



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 4

2015

Информационно-
аналитические
материалы

**ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ
УЧАСТНИКОВ РЫНКА
ЦЕННЫХ БУМАГ**

Москва

Настоящий Обзор подготовлен Департаментом сбора и обработки отчетности некредитных финансовых организаций.

Статистические данные, использованные в Обзоре, а также методические комментарии публикуются на сайте Банка России.

Замечания, комментарии и предложения, касающиеся структуры и содержания Обзора, можно направлять по адресу: reports@cbr.ru.

При использовании материалов выпуска ссылка на Центральный банк Российской Федерации обязательна.

СОДЕРЖАНИЕ

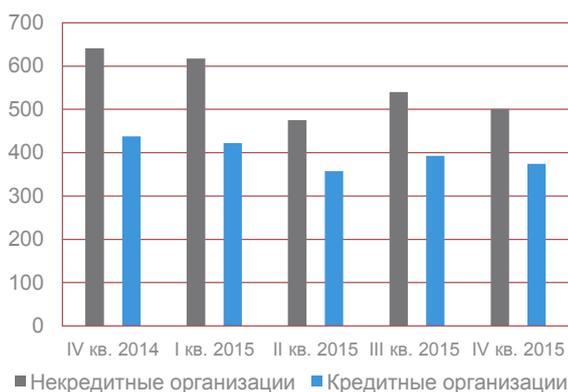
1. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ.....	5
1.1. БРОКЕРЫ, ДИЛЕРЫ И ДОВЕРИТЕЛЬНЫЕ УПРАВЛЯЮЩИЕ.....	5
1.2. РЕГИСТРАТОРЫ.....	9
2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ.....	10
3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ.....	12

1. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

За 2015 год количество профессиональных участников рынка ценных бумаг сократилось на 18,9%, до 875 организаций. При этом в большей степени сокращение затронуло профучастников-некредитных организаций, количество которых снизилось на 21,8%, с 641 до 501. Количество кредитных организаций, имеющих лицензию профучастников, сократилось на 14,6%, до 374.

Основная причина отзыва лицензий – выявленные нарушения (45,2% отозванных за год лицензий), также лицензии отзывались по собственным заявлениям (32,1%) и в связи с аннулированием банковской лицензии (20,7%), еще 2% лицензий отозвано по иным причинам. В части регулирования в 2015 году вступили в силу новые требования по лицензированию¹.

Рисунок 1
Динамика количества организаций- профессиональных участников рынка ценных бумаг (ед.)



Источник: Банк России

В разрезе видов лицензий структура рынка профессиональных участников-НФО имеет следующий вид: большая часть профучастников сочетает несколько типов деятельности, в основном, брокерскую, дилерскую и управляющую. Больше всего организаций, не совмещающих свою деятельность с какой-либо другой,

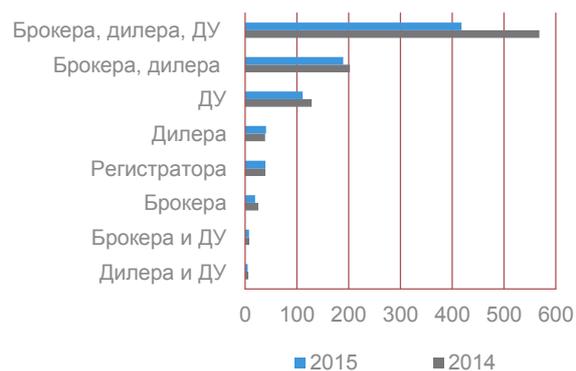
занимаются доверительным управлением. Еще 39 компаний являются регистраторами. Поскольку их деятельность значительно отличается от других финансовых посредников, в рамках обзора регистраторы рассматриваются отдельно.

1.1. Брокеры, дилеры и доверительные управляющие

Снижение количества организаций привело к росту концентрации рынка – количество профучастников-НФО, контролирурующих 80% активов, сократилось почти на треть, до 38 организаций, что составляет всего 7,6% от общего числа профучастников-НФО.

По итогам 2015 года суммарно по всем видам деятельности профучастники-НФО обслужива-

Рисунок 2
Структура сочетания лицензий у профучастников-НФО (ед.)

