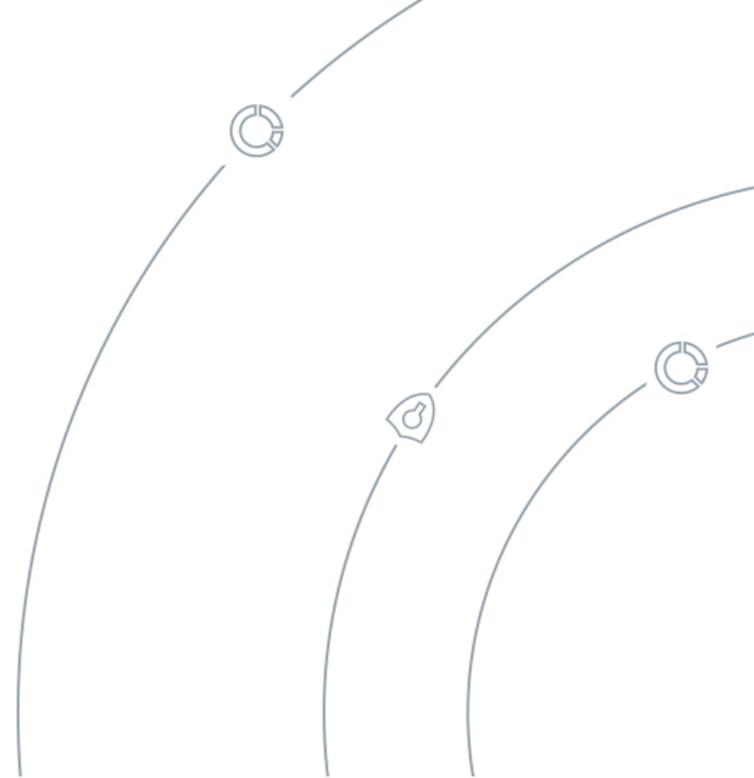




**ГРУППА КОМПАНИЙ
«ИНФИНИТУМ»**



**Новые роли инфраструктуры
на рынке коллективных инвестиций**



Териоки, г.Санкт-Петербург. 2019

ИГРОКИ И СУБЪЕКТЫ РЫНКА

2013

СЕЙЧАС

Специализированные
депозитарии



44 шт.



27 шт.

УК



402 шт.



272 шт.

ПИФ



1471 шт.

1,9 трлн рублей



1435 шт.

3,3 трлн рублей

НПФ



118 шт.

1,6 трлн рублей



49 шт.

3,7 трлн рублей

СК



115 шт.*



87 шт.

БРОКЕРЫ



632 шт.*



314 шт.

