

ФУНКЦИИ ДЕПОЗИТАРИЯ И БРОКЕРА КРИТЕРИИ ВЫБОРА ДЛЯ ТОРГОВЛИ НА БИРЖЕ



1 ОТКРЫТИЕ СЧЕТА В БАНКЕ



2 ОТКРЫТИЕ СЧЕТА ДЕПО



3 ДОГОВОР КОМИССИИ | ПОДПИСАНИЕ ДОКУМЕНТОВ



- ДОГОВОР
- АНКЕТА
- ЗАЯВКА

5 ПРОДАЖА ЦЕННЫХ БУМАГ,
ПОЛУЧЕНИЕ ДЕНЕГ



БЛОКИРОВКА ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ
ТОРГОВ



4²

ПРОДАЖА ЦБ

4¹

ПЕРЕЧИСЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА
СУБСЧЕТ БРОКЕРА И ПРИОБРЕТЕНИЕ
ЦЕННЫХ БУМАГ

ПОКУПКА ЦБ





ДЕПОЗИТАРИЙ МОЖЕТ ПОДТВЕРДИТЬ, ЧТО ИМЕННО ВЫ ВЛАДЕЕТЕ ДАННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ИЛИ УДОСТОВЕРИТЬ ФАКТ ПРОВЕДЕНИЯ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.

Как правило, те или иные операции по счету «депо» депозитарии осуществляют на платной основе. Следует уточнять стоимость той или иной услуги в том депозитарии, где открывается (уже открыт) счет «депо» и руководствоваться следующим тезисами:

- открытие счета депо (разбежка в цене по услуге по открытию счета депо составляет от 11 до 30 рублей в виде единовременного платежа при оформлении счета депо);
- ежемесячная абонентская плата (от 5 до 11 рублей за хранение ценных бумаг либо за каждый выпуск либо по всему счету депо в целом);
- плата за зачисление купонного дохода по облигациям на расчетные счета владельцев облигаций;
- плата за блокировку ценных бумаг для биржевых торгов (от 6 до 15 рублей за одну блокировку);
- плата за оформление поручения депо за перевод ценных бумаг в другой депозитарий (при продаже ценных бумаг) согласно внебиржевым договорам;
- умение работников депозитария выстраивать коммуникативные отношения с владельцем счета депо (консультирование по вопросам депозитарной деятельности владельцев счетов депо, оперативное предоставление запрашиваемой информации).

2 ➤ ВЫБОР БРОКЕРА, С ПОМОЩЬЮ КОТОРОГО ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ СДЕЛКИ НА БИРЖЕВОМ РЫНКЕ.

Услуги брокера по покупке-продаже облигаций платные и их размер брокер устанавливает самостоятельно. Это может быть как фиксированная цифра, так и процент от суммы сделки.

Помимо вознаграждения брокеру, инвестор должен компенсировать брокеру биржевые сборы, которые взимает БВФБ. За каждую совершенную сделку взимаемый биржевой сбор составляет 0,008% от суммы сделки на вторичном рынке либо 0,001 % при покупке облигаций на первичном рынке, а также клиринговый сбор (0,0008% от суммы сделки на вторичном рынке и 0,0001% от суммы сделки на первичном рынке).

Также некоторые брокеры устанавливают плату просто за факт заключения договора комиссии. Эта единовременная услуга обойдется инвестору от 10 до 20 рублей.

Следующий этап после заключения договора на брокерское обслуживание - зачисление денежных средств на брокерский счет, который укажет сам брокер. Обычно эта услуга осуществляется без комиссии. Однако иногда брокеры взимают комиссии просто за факт выставление заявки на покупку/ продажу облигаций в торговую систему биржи. Стоит она от 1,25 до 5 рублей.

Обратите внимание, что при выплате купонного дохода либо при продаже облигаций банком взимается комиссия. И снова – банки сами регулируют свою тарифную политику, некоторые могут взять за это комиссию до 3%. Но при снятии купонных выплат либо погашении государственных валютных облигаций, как правило, банки комиссии не берут.

Преимущества биржевых торгов:

- все этапы сделок максимально прозрачны и регламентированы;
- денежные расчеты на бирже осуществляются в виде клиринга через субсчета брокеров;
- до проведения сделки облигации блокируются на счете депо продавца, а в день расчетов переводятся покупателю, минуя счета депо брокеров. Когда сделка состоялась, брокер готовит письменный отчет для своих клиентов в рамках договора. Именно поэтому риски по биржевым сделкам в части исполнения обязательств сторонами сведены к нулю.

Преимущества биржевых торгов:

- На биржевом рынке совершаются любые сделки. Исключением могут быть заранее оговоренные условия совершения сделок, например, первичное размещение облигаций. Эти условия эмитент прописывает при выпуске облигаций в проспекте эмиссии.
- На внебиржевом рынке могут заключаться также любые сделки купли-продажи, не противоречащие законодательству, а также иные виды сделок (мена, залог и др.)
- Сделки РЕПО не могут совершаться на внебиржевом рынке.
- Один брокер не может выступать одновременно от имени и покупателя и продавца – обязательное наличие двух брокеров. Кроме того, в случае возникновения у физического лица налогооблагаемой базы, брокер становится его налоговым агентом в соответствии с законодательством Беларуси.

Выводы:

- При биржевой сделке придется заплатить комиссии брокеру, возместить биржевой сбор, клиринговый сбор, оплатить депозитарию комиссию за блокировку облигаций для торгов на бирже.
- При внебиржевой сделке – придется заплатить брокеру либо депозитарию за регистрацию договора купли-продажи ценных бумаг. Оплата за регистрацию договора осуществляется одновременно одной из сторон сделки по согласованию между ними.
- Перевод облигаций со счета депо продавца на счет депо покупателя также является платной депозитарной услугой.
- На внебиржевом рынке, за все отвечают сами стороны сделки, ведь обязательства в части исполнения договора лежат непосредственно на покупателе и продавце, в то время как на биржевом рынке все контролирует сама биржа.