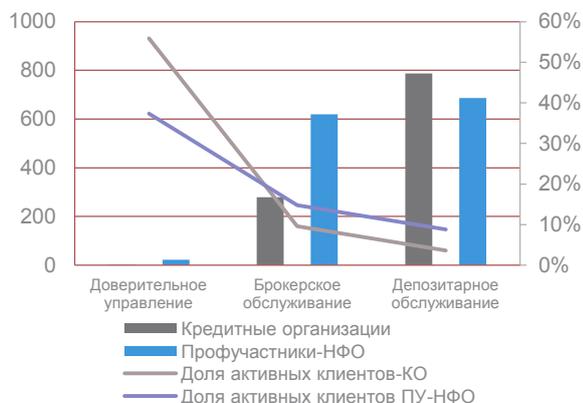


Источник: Банк России

¹Положение Банка России от 27.07.2015 №481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг».

Рисунок 3

Структура количества клиентов профучастников
(тыс. ед.)



Источник: Банк России

ют 1,3 млн клиентов, кредитные организации – 1,1 млн клиентов. При этом структура клиентов профучастников кредитных и некредитных организаций очень похожа: основная часть приходится на депозитарное обслуживание (73,8% и 51,7% соответственно). Меньше всего клиентов по договорам доверительного управления (1,7% у профучастников-НФО и всего 0,1% от общего числа клиентов у профучастников-КО), при этом именно в этом направлении деятельности наблюдается максимальная доля активных клиентов.

В числе клиентов как кредитных, так и некредитных организаций преобладают физические лица² – их доля составляет 98,0% и 96,8%, соответственно.

Сегмент индивидуальных инвестиционных счетов³ (ИИС), появившийся в 2015 году с целью привлечения на финансовый рынок средств физических лиц, развивался достаточно активно: к началу 2016 года клиентами 76 брокерских и управляющих компаний было открыто около 89,6 тыс. таких счетов (3,8% от

² Согласно Указанию Банка России от 29.04.2015 №3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами», изменены условия признания квалифицированным инвестором - увеличение требований к общей стоимости ценных бумаг во владении и соответствующего опыта работы для физических лиц, а также к капиталу и оборотам юридических лиц.

Рисунок 4

Динамика количества клиентов участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» (ед.)



Источник: Банк России

числа физических лиц – клиентов профучастников). Объем торгов с использованием ИИС в 2015 году составил 43,1 млрд рублей (0,2% годового оборота торгов на фондовом рынке). Доля акций в оборотах по ИИС составляет 94%, на ОФЗ и корпоративные облигации приходится по 3%.

На конец года количество зарегистрированных клиентов участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» увеличилось на 3,2% и достигло 1,3 млн. Доля активных клиентов участников торгов фондовой биржи ММВБ менялась в течение года – всплески пришлись на первый и четвертый квартал. Среднемесячное количество активных клиентов за IV квартал 2015 года составило 86,3 тыс., большую часть которых (80,8 тыс. человек) составляют физические лица-резиденты. Доля активных клиентов практически достигла пиковых значений начала года и составила 6,5% от совокупного количества клиентов.

Объем торгов на Московской Бирже за 2015 год увеличился на 19,7% и составил 685,4 трлн рублей. Большая часть объема (45%, или 310,8 трлн рублей) приходится на валютный рынок, который в 2015 году оказался одним из наибо-

³ Статистика по сегменту приведена по данным Московской Биржи.

Рисунок 5
Структура торгов на Московской Бирже в разрезе рынков (млрд рублей)



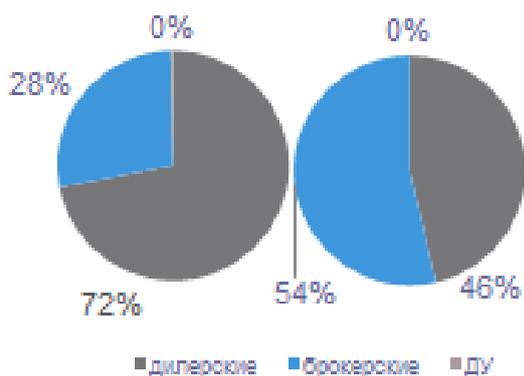
Источник: Банк России

Рисунок 6
Динамика объемов торгов в разрезе рынков, (трлн рублей)



Источник: Банк России

Рисунок 7
Структура внебиржевых сделок профессиональных участников рынка ценных бумаг по видам деятельности (%)



Источник: Банк России

лее быстро растущих – прирост объема торгов составил 36,0%. Источником роста послужили своп-сделки по валютной паре доллар США-рубли – за 2015 год объем торгов по ним составил 165,6 трлн рублей против 121,6 трлн в 2014 году.

