

## Доклад о деятельности Ассоциации Европейских Центральных Депозитариев (АЕЦД) и Азиатско-тихоокеанской группы центральных депозитариев (АСГ).

Данный доклад составлен в соответствии с решением Совета Ассоциации центральных депозитариев Евразии с целью исследования деятельности и механизма управления Ассоциации Европейских Центральных Депозитариев (АЕЦД) и Азиатско-тихоокеанской группы центральных депозитариев (АСГ). Основной задачей данного исследования является выявления положительных сторон в деятельности указанных ассоциаций для подготовки рекомендаций по усовершенствованию организационной составляющей деятельности АЦДЕ. В составлении данного доклада были использованы материалы, представленные членами указанных ассоциаций, а именно Национального Депозитарного Центра России (член АЕЦД) и Центрального Депозитария ценных бумаг Республики Узбекистан (член АСГ).

### Деятельность и механизм управления Ассоциации Европейских Центральных Депозитариев (АЕЦД).

АЕЦД была создана в 1997 году в Мадриде и превратилась в площадку для дискуссий между центральными депозитариями Европы. Головной офис ассоциации находится в Брюсселе. В январе 2006 года ассоциация объединилась с Ассоциацией Центральных Депозитариев и Клиринговых Организаций Центральной и Восточной Европы. На сегодняшний день число членов ассоциации равняется 42.

Деятельность и управление ассоциацией осуществляется в соответствии с уставом и регламентом. Согласно уставу, основной целью АЕЦД является предоставление методов решений и рекомендаций по экономическим, финансовым, юридическим и регулятивным вопросам для снижения рисков и увеличения эффективности депозитарных и расчетных услуг в Европе. Для достижения указанной цели АЕЦД выделила следующие задачи:

- 1) введение последовательности технологического процесса, гарантирующий наивысочайший уровень эффективности с низким уровнем риска;
- 2) создание однородной конкурентной среды с наивысочайшими стандартами для организации предоставления услуги хранения, предрасчетных и расчетных услуг;
- 3) внедрение единого стандарта для снижения/устранения барьеров для трансграничных расчетов;
- 4) организации обмена информацией в юридической, налоговой и регулятивных сферах и рыночным практикам для стимулирования процесса гармонизации в Европе;
- 5) международное сотрудничество.

### Членство в Ассоциации

Ассоциация может состоять как минимум из трех членов. Членами ассоциации могут быть центральные депозитарии или операторы расчетных систем Европейских стран. Существуют две категории членов ассоциации: полноправный член и ассоциативный. Членский взнос ежегодно определяется по решению общего собрания. Но согласно уставу, для полноправных членов эта сумма не может превышать 10 000 Евро, а для ассоциативных – 4 000 Евро.

## Управление Ассоциацией

Основным органом управления ассоциации является Общее собрание. Общее собрание собирается не реже двух раз в год. Принимающей стороной может выступить любой член ассоциации.

Общее собрание имеет кворум, если на нем присутствует (или представлены по доверенности) не менее 2/3 членов ассоциации.

Компетенция Общего собрания:

- утверждение годового отчета и годового бухгалтерского баланса за предыдущий год и финансового плана на следующий год;
- внесение изменений в Устав;
- принятие решений о приеме и исключении членов Совета Директоров, аудитора и счетного контролера;
- добровольный роспуск Ассоциации;
- допуск и исключение членов;
- изменение юридического адреса;
- принятие решения о начале судебного иска. В этом случае собрание должно будет определить члена или членов уполномоченных заниматься этим вопросом;
- установление размера ежегодного членского взноса (в 2006 году членский взнос составлял 2 500 Евро);
- утверждение годовой управленческой отчетности Совета Директоров, финансовых показателей и деятельности Ассоциации.

Руководство Ассоциацией осуществляется Советом Директоров, в которой входит не менее 4 директоров. Полноправные члены Ассоциации имеют право номинировать Директора в Совет Директоров. Все ассоциированные члены Ассоциации имеют право делегировать Наблюдателя в Совет Директоров. Директора и Наблюдатели избираются на 3 года, и они могут быть переизбраны.

Собрание Совета Директоров проходит два раза в год. Каждый Директор имеет один голос. Решения принимаются простым большинством. Наблюдатели не имеют права голоса.

