

ОТЧЕТ БРОКЕРА ИНВЕСТИЦИОННОЙ КОМПАНИИ КАК ФОРМА ЕЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С КЛИЕНТАМИ

*Работа представлена кафедрой финансово-экономического инжиниринга
Ростовского государственного экономического университета «РИНХ».
Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор В. Ю. Наливайский*

Одной из самых важных сторон взаимодействия инвестиционной компании с клиентом является взаимодействие через предоставление брокерской отчетности. Отчет брокера содержит в себе информацию об исполненных поручениях, а также сведения об остатках и движении денежных средств/ценных бумаг и о задолженности клиента по результатам исполненных поручений (при наличии).

Предложенная форма ежедневного отчета полностью соответствуют Стандартам внутреннего учета операций с ценными бумагами для брокеров и дилеров – членов НАУФОР. Данная форма отчета позволяет оперативно предоставлять информацию как клиентам, так и менеджменту инвестиционной компании. Отчет доступен для понимания как начинающим клиентам, так и «опытным». Высокоинформативная форма отчета облегчает процесс общения между клиентом и менеджером счета. Предложенная форма отчетности может использоваться и для внутренних операций инвестиционной компании.

Ключевые слова: *инвестиционная компания, взаимодействие, клиент, отчет брокера, сделка, бэк-офис, денежные средства клиента, ценные бумаги клиента.*

Е. Matinchenko

INVESTMENT COMPANY BROKER'S ACCOUNT AS A FORM OF INTERACTION WITH CUSTOMERS

One of the most important sides of the interaction among investment companies and customers is the interaction by means of presentation of a broker's accounting. The paper includes information about the executed commissions, balances, movement of cash assets/securities and about a customer's arrears according to the results of the executed commissions (in their presence).

The suggested daily reporting form corresponds with the standards for the inner accounting of security operations for brokers and dealers – members of the Russian National Association of Securities Market Participants. This reporting form makes it possible to render information quickly to customers as well as management of an investment company. The reporting form is understandable for beginners and for "experienced" customers. The highly informative reporting form facilitates the process of communica-

tion between a customer and an account manager. The suggested reporting form can be employed for inner operations of investment companies as well.

Key words: *investment company, interaction, customer, broker's report, deal, back office, customer's cash, customer's securities.*

Как правило, брокерский отчет предоставляется в случае совершения операций по инвестиционному счету и направляется клиенту каждый рабочий день не позднее рабочего дня, следующего за днем проведения операций по инвестиционному счету. Брокерский отчет включает в себя информацию об операциях по инвестиционному счету, проведенных в течение операционного дня.

Подготовкой отчетности, рассылкой по клиентам, а также решением вопросов взаимодействия с клиентами через брокерскую отчетность занимается специализированный отдел – бэк-офис инвестиционной компании. Данный отдел также ведет внутренний учет в инвестиционной компании.

Специфика деятельности инвестиционных компаний обосновывает необходимость особого внутреннего учета. Менеджмент инвестиционной компании обязан оперировать новейшей и достоверной финансовой информацией. Ему необходимо в любой момент времени знать, какой портфель у компании на текущий момент, каков размер денежной позиции компании и клиентов и т. д.

Исходя из этого, инвестиционные компании ведут внутренний учет, направленный на предоставление финансовой информации менеджменту и клиентам для принятия оперативных инвестиционных решений, прозрачности и доступности всех денежных операций и операций с ценными бумагами по их счетам.

Опираясь на «Стандарты внутреннего учета операций с ценными бумагами для брокеров и дилеров – членов НАУФОР», можно выделить следующие основные задачи внутреннего учета инвестиционных компаний:

- формирование полной, достоверной и оперативной информации об операциях с ценными бумагами и связанными с ними денежными операциями;
- подготовка документов для совершения сделок с ценными бумагами;
- составление регулярной внутренней отчетности менеджменту;
- подготовка регулярной отчетности клиентам.

Рассмотрим более подробно одну из задач бэк-офиса – подготовку регулярной отчетности клиентам. В целом можно сказать, что инвестиционные компании ведут счета клиентов, в которых отражаются денежные остатки по счетам (дебиторская или кредиторская задолженность клиентов), количество ценных бумаг, которые компания должна поставить клиенту, или ценных бумаг, принадлежащих клиенту и находящихся в номинальном владении инвестиционной компании.

Оперируя данной информацией, бэк-офис формирует клиентский отчет. По требованиям НАУФОР профучастник обязан предоставлять своим клиентам ежедневный отчет при наличии операций, сводный отчет не реже, чем раз в квартал. А также по желанию клиента на договорной основе предоставляются отчеты за любой период времени. Ежедневные отчеты направляются клиентам не позднее конца дня, следующего за отчетным. Как показывает практика, данные отчеты отправляются клиентам до 12:00 часов следующего дня, что связано со спецификой клиентов. Например, во многих банковских организациях бухгалтерия должна закрыть отчетный день не позднее 10:00 следующего дня. Чтобы обеспечить такую оперативность, ежедневные отчеты, как правило, направляются клиентам по факсу или электронной

почте в виде отсканированной копии с печатью и подписью должностного лица. Отчеты формируются и рассылаются с помощью специального программного продукта.

Форма отчета разрабатывается каждой инвестиционной компанией индивидуально, опираясь на требования НАУФОР. В структуре отчета можно выделить следующие основные его части:

- общая информация;
- денежный остаток по счету клиента на дату составления отчета;
- платежи за период после представления последнего отчета;
- количество ценных бумаг, принадлежащих клиенту и находящихся в номинальном владении инвестиционной компании;
- все операции с ценными бумагами по счету клиента, включая завершённые сделки купли-продажи, незавершённые сделки.