«СПАГЕТТИ» ДОКУМЕНТООБОРОТА



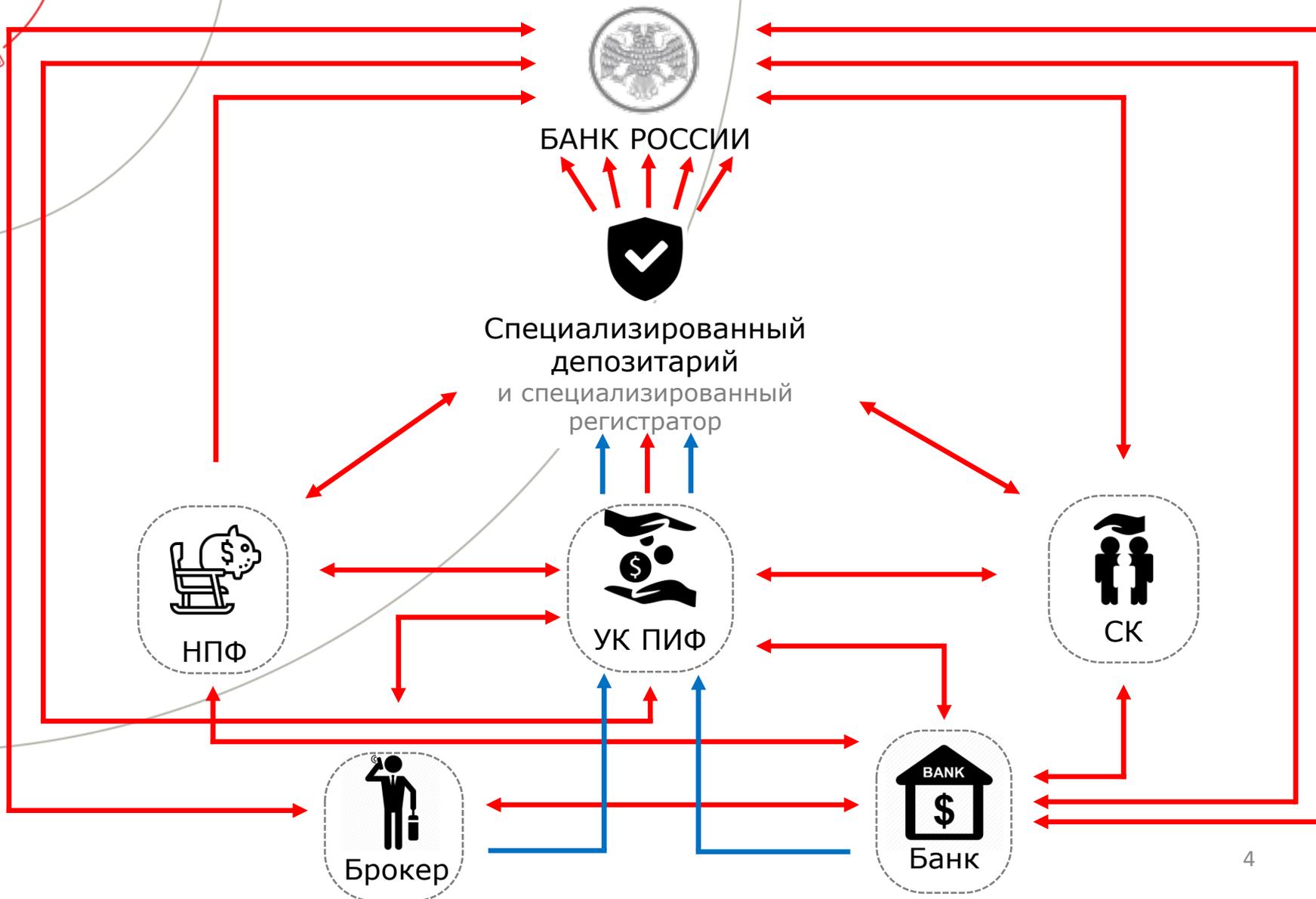
БАНК РОССИИ



Специализированный
депозитарий
и специализированный
регистратор



«СПАГЕТТИ» ДОКУМЕНТООБОРОТА





Специализированный
депозитарий
и специализированный
регистратор

УЧЁТ И ОТЧЁТНОСТЬ

КОНТРОЛЬ
ХРАНЕНИЕ
ПРОЧИЕ ФУНКЦИИ



НПФ

ОСНОВНОЙ БИЗНЕС НПФ

+

УЧЁТ И ОТЧЁТНОСТЬ



УК ПИФ

ОСНОВНОЙ БИЗНЕС УК ПИФ

+

УЧЁТ И ОТЧЁТНОСТЬ



СК

ОСНОВНОЙ БИЗНЕС СК

+

УЧЁТ И ОТЧЁТНОСТЬ

ПРОБЛЕМЫ И «УЗКИЕ МЕСТА» ОТРАСЛИ МУЛЬТИПЛИКАТИВНЫЙ ЭФФЕКТ - «АНТИСИНЕРГИЯ»



Дублирование процессов и функций



Избыточный транзитный документооборот



Отсутствие стандартизации и унификации



Постоянно растущая регуляторная нагрузка

Информационная безопасность

Оценка и учёт кредитных рисков

Квалификационные требования

Единый план счетов

Новые стандарты учёта

Ежедневный расчёт стоимости

Внутренний контроль

Раскрытие информации

Стандарты расчёта СЧА

Новая отчетность

Кибербезопасность

Риск-менеджмент

ПОД/ФТ





Специализация по функциям и формирование центров компетенций

Администратор фондов – специализированный депозитарий
центр компетенций по учёту и отчётности



Стандартизация и унификация

Администратор фондов – специализированный депозитарий
снижает многовариантность в подходах