Обороты денежного рынка, на который приходится 31,2% объема биржевых торгов, к концу года достигли 213,8 трлн рублей. Значительную часть оборотов (84,7%) составляют сделки РЕПО. Объем сделок РЕПО на бирже по итогам года составил 181,0 трлн рублей против 183,2 трлн годом ранее.

На фоне снижения структурного дефицита ликвидности, значительно сократились объемы

Рисунок 8
Распределение количества профучастников-НФО в зависимости от объема чистой прибыли (%)



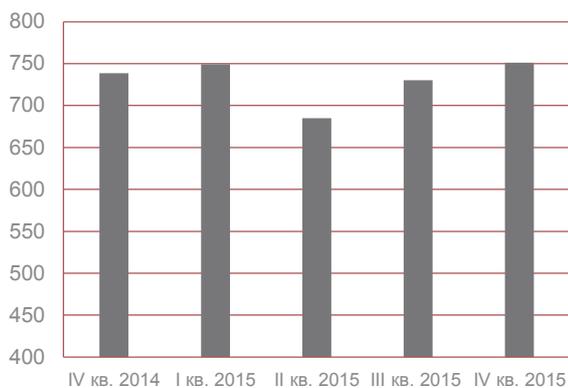
Источник: Банк России

прямого РЕПО с Банком России и междилерского РЕПО – на 27,1% и 28,9% (до 73,6 и 40,6 трлн. рублей соответственно). В то же время, объем операций РЕПО с ЦК показал почти трехкратный рост – с 25,0 трлн до 66,7 трлн рублей.

Наибольший прирост оборотов торгов в 2015 году пришелся на сегмент срочного рынка – на 52,8% к уровню прошлого года, до 93,7 трлн рублей (13,7% общего биржевого оборота). Рост срочного рынка обусловлен двукратным увеличением объема торгов валютными фьючерсами (с 29,4 до 62,5 трлн рублей) показавшими рекордный объем торгов в третьем квартале, на фоне значительного падения курса рубля. Объем торгов на фондовом рынке по итогам года составил 20,6 трлн руб-

Рисунок 9

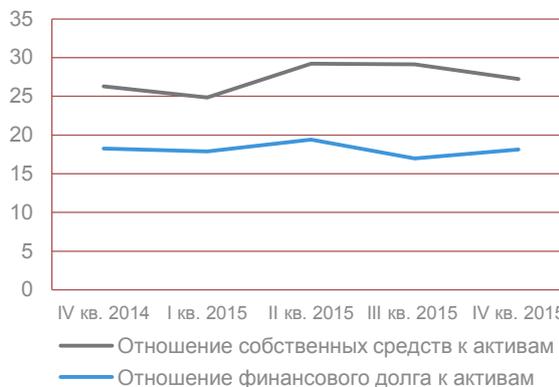
Совокупные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг (млрд рублей)



Источник: Банк России

Рисунок 10

Динамика коэффициентов, характеризующих уровень финансовой независимости профучастников-НФО (%)



Источник: Банк России

Рисунок 11

Структура активов профучастников-НФО



Источник: Банк России

лей — всего 3,0% общего объема биржевых торгов. Из них чуть больше половины приходится на торги облигациями (54,3%, 11,2 трлн рублей), еще 9,4 трлн рублей составляет объем торгов акциями, депозитарными расписками и паями. За 2015 год объем торгов на фондовом рынке незначительно снизился (-1,6%). Сокращение произошло за счет сжатия рынка акций, депозитарных расписок и паев (-8,6%). При этом обороты облигационного рынка выросли на 5,2%. В первую очередь за счет первичных размещений, объем которых за 2015 год увеличился на треть, до 2,6 трлн рублей. Хотя в структуре размещений лишь четверть приходится на ОФЗ, именно их взрывной рост (на 359,3%, до 661 млрд рублей) обеспечил положительную динамику всего сегмента. Объем размещений прочих облигаций остался без

Рисунок 12

Структура пассивов профучастников-НФО



Источник: Банк России

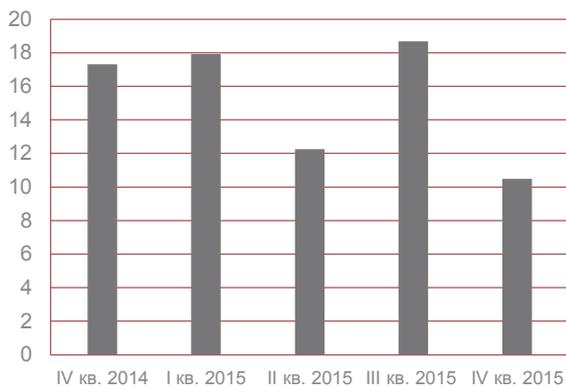
изменений (+5,9%). Объем вторичных торгов, составляющих основную долю рынка облигаций (76,4%), остался на уровне 2014 года (до 8,5 трлн рублей).

