 327 млрд. сум.

Структура государственных активов на конец отчетного периода характеризуется показателями:

- сохраняемые за государством (соответствующими решениями Кабинета Министров) имеются в 218 обществах на 2 422,16 млрд. сум;
- подлежащие реализации в 417 обществах на 1461,83 млрд. сум;
- переданные правительственными решениями для формирования уставных фондов соответствующих хозяйственных объединений имеются в 464 обществах на 1183,84 млрд. сум;
- заблокированные по причине реорганизации и ликвидации государственные активы имеются в 151 обществах на 45,12 млрд сум (баланс: $(2\,422,16 + 1\,461,83 + 1\,183,84 + 45,53) - 195,59 = 4\,917,36$).

Обслуживание выпусков ценных бумаг

В течение отчётного периода от Центра по координации и контролю за функционированием рынка ценных бумаг в Центральный депозитарий поступило 415 пакетов документов (в том числе, 104 в четвертом квартале) для осуществления депозитарных операций по постановке на учет и снятию с учета, а также по внесению изменений в параметры выпусков ценных бумаг акционерных обществ.

Из поступивших документов 13 пакетов (в четвертом квартале – 3) возвращены в Центр без исполнения по причинам, не зависящим от Центрального депозитария.

За отчетный период на учет Центрального депозитария поставлены: 121 (в том числе, 27 в четвертом квартале) первичных и дополнительных выпусков акций и 80 (в том числе, 26 в четвертом квартале) новых выпусков, а также 4 (в том числе, 2 в четвертом квартале) выпуска облигаций: Государственно-акционерный коммерческий банк «Асака» на сумму 10 млрд.сум и 30 млрд.сум.; Акционерная компания «Узавтосаноат» на сумму 35 млрд.сум; Акционерно-коммерческий банк «Ипак Йули» на сумму 5 млрд.сум.

Внесены изменения в параметры выпусков ценных бумаг 56 (в том числе, 10 в четвертом квартале) акционерных обществ.

Сняты с учета Центрального депозитария:

- выпуски акций 99 эмитентов (в том числе, в четвертом квартале – 15) в связи с изменением организационно-правовой формы собственности, ликвидацией, банкротством эмитентов;
- один выпуск облигаций ОАО ПИИ «KORAY TEKSTIL», срок погашения которого истек 31.12.2006г.

41 акционерное общество (в том числе, в четвертом квартале – 21) уменьшили свой уставный фонд путем аннулирования отдельных выпусков или части выпуска акций, в связи с их полным или частичным неразмещением. Из дополнительных выпусков акций, осуществленных 61 эмитентом в соответствии с Постановлением Кабинета Министров РУз от 17.12.2009г. №316 «О дополнительных мерах по обеспечению дальнейшего повышения финансовой устойчивости акционерных обществ реального сектора экономики», в отчетный период было снято с учета 10 выпусков полностью и 5 - частично в связи с неразмещением выпущенных акций в установленные законодательством сроки.

В течение 2011года количество входящей корреспонденции в Центральный депозитарий составило 7 717 писем.

Из них более 4 250 писем это поручения, информационные запросы эмитентов, депонентов, государственных и других уполномоченных органов, при этом более 60% составили информационные запросы судебных исполнителей и налоговых органов.

Обслуживание инвестиционных фондов

Центральный депозитарий, исполняя исключительную функцию по учету прав на ценные бумаги, выпущенные и принадлежащие инвестиционным фондам, обслуживает 2 ПИФа и 5 ИФов. Количество акционеров фондов составляет 49 620, в том числе 36 юридических лиц, владеющих 152 317 акциями и 49 548 физических лиц, владеющих 4 927 065 акциями.

Совокупная стоимость общих активов обслуживаемых фондов по состоянию на 01.10.2011 года составила 6,7 млрд. сум, чистых активов – 3,4 млрд. сум.