ОТ «СПАГЕТТИ» К ЗВЁЗДАМ



БАНК РОССИИ

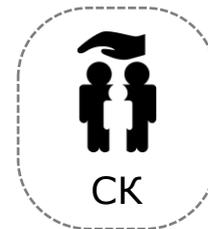


Администратор фондов

специализированный
депозитарий



УК ПИФ



СК



БАНК

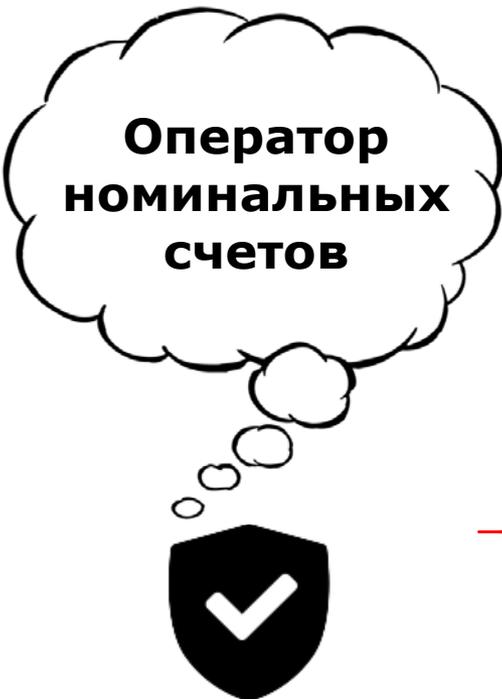


БРОКЕР



НПФ





Оператор номинальных счетов

Специализированный
депозитарий

**Администратор
фондов**

- Ведение реестра
 - Учет и хранение активов
 - Расчет стоимости чистых активов
 - Контроль состава и структуры активов
 - Контроль за распоряжением активами
-
- ПОД/ФТ
 - Создание фонда
 - Внутренний контроль
 - Раскрытие информации
 - Составление отчетности
 - Кадровое делопроизводство
 - Расчет собственных средств
 - Бухгалтерский и налоговый учет
 - Юридическое сопровождение сделок
 - Предоставление отчетности регулятору
 - Идентификация и квалификация клиентов
 - Взаимодействие с оценщиком и аудитором
 - Взаимодействие с налоговыми и иными гос. органами



УК ПИФ НПФ СК

Основной бизнес

Учёт и отчётность. Сверка



УК ПИФ НПФ СК

Основной бизнес

~~Учёт и отчётность. Сверка~~



**Специализированный
депозитарий**

Администратор
фондов

Учёт и
отчётность

Контроль

Сверка



Специализированный
депозитарий

**Администратор
фондов**

Учёт и
отчётность

Контроль

~~Сверка~~

МОДЕЛЬ А

МОДЕЛЬ Б

ДОБРОВОЛЬНОСТЬ
(ПРАВО, А НЕ ОБЯЗАННОСТЬ)



- Субсидиарная ответственность (первичная на администраторе фонда, вторичная у компании-заказчика)
- Администратор фонда берет на себя лицензионные риски

ИТОГ: ВЫГОДЫ И ПРЕИМУЩЕСТВА ДЛЯ УЧАСТНИКОВ РЫНКА

- **Снижение издержек** и рисков для всех участников
- Рост **прибыльности** за счет высвобождения ранее занятых ресурсов
- Направление появившихся ресурсов на **развитие компании**, создание новых продуктов, повышение качества существующих услуг
- Обеспечение **защиты прав инвесторов** на финансовых рынках
- Развитие **конкуренции** за счет снижения стоимости входного билета
- Повышение **контролируемости, прозрачности, предсказуемости** исполнения бизнес-процессов
- **Концентрация** на профильных компетенциях
- **Отсутствие дублирования** функций по учету и отчетности
- **Стандартизация и унификация** – уход от большого количества различных методик (например, справедливой стоимости активов)
- “**СТРзация**” – автоматизация обработки информации
- “**Спрявление**” информационных потоков и каналов взаимодействия между участниками рынка и регулятором на уровне законодательства
- **Устранение** избыточного транзитного **документооборота**





ГРУППА КОМПАНИЙ «ИНФИНИТУМ»

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Павел Прасс

Генеральный директор
АО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"
Тел.: 8 (495) 252-32-32, доб. 246, 295
E-mail: P.Prass@specdep.ru
<https://www.specdep.ru>