На внебиржевом рынке⁴ совокупные обороты⁵ по покупке и продаже в IV квартале 2015 года составили 33,3 трлн рублей. В конце 2015 года значительно увеличился объем сделок, главным образом у профучастников-НФО: объем их сделок на внебиржевом рынке за четвертый квартал вырос в 9,1 раза до 25,5 трлн рублей. Прирост произошел, в основном, за счет роста дилерских сделок, причем в случае профучастников-НФО внебиржевые дилерские обороты

⁴В силу изменений отчетности, доступны данные только за III и IV кварталы 2015 года.

⁵С учетом сделок кредитных организаций, без сделок РЕПО, без сделок, информация о которых направляется в репозиторий.

Рисунок 13
Совокупные активы регистраторов, млрд рублей



Источник: Банк России

по покупке и продаже увеличились с 1,3 трлн рублей в третьем квартале 2015 года до 18,3 трлн рублей в четвертом квартале 2015 года.

Чистая прибыль профучастников-НФО за 2015 год сократилась на 8,7% и составила 22,1 млрд рублей. Основной причиной сокращения стал рост расходов, в том числе управленческих. Более трети чистой прибыли обеспечивают 7 компаний, показавшие финансовый результат более 1 млрд рублей. Большая часть компаний (44%) имеет чистую прибыль менее 20 млн рублей, еще четверть рынка убыточна.

Совокупные активы профучастников-НФО практически не изменились относительно уровня 2014 года и составили 751,3 млрд руб. (0,9% ВВП).

В структуре активов профучастников-НФО преобладают краткосрочные финансовые вложения (35,9%) и дебиторская задолженность (31,7%). Это обусловлено спецификой их деятельности: например, требования по сделкам с ценными бумагами отражаются как дебиторская задолженность, а в состав краткосрочных финансовых вложений включается портфель ценных бумаг.

В структуре пассивов профучастников-НФО преобладают краткосрочные обязательства – их доля за 2015 год незначительно увеличилась и составляет 60,2%, а объем достигает 452,6 млрд рублей. В целом структура как активов, так и пассивов профучастников-НФО за год осталась практически неизменной, что говорит

об отсутствии значимых перемен в характере деятельности и системе расчетов с клиентами.

Капитал и резервы составляют около трети пассивов (33,8%) – их объем по состоянию на конец 2015 года составил 254,1 млрд рублей.

Объем собственных средств, рассчитанных с учетом поправочных коэффициентов⁶, за год увеличился на 4,4% и составил 201,1 млрд рублей.

Показатели финансовой независимости профучастников-НФО достаточно стабильны. Отношение собственных средств к величине активов увеличилось за 2015 год и составило 27,2% (26,3% в 2014 году). Запас капитала увеличился со 197,0% до 207,4%. Отношение финансового долга к активам осталось на уровне 2014 года и составило 18,1%.

1.2. Регистраторы

Количество регистраторов в 2015 году осталось на уровне 2014 года и составляет 39 организаций. Для данного сегмента характерна высокая концентрация – на долю топ-10 компаний приходится около 70% реестров.

Объем активов регистраторов по итогам года составил 10,5 млрд рублей. Основную часть активов составляют денежные средства (34,0%) и краткосрочные вложения (20,3%).

Чистая прибыль регистраторов за 2015 год достигла 1,0 млрд рублей, что значительно превосходит результат 2014 года (374,5 млн рублей). В целом, структура доходов и расходов достаточно стабильна: доходы формируются, в основном, за счет выручки, в то время как в расходной части преобладают себестоимость продаж и управленческие расходы.

⁶В соответствии с Указанием Банка России от 15.01.2015 №3533-У, Приказом ФСФР от 23.10.2008 № 08-41/пз-н.