Характеризуя финансовые показатели деятельности фондов по итогам 3 квартала 2011 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года можно отметить, что в целом наблюдается незначительный рост совокупной стоимости общих активов на 104,5 млн.сум. Стоимость чистых активов выросла на 210,9 млн.сум. Наибольший рост чистых активов наблюдается:

ИФ «Барака» - увеличение на 11,6% за счет непрерывного роста суммы доходности инвестиционного портфеля, то есть начисленных дивидендов и дебиторской задолженности перед ИФом, а также уменьшения кредиторской задолженности ИФа;

ИФ «Даромад Плюс» - увеличение на 10,6% за счет увеличения номинальной стоимости акций, находящихся в инвестиционном портфеле и наиболее активной диверсификации портфеля инвестиций.

ПИФ «Дустлик» - увеличение на 10,5% за счет увеличения номинальной стоимости акций, находящихся в инвестиционном портфеле и роста доходности инвестиционного портфеля, а также уменьшения кредиторской задолженности ИФа.

Стоимость чистых активов ИФа «Семург» снизилась на 8,7%. Такое снижение стоимости чистых активов происходит в основном за счет

нерентабельности инвестиционного портфеля, уменьшения на 18,5% дебиторской задолженности перед ИФом и роста статьи расходов за счет выкупа у акционеров акций, эмитированных ИФом. Согласно данным бухгалтерского отчета, по итогам деятельности ИФа в третьем квартале 2011 года, сумма выкупленных ИФом «Семург» акций составляет 564 458 00 сум.

Доходность по всем семи фондам по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилась на 61,7%. Доходность ИФа «Олтин Инвест» уменьшилась на 25% за счет нерентабельности инвестиционного портфеля.

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года незначительно увеличились общие расходы инвестиционных фондов - на 8,8%.

Чистая прибыль инвестиционных фондов по итогам 3 квартала 2011 года по сравнению с аналогичным показателем 2010 года увеличилась на 16,7%. При этом положительного результата достигли только три инвестиционных фонда - ИФ «Камалак» (83,7%), ИФ «Даромад Плюс» (20,3%) и ИФ «Барака» (7,3%). Причиной явилось снижение поступлений по всем статьям доходов инвестиционных фондов и увеличение статей расходов.

Совокупный объем инвестиционных портфелей семи фондов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизился на 1,7%. Это снижение - результат ликвидации некоторых АО, акции которых находились в инвестиционных портфелях ИФов, а также продажа ИФаами паев и акций из инвестиционного портфеля.

Примечание: В связи со спецификой подведения итогов финансовой деятельности инвестиционных фондов показатели итогов 4 квартала 2011 года будут приведены в отчёте Центрального депозитария за 1 квартал 2012 год.

Деятельность по сбору и формированию реестров, обслуживанию депозитариев-корреспондентов

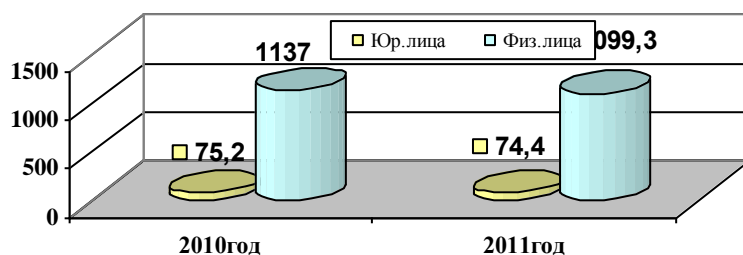
В течение 2011 года на основании поручений акционерных обществ, для целей проведения общих собраний акционеров, а также для других корпоративных действий, сформировано 2525 реестров (в том числе, 315 в четвертом квартале).

В течение отчетного периода в хранилище Центрального депозитария обездвижено 1823 штук акций, выпущенных ранее в документарном виде; изъято из хранения и выдано эмитентам для уничтожения 86934 (в том числе, в четвертом квартале – 29 892) штук акций. На конец отчетного периода в хранилище Центрального депозитария находятся на хранении 481 044 штук документарных акций эмитента, из них 25 863 штук акций учитываются на счете депо Госкомимущества.