Совет Директоров отвечает за следующие вопросы:

- подготовка годового отчета по финансовым показателям и деятельности Ассоциации за предыдущий год;
- подготовка бюджета на будущий год;
- внесение предложения о размере ежегодного членского взноса.
- создание и определение состава специальных рабочих групп, и их задание;
- утверждение выводов, сделанных рабочими группами.

Совет Директоров может делегировать ежедневное управление Ассоциацией и связанные с этим полномочия Руководящей группе (Steering Group), состоящей как минимум из 3 человек: председателя, секретаря и казначея.

Председатель представляет Ассоциацию на высшем уровне во всех деловых вопросах. Председатель осуществляет свою деятельность с помощью секретаря и Руководящей группы.

## Рабочие группы

В настоящее время в рамках АЕЦД создано 6 рабочих групп, изучающие следующие вопросы в сфере клиринга и расчетов:

- Управление рисками и аудит (рабочая группа №1);
- Государственная политика (рабочая группа №2);
- Каналы взаимодействия для проведения расчетов (рабочая группа №3);
- Информационные технологии (рабочая группа №4);
- Гармонизация (рабочая группа №5);
- Средства сообщения (рабочая группа №6).

Рабочая группа по управлению рисками и аудиту способствует обмену информацией и предоставлению внутренних консультаций между участниками Ассоциации, а также формированию руководящих принципов по таким вопросам, как риск, безопасность и аудит членов АЕЦД. К последним инициативам данной рабочей группы относятся совместная деятельность с Thomas Murray по оценке рисков центральных депозитариев, а также разработка стандартной анкеты АЕЦД по раскрытию данных.

Рабочая группа по государственной политике анализирует текущие законодательные и регулятивные стандарты в Европе для выявления рисков и неэффективности, а также возможностей для развития. Рабочая группа работает над гармонизацией существующих правил, затрагивающих ценные бумаги, выступает в качестве консультанта по вопросам законодательства для других рабочих групп, продвигает единое мнение и образ АЕЦД перед государственными органами и принимает участие в общественных консультациях.

Рабочая группа по каналам взаимодействия для проведения расчетов анализирует вопросы, связанные с международным клирингом и расчетами сделок с ценными бумагами. Недавно группа опубликовала отчет по трансграничному клирингу и расчетам и о соответствии стандартам по гармонизации.

Рабочая группа по информационным технологиям опубликовала следующие документы:

- Отчет о каналах междепозитарного взаимодействия на условиях свободной поставки;
- Справочники по информационному обмену по трансграничной передаче обеспечения, междепозитарным мостам для проведения расчетов на условиях ППП, трансграничные, корпоративные действия и события, расчетный документ SWIFT по корпоративным действиям.

Рабочая группа по гармонизации была создана для продвижения гармонизации в сфере расчетов и доверительного хранения в Европе. В настоящее время рабочая группа занята разработкой методов устранения трех барьеров на пути трансграничных расчетов, определенных в отчете группы Джиованнини.

Рабочая группа по средствам сообщения была создана в мае 2006 года. Основной задачей данной группы является выработка стандарта для сообщений между центральными депозитариями и его депонентами в сотрудничестве с соответствующими агентствами (ISO, SWIFT).

## Деятельность и механизм управления Азиатско-тихоокеанская группы центральных депозитариев (АСГ)

Азиатско-тихоокеанская группа центральных депозитариев (АСГ) была создана 27 ноября 1997 года в Гонконге. Ассоциация включает в себя 25 организаций из 17 стран региона. Членами ассоциации могут стать только организации, функционирующие в качестве Центрального депозитария и подпадающие под регулирование национальными или местными органами власти стран Азиатско-Тихоокеанского региона. В основном члены Группы концентрируют свои усилия на установлении отношений сотрудничества в различных секторах для повышения эффективности деятельности по осуществлению клиринга и расчетов.

Группа определила для себя следующие основные цели деятельности:

- налаживание информационных связей для раскрытия и обмена информацией практического характера;
- ускорение процесса ознакомления с инновационными решениями центральных депозитариев, входящих в Группу;
- разработка мер по снижению рисков при осуществлении расчетов с ценными бумагами;
- повышение эффективности расчетно-клиринговой деятельности через установление междепозитарных связей;
- технологические инновации в кругу центральных депозитариев — участников Группы.