2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

	Единица измерения	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	Изменение за год, %
Количество кредитных и некредитных организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг	ед.	1 079	1 039	832	933	875	-18,9
Количество НКО - профессиональных участников рынка ценных бумаг	ед.	641	617	475	540	501	-21,8
Количество КО - профессиональных участников рынка ценных бумаг	ед.	438	422	357	393	374	-14,6
Количество ПУ-НКО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг	ед.	39	40	40	39	39	0
Концентрация							
Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НКО)	ед.	55	55	51	45	38,0	-30,9
Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НКО)	%	8,6	8,9	10,7	8,3	7,6	-1,0
Активы	млн руб.	756023,5	767182,5	697107,3	748823,7	761785,7	0,8
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.	738 717,6	749 270,5	684 845,8	730 132,6	751 289,5	1,7
в том числе ПУ-НКО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	17 305,9	17 912,1	12 261,5	18 691,1	10 496,3	-39,3
Отношение активов к ВВП	%	1,1	1,1	1,0	1,0	0,9	-0,1
Собственные средства	млн руб.	198810,7	190685,3	203716,4	218282,6	207362,1	4,3
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.	192 655,4	184 435,3	196 967,7	211 677,5	201 131,7	4,4
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	6 155,3	6 250,0	6 748,8	6 605,1	6 230,4	1,2
Капитал и резервы	млн руб.			256479,5	281869,7	262757,2	
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.			247 922,3	272 797,1	254 136,0	
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.			8 557,2	9 072,6	8 621,3	

	Единица измерения	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	Изменение за год, %
Капитал и резервы	млн руб.			256479,5	281869,7	262757,2	
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.			247 922,3	272 797,1	254 136,0	
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.			8 557,2	9 072,6	8 621,3	
Обязательства по основному виду деятельности (краткосрочные кредиты и займы)	млн руб.	100930,6	102007,0	102385,6	90106,4	100003,8	-0,9
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.	100 921,5	102 003,0	102 384,2	90 102,2	100 002,4	-0,9
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	9,0	4,0	1,4	4,2	1,4	-84,8
Прочие обязательства	млн руб.			338242,3	376847,6	399024,7	
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.			334 539,4	367 233,3	397 151,1	
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.			3 702,9	9 614,3	1 873,6	
Кредиторская задолженность	млн руб.	330147,8	347732,5	281579,0	315598,0	335542,7	1,6
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.	327 418,6	345 038,6	278 070,5	306 181,1	334 369,3	2,1
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	2 729,1	2 693,9	3 508,5	9 416,9	1 173,3	-57,0
Запас капитала	%	197,0	186,9	199,0	242,2	207,4	10,4
Отношение собственных средств к активам	%	26,3	24,9	29,2	29,2	27,2	3,5
Долгосрочные кредиты и займы	млн руб.	37 163,8	35 356,1	32 849,4	37 120,9	38 093,0	2,5
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.	37 157,0	35 356,1	32 849,4	37 120,9	38 093,0	2,5
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	6,8	0,0	0,0	0,0	0,0	
Размер финансового долга (долгосрочные + краткосрочные займы)	млн руб.	138 094,3	137 363,1	135 235,0	127 227,3	138 096,7	0,002
Отношение финансового долга к активам	%	18,3	17,9	19,4	17,0	18,1	-0,1
Чистая прибыль за отчетный период с начала отчетного года	млн руб.	24552,8		4004,0	28747,0	23121,4	-5,8
в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без регистраторов)	млн руб.	24 178,4		2 988,5	28 112,0	22 073,2	-8,7
в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	374,5		1 015,5	635,0	1 048,2	179,9

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Общие положения

В таблице «Ключевые показатели профессиональных участников рынка ценных бумаг» представлена динамика изменения агрегированных показателей, характеризующих деятельность некредитных финансовых организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг (далее – ПУ), в том числе лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра (далее – регистратор): количество некредитных финансовых организаций (количество кредитных финансовых организаций), имеющих лицензии профессиональных участников рынка ценных бумаг, активы профессиональных участников рынка ценных бумаг, собственные средства профессиональных участников рынка ценных бумаг, обязательства по основному виду деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, прочие обязательства, кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), долгосрочные кредиты и займы, запас капитала.

Показатели формируются на основе агрегированных данных квартальных отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг (форма № 1100), представившихся в Банк России в соответствии с Постановлением ФКЦБ РФ № 33, Минфина РФ № 109н от 11.12.2001, отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг, представляемых в Банк России в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 15.01.2015 № 3533-У, отчетов кредитных организаций, представляемых в Банк России в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 12.11.2009 № 2332-У.

При формировании данных по профессиональным участникам рынка ценных бумаг некредитным финансовым организациям отдельно учитывались организации, имеющие лицензии на осуществление функций финансового посредничества на рынке ценных бумаг (лицензия на

осуществление брокерской деятельности, лицензия на осуществление дилерской деятельности, лицензия на осуществление деятельности по доверительному управлению) в сочетании с лицензиями на другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также компании, выполняющие функции регистратора.