На основании договора заключенного с ОАО «Узбекистон почтаси», в течении 2011 года из 2 525 сформированных реестров 614 реестра (в том числе 73 в четвертом квартале) направлены эмитентам по почте, доставка которых осуществлена в наиболее короткие сроки.

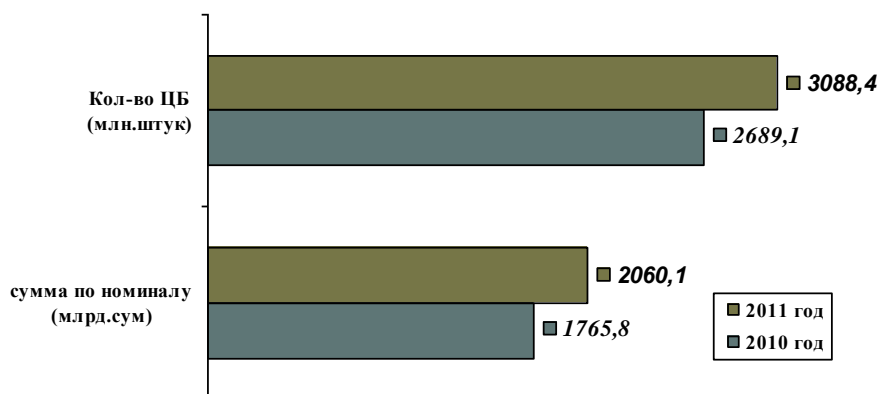
Корреспондентские отношения осуществлялись с 30 региональными депозитариями, обслуживающими 1 174 тыс. счетов депо владельцев ценных бумаг, в том числе 74,4 тыс. или 6,3 процентов юридических лиц и 1 099,3 тыс. или 93,7 процентов физических лиц, от общего числа депонентов. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года, количество счетов депо уменьшилось на 3,1%, на начало 2011 года составляло 1 212,2 тыс. счетов депо, из них юридические лица - 75,2 тыс., физические - 1 137 тыс. счетов депо.

Сравнительная диаграмма количества счетов депо, обслуживаемых депозитариями на конец 4 квартала 2010 и 2011г.(тыс.шт.)



Общий объем учитываемых депозитариями ценных бумаг по состоянию на 3.01.2012 года, составил 3 088,4 млн.штук, на сумму 2 060,1 млрд.сум по номинальной стоимости.

Сравнительная диаграмма объема ЦБ, учитываемых депозитариями на конец 4-квартала 2010г. и 2011г.



Показатель объема ценных бумаг, обслуживаемых депозитариями увеличился в течение 4 квартала текущего года на более чем 7,9 млрд.сум. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года объем ценных бумаг, учитываемых депозитариями увеличился на 294,3 млрд.сум.

В 2011 году приступили к деятельности филиалы Центрального депозитария в июне - в Навоийской области, в августе - в Ферганской области.

Обслуживание торговых и расчётно-клиринговых систем

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

на первичном секторе торговой площадки РФБ “Тошкент”:

– 19,12 млн. штук государственных активов 4 эмитентов (в том числе в четвертом квартале - 200,35 млн. штук одного эмитента). В связи с

прекращением деятельности ГП «Aktiv broker», уполномоченного агента по реализации государственных активов в виде акций акционерных обществ, выставленные на биржевые торги ценные бумаги четырёх эмитентов разблокированы;

- 86,39 млн. штук объявленных акций 17 эмитентов (в том числе в четвертом квартале - 2,5 млн. штук одного эмитента);

на вторичном секторе торговой площадки РФБ “Тошкент”:

- 144,37 млн. штук акций 220 инвесторов (в том числе в четвертом квартале - 6,02 млн. штук 31 инвестора);

на торговой площадке МТС – 57 000 штук акций одного инвестора;

на торговой площадке ЗАО «Elsis-savdo» - 162 450 штук акций 67 инвесторов (в том числе в четвертом квартале - 58 704 штук 39 инвесторов).