### Управление Ассоциацией

Устав ассоциации до сих пор находится на стадии разработки, поэтому деятельность и управление ассоциацией осуществляется в соответствии с решениями принятыми на 1 съезде, проведенной в Гонконге. Рабочим органом, осуществляющим координацию деятельности участником между съездами, является Секретариат ассоциации. Секретариат избирается на каждом новом съезде и по правилам им становится депозитарий, принимающий на себя организацию следующего съезда. Таким образом, основными функциями Секретариата помимо организации съезда членов ассоциации является распространение информации о совместной деятельности участников, а также подготовка для рассмотрения на съезде вопросов по вступлению в Группу новых членов.

### Рабочие группы

Для достижения поставленных задач в рамках ассоциации были созданы 5 рабочих подразделений (позднее их количество было сокращено до 4 путем перераспределения аналогичных функций). Каждая группа осуществляет свою деятельность на основе следующих основных параметров:

- 1) создание рекомендаций по внедрению передового опыта;
- 2) мониторинг результатов деятельности и ключевых показателей эффективности;
- 3) мониторинг и распространение информации о структурах тарифов центральных депозитариев.

Рабочая группа по управлению расчетным риском сосредотачивает свои усилия на обеспечении более глубокого понимания практики управления и оценке влияния новых тенденций на управление операционными рисками. В данной группе обсуждаются такие темы как переход к расчетам T+1, сквозная обработка информации (STP), расчеты с участием центрального контрагента и т.д.

Рабочая группа по информационному обмену призвано содействовать обмену информацией и взаимному сотрудничеству между членами Группы. Подразделение по обмену информацией включает в себя также обмен информацией по передовой практике и трансграничным отношениям.

Техническая рабочая группа рассматривает предложения по таким техническим аспектам как использование систем электронной коммерции и обеспечение системной/сетевой безопасности.

Рабочая группа по новым инициативам исследует вопросы создания новых продуктов депозитариями Азиатско-Тихоокеанского региона. По результатам прошлого года участники внедрили такие инновационные услуги как возможность просмотра портфеля ценных бумаг в Интернете, автоматизированные услуги по телефону и т.д.

Помимо исследований, проводимых в рамках рабочих групп, во время общих годовых собраний организуются семинары, на которых принимают участие представители различных финансовых отраслей.

### **Рекомендации**

Исходя из вышеизложенного, предлагаю обсудить следующие вопросы относительно усовершенствования организационной деятельности АЦДЕ:

- 1 Установление партнерских отношений с представителями Ассоциации Европейских Централных Депозитариев (АЕЦД) и Азиатско-тихоокеанской группой центральных депозитариев (АСГ), тем самым обеспечив информационный обмен между АЦДЕ и указанными организациями. Для этих целей предлагаю пригласить представителей этих ассоциаций в качестве почетных гостей на ближайшее собрание Совета АЦДЕ.
- 2 Создание постоянного органа, координирующего деятельность ассоциации, в том числе организующего семинары и тренинги по различным вопросам для обмена опытом как между членами АЦДЕ, так и между АЦДЕ и другими ассоциациями.
- 3 Проведение исследования и анализа рынка ценных бумаг параллельно во всех странах-участниках АЦДЕ с целью выявления общих проблем (барьеров) и путей их разрешения.
- 4 Расширение количества рабочих групп в соответствии с целями ассоциации.
- 5 Разработка проекта Положения, определяющего состав рабочей группы, сроки подготовки документов, периодичность отчетов о проведенных исследованиях и т.д.
- 6 Привлечение в состав рабочих групп специалистов из соответствующих международных организаций (Thomas Murray, SWIFT, в том числе АЕЦД, АСГ и т.д.)
- 7 Включение в число задач рабочих групп имплементацию выдвинутых в ходе исследований решений поставленных вопросов.

- 8 Обеспечение мониторинга деятельности рабочих групп АЦДЕ, который может быть осуществлен со стороны постоянного органа.
- 9 В связи с вышеуказанными предложениями внести соответствующие изменения в Резолюцию Ассоциации.