Характеристика отдельных показателей

Собственные средства – сумма собственных средств ПУ, величина которых рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России от 15.01.2015 №3533-У и Приказом ФСФР от 23.10.2008 №08-41/пз-н.

Активы – часть формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», отражающая состав и стоимость имущества ПУ на определенную дату. Активы ПУ представляют собой сумму следующих видов активов по всем ПУ: внеоборотные активы (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы), оборотные активы (запасы и затраты, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства прочие оборотные активы).

Дебиторская задолженность – часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса». Дебиторская задолженность представляет собой сумму обязательств перед ПУ, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и обязательства, платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (размер дебиторской задолженности контрагентов по договорам купли-продажи

ценных бумаг, заключенным организацией от своего имени и за свой счет; размер дебиторской задолженности по договорам купли-продажи ценных бумаг, заключенным организацией от своего имени и за счет клиентов - физических лиц; размер дебиторской задолженности по договорам купли-продажи ценных бумаг, заключенным организацией от своего имени и за счет клиентов - юридических лиц).

Денежные средства - часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», представляющая собой сумму денежных средств, имеющихся у ПУ в российской и иностранных валютах, находящихся в том числе в кассе, на расчетных и валютных счетах ПУ (денежные средства по договорам на брокерское обслуживание, на управление ценными бумагами).

Краткосрочные финансовые вложения – часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», представляющая собой сумму финансовых вложений ПУ, в том числе сумму:

предоставленных займов;

финансовых вложений в организации, в уставном (складочном) капитале которых профессиональному участнику принадлежит более 10 процентов акций (долей, паев), за исключением эмиссионных ценных бумаг таких организаций, допущенных к обращению через организаторов торговли;

финансовых вложений в уставный (складочный) капитал участников (акционеров, учредителей, членов) профессионального участника, за исключением эмиссионных ценных бумаг, допущенных к обращению через организаторов торговли;

эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов, выпуски которых не зарегистрированы в установленном законодательством Российской Федерации порядке, а также финансовых вложений в организации, которые на момент подачи заявления ликвидированы или признаны несостоятельными (банкротами) в установленном законодательством порядке;

векселей организаций, эмиссионные ценные бумаги которых не допущены к обращению через организаторов торговли, имеющих соответствующую лицензию Банка России.

Краткосрочные обязательства – сумма раздела V формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» ПУ, включающего следующие строки: займы и кредиты, кредиторская задолженность, прочие кредиты, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов, прочие краткосрочные обязательства.

Обязательства по основному виду деятельности - сумма строки 610 «Займы и кредиты» раздела V. «Краткосрочные обязательства» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» по всем ПУ.

Прочие обязательства – разность между суммой активов ПУ, суммой обязательств по основному виду деятельности и суммой капитала и резервов.

Чистая прибыль – сумма строки 2400 формы 0420411 «Показатели отчета о финансовых результатах» по всем ПУ.

Запас капитала – соотношение суммы собственных средств ПУ и суммы обязательств по основному виду деятельности ПУ по итогам отчетного периода, выраженное в процентах.

Финансовый долг – сумма обязательств по основному виду деятельности и строки 510 «Займы и кредиты» раздела IV. «Долгосрочные обязательства» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» по всем ПУ.

Количество договоров (в том числе активных договоров) на брокерское обслуживание у профессиональных участников рынка ценных бумаг (на управление ценными бумагами, на депозитарное управление) представляет собой количество клиентов, заключивших договоры с профессиональными участниками рынка ценных бумаг на оказание соответствующих услуг. Активные договоры – договоры, в соответствии с которыми в отчет-

ном месяце совершена хотя бы одна сделка.

Объем вторичных торгов ценными бумагами (без учета сделок РЕПО) на Московской Бирже представляет собой среднее арифметическое значение сделок по покупке и сделок по продаже ценных бумаг.

Объем внебиржевых торгов представляет собой среднее арифметическое значение сделок по покупке и продаже ценных бумаг, совершенных профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - юридические и физические лица, зарегистрированные в Системе торгов ФБ ММВБ на основании данных, полученных от участников торгов ФБ ММВБ или от клиринговой организации.

Активные клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - количество клиентов участников торгов, совершивших на бирже в течение месяца хотя бы одну сделку.

Зарегистрированные клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - количество брокерских счетов, открытых участниками торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» своим клиентам.