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

на первичном секторе торговой площадки РФБ “Тошкент”:

- по государственным активам - 10 сделок по 13,31 млн. штук ценных бумаг;

- по объявленным акциям – 357 сделок по 79,79 млн. штук ценных бумаг (в том числе в четвертом квартале - 263 сделки по 31,89 млн. штук ценных бумаг;

на вторичном секторе торговой площадки РФБ “Тошкент”:

797 сделок по 113,72 млн. штук ценных бумаг (в том числе в четвертом квартале - 14,47 млн. штук по 173 сделкам);

на торговой площадке МТС – 1 сделка на 57 000 штук акций;

на торговой площадке ЗАО «Elsis-savdo»:

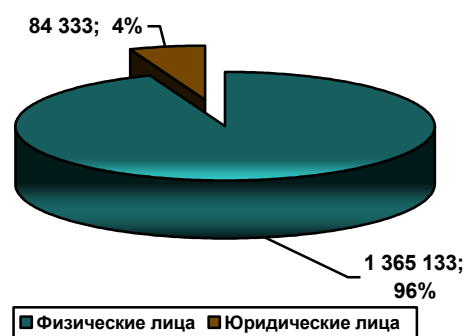
- 275 сделок по 120 407 штук акций (в том числе в четвертом квартале - 15 759 штук ценных бумаг по 203 сделкам).

Зарегистрировано 1 369 сделок, заключенных на неорганизованном внебиржевом рынке, по 325,29 млн. штук ценных бумаг (в том числе в четвертом квартале - 51 сделка по 199,48 млн. штук ценных бумаг);

По зарегистрированным внебиржевым 164 сделкам, осуществлена поставка 297,37 млн. штук ценных бумаг по бумажной технологии (в том числе в четвертом квартале - 46 сделок по 201,25 млн. штук ценных бумаг).

Единая база депонентов

Единая база депонентов, ведение которой осуществляет Центральный депозитарий, по состоянию на 3 января 2012 года составило 1 449 466 лиц, из них 1 365 133 физических и 84 333 юридических лиц, на начало года эти показатели составляли 1 441 476 лиц (1 357 746 физических и 83 730



юридических лиц), число лиц зарегистрированных в базе в течение года увеличилось на 7 990 (7 387 – физических, 603 - юридических лиц).

Совершенствование нормативно-методологической базы

В целях регулирования деятельности филиалов депозитариев сотрудниками Центрального депозитария были разработаны проекты изменений и дополнений в следующие нормативные акты:

«Положение о требованиях по осуществлению деятельности депозитария» (рег. МЮ от 31.08.1999 г., N 809);

Положение «Об учетном регистре внебиржевых сделок с ценными бумагами» (рег. МЮ от 9 марта 2009 года № 1919);

«Единые правила (Стандарты) депозитарного учета и отчетности» (рег. МЮ 01.12.1999 года №844);

Положение «О внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг» (рег. МЮ от 06.02.2009 г. N 1899).

Изменения и дополнения 26 сентября текущего года были зарегистрированы Министерством юстиции в установленном порядке.

Работники Центрального депозитария, в течение отчетного периода, активно участвовали в семинарах, проводимых различными структурами фондового рынка, в свете реализации положений Государственной программы развития малого бизнеса и частного предпринимательства, а также в семинарах по обсуждению проекта Закона Руз «О защите конкуренции», проведенном Государственным комитетом по демополизации и развитию конкуренции, а также принимали участие во встречах по вопросам залоговых реестров, организованных информационно-аналитическим департаментом Кабинета Министров РУз.

Сотрудниками Центрального депозитария был рассмотрен проект постановления Кабинета Министров РУз «Об утверждении нормативно-правовых актов о порядке приватизации объектов государственной собственности» регулирующего реализацию государственных активов в виде акций на биржевом и внебиржевом рынках в новой редакции. Предложения и замечания в установленном порядке направлены в Госкомимущество РУз.

Технологический и программный комплекс

В основное программное обеспечение Центрального депозитария в течение отчетного периода были внесены изменения и дополнения по:

- заполнению регистраторами (депозитариями) учетных регистров внебиржевых сделок с ценными бумагами в соответствии с «Методическими рекомендациями по заполнению регистраторами (депозитариями) учетных регистров внебиржевых сделок с ценными бумагами»;

- выгрузке информации о размере госактивов в виде акций, учитывающейся на счетах депо Госкомимущества, его территориальных управлений и Министерства Финансов РУз за период отдельно по дням периода расчета стоимости хранения.

- электронному открытию счета, разделов доверительного управляющего (44-счет) и выставлению на торги ценных бумаг с указанного счета.

В связи с открытием филиалов Центрального депозитария в областях проводятся работы, связанные с удаленной работой пользователей в депозитарном комплексе через терминальный сервер. Также ведутся работы, связанные с регистрацией внебиржевых сделок филиалами в базе Центрального депозитария.

В связи с введением в действие в Узбекистане паспорта гражданина Республики Узбекистан с биометрическими данными его владельца ведутся работы по внесению необходимых изменений в программный комплекс Центрального депозитария.

Ведутся работы по подготовке и разработке нового блока "ASB" и внесению дополнений в некоторые формы основного программного обеспечения Центрального депозитария, связанные с присвоением, в дальнейшем, международных кодов ценным бумагам.

Техническая и информационная поддержка деятельности

За отчетный период были проведены работы связанные с модернизацией программных средств, как на прикладном, так и на системном уровне:

перевод рабочих станций на новую версию операционной системы - Microsoft Windows 7;

приобретена и установлена новая среда разработки Delphi SE, для нужд отдела разработки программного обеспечения;

установлена новая версия серверной операционной системы Linux Suse-11;

проведена работа по подготовке, установке и внедрению в эксплуатацию программно-аппаратного комплекса для Навоийского и Ферганского филиалов Центрального депозитария. Сконфигурирована и запущена в эксплуатацию рабочая версия терминальной станции.

Международная деятельность

В рамках Плана совместных действий по реализации положений Меморандума о взаимопонимании по развитию рынка ценных бумаг, подписанного в г.Ташкенте 28 декабря 2010 года между Госкомимуществом РУз и Корейской фондовой биржей, сотрудники Центрального депозитария приняли активное участие в работе сессий рабочей группы: с 15 по 18 марта текущего года - первая сессия в г. Ташкенте, с 16 по 20 мая - вторая сессия в г. Сеуле и с 16 по 29 июня - третья сессия в г. Ташкенте.

Заседания второй сессии были связаны с посещением Корейской фондовой биржи представителями структур фондового рынка Узбекистана и их ознакомлением с особенностями развития и функционирования институтов фондового рынка Республики Кореи.

На заседаниях третьей сессии обсуждены рекомендации Корейской фондовой биржей по развитию рынка ценных бумаг Республики Узбекистан. 29 июня 2011 года между Госкомимуществом Республики Узбекистан и Корейской фондовой Биржей подписано Соглашение касательно модернизации рынка ценных бумаг республики Узбекистан.

По результатам проведенных сессий Корейской фондовой биржей разработан проект Генерального договора по модернизации рынка ценных бумаг Республики Узбекистан между Госкомимуществом Республики Узбекистан и Корейской фондовой Биржей. С 25 по 29 июля и с 15 по 23 августа текущего года состоялись встреч специалистов рынков ценных бумаг обеих стран по завершению окончательного варианта Генерального договора.

23 августа 2011 года в Государственном комитете Республики Узбекистан по управлению государственным имуществом состоялась церемония подписания Генерального договора о модернизации рынка ценных бумаг Республики Узбекистан между Госкомимуществом и Корейской фондовой биржей.

Для поэтапной реализации подписанного договора в период с 11 по 14 октября состоялась рабочая встреча по обсуждению разработанного специалистами Корейской фондовой Биржей Плана действий по реализации Генерального договора по модернизации рынка ценных бумаг Республики Узбекистан от 23 августа 2011г., который был подписан 7 ноября 2011 года.

В целях разработки предложений по совершенствованию законодательства о рынке ценных бумаг Узбекистана (пункт 1.1 вышеуказанного Плана), в период с 21 по 25 ноября была проведена очередная рабочая встреча, на которой в соответствии с вопросами, заданными Корейской стороной, специалистами Центрального депозитария, расчетно-клиринговой палаты более подробно были освещены вопросы учета прав на ценные бумаги и прав, вытекающих из владения ценными бумагами, а также вопросы, связанные с проведением расчетов по сделкам, заключенных на биржевых и организованных внебиржевых торгах.

Также за отчетный период, специалистами Центрального депозитария, проводилась работа по подготовке материалов единого информационного бюллетеня Ассоциации центральных депозитариев Евразии для его презентации на конференции Международного форума финансовой индустрии SWIFT (SIBOS) .

Информационно-издательская деятельность

Во исполнение плана публикаций в средствах массовой информации на 2011 год, утвержденного Госкомимуществом Республики Узбекистан, в отчетный период опубликована статья в газете «Бизнес-вестник Востока» на тему: «Каким был год для Центрального депозитария ценных бумаг», а также в газете «Частная собственность-Менинг мулким» было опубликовано интервью Генерального директора Центрального депозитария на тему: «Принципы успеха в доступности услуг» и статья на тему «Рынок на правовой основе». В журнале «Депозитариум» (Россия) был опубликован

информационный материал о деятельности Центрального депозитария ценных бумаг Республики Узбекистан. На телеканалах «Тошкент», «НТТ» и радиоканалах «Тошкент» (87.9), «Узбекистон» (103.1) вышли в эфир теле- и радиопередачи с участием сотрудников Центрального депозитария, которые осветили вопросы деятельности Центрального депозитария ценных бумаг.

Имеющиеся проблемы и недостатки

1. Наличие продолжительных блокировок ценных бумаг в депозитариях. В ряде случаев блокирование ценных бумаг осуществляются на этапе следствия, при этом по данным делам принимаются решения суда, которые вступают в силу. Однако наложенные на ценные бумаги ограничения не снимаются ни следователем, осуществившим блокирование, ни судом, рассматривавшим данное дело.

2. Учет ценных бумаг на счетах депо юридических лиц, не осуществляющих свою деятельность (выведенных из ЕГРПО).

3. Необходимость повышения уровня квалификации работников и совершенствования рабочих процессов и технологий Центрального депозитария.

Предложения по решению проблем

1. Внесение соответствующих дополнений в акты законодательства, регулирующие порядок взаимодействия правоохранительных и судебных органов с Центральным депозитарием и депозитариями при наложении ограничений на имущество в виде акций и корпоративных облигаций, а также снятия наложенных ограничений.

2. Дополнения в правовые акты, регулирующие процедуры ликвидации юридических лиц нормы, обязывающей орган, осуществляющий регистрацию юридических лиц, вносить соответствующую запись о ликвидации юридического лица, только при наличии справки Центрального депозитария об отсутствии остатков ценных бумаг на счете депо ликвидированного юридического лица.

3. Осуществление образовательной поддержки работников, занятых в производственных процессах Центрального депозитария, путем разработки и принятия плана прохождения курсов повышения квалификации в 2012 году, предусматривающего прохождение стажировки специалистами Центрального депозитария в организациях, осуществляющих учетно-расчетные функции, в том числе на зарубежных фондовых рынках.

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

Ш. Абдужаббаров