«Общая информация» должна содержать символику, полное название, юридический адрес и контактную информацию инвестиционной компании, ФИО исполнителя, ФИО клиента – физического лица, полное название и ФИО высшего должностного лица клиента – юридического лица, адрес клиента, контактный телефон, номер и валюту счета, номер Договора/Соглашения, а также тип отчета и его период. Вся данная информация располагается,

как правило, в шапке отчета и занимает не более 1/3 листа формата А4. Удобнее использовать альбомную ориентацию страницы.

Всю остальную информацию удобнее и нагляднее размещать в виде таблиц. Рассмотрим наиболее оптимальную, на взгляд автора, форму ежедневного отчета для клиентов инвестиционных компаний, находящихся на брокерском обслуживании.

Первая таблица «Денежные средства» представляет собой две колонки. Вторая колонка содержит числовые значения, соответствующие названиям первого столбца. Первая колонка содержит следующие строки: всего денежных средств на начало операционного дня; заблокировано денежных средств на начало операционного дня; доступно денежных средств на начало операционного дня; внесено денежных средств на инвестиционный счет в течение операционного дня; списано денежных средств на инвестиционный счет в течение операционного дня; всего денежных средств на конец операционного дня; заблокировано денежных средств на конец операционного дня; доступно денежных средств на конец операционного дня.

Данная таблица наглядно показывает клиенту его входящий и исходящий денежный остаток, а также суммы зачисления/списания по его счету (табл. 1).

Таблица 1

Денежные средства

№	Денежные средства	Сумма, руб.
1.	Всего на начало операционного дня	0.00
2.	Заблокировано на конец операционного дня	0.00
3.	Доступно на начало операционного дня	0.00
4.	Зачислено на инвестиционный счет в течение операционного дня	0.00
5.	Списано с инвестиционного счета в течение операционного дня	0.00
6.	Всего на конец операционного дня	0.00
7.	Заблокировано на конец операционного дня	0.00
8.	Доступно на конец операционного дня	0.00

Вторая таблица «Движение денежных средств за операционный день/период» показывает, на основании чего произведено то или иное движение по денежному счету. Таблица представляет собой четыре столбца.

Первый – дата операции, второй – номер и краткое описание операции, третий – сумма зачисления, четвертый – сумма списания. Заполняется таблица на основании проведенной операции (табл. 2).

Таблица 2

Движение денежных средств за операционный день/период

Дата операции	Номер/описание операции	Сумма зачисления, руб.	Сумма списания, руб.

Третья таблица «Ценные бумаги всего» наглядно показывает клиенту состав его портфеля, а также изменения, произошедшие с ним за отчетный период. Данные удобно представлять в виде таблицы из одиннадцати столбцов: биржевой код ценной бумаги; полное название эмитента; номер государственной регистрации/выпуск; вид/тип/форма выпуска ЦБ; количество на начало операционного дня; зачислено за операционный день; списано за операцион-

ный день; поручения к зачислению; поручения к списанию; количество на конец операционного дня; планируемый остаток на конец операционного дня.

В таком виде клиент имеет полную информацию о состоянии бумаг на его счете. Виден входящий остаток, количество бумаг, принятых к зачислению/списанию, исходящий остаток, а также планируемое количество с учетом поручений к списанию/зачислению (табл. 3).

Таблица 3

Ценные бумаги (всего)

Код ЦБ	Название эмитента	Номер государственной регистрации/выпуск	Вид/тип/форма выпуска ЦБ	Количество на начало операционного дня	Зачислено за операционный день	Списано за операционный день	Поручения к зачислению	Поручения к списанию	Количество на конец операционного дня	Планируемый остаток на конец операционного дня
				0	0	0	0	0	0	0

Четвертая таблица «Торговые операции за операционный день/период» представляет собой основные параметры сделки, совершенной и исполненной за отчетный период. Данную информацию удобно представить в виде таблицы из четырнадцати столбцов: дата; время, мск.; номер сделки; площадка; код ЦБ; вид/тип/форма

выпуска; вид операции (покупка/продажа); количество ЦБ; цена; валюта цены; сумма сделки; НКД; планируемая дата расчетов по денежным средствам; планируемая дата расчетов по ценным бумагам.

В данной таблице отражается информация о совершенных и рассчитанных сделках за отчетный период (табл. 4).

Таблица 4

Торговые операции за операционный день/период

Дата	Время, мск.	Номер сделки	Площадка	Код ЦБ	Вид/тип/форма выпуска	Покупка/продажа	Количество ЦБ, шт.	Цена	Валюта цены	Сумма сделки	НКД	Планируемая дата расчетов по ДС	Планируемая дата расчетов по ЦБ
Дд/мм/гг	Чч:мм						0	0		0	0	Дд/мм/гг	Дд/мм/гг

ЭКОНОМИКА, ПРАВО

Пятая таблица «Заклученные, но не исполненные сделки» аналогична предыдущей таблице и несет информацию о

сделках, которые по той или иной причине не рассчитались в отчетном периоде (табл. 5).

Таблица 5

Заклученные, но не исполненные сделки

Дата	Время, мск.	Номер сделки	Площадка	Код ЦБ	Вид/тип/форма выпуска	Покупка/продажа	Количество ЦБ, шт.	Цена	Валюта цены	Сумма сделки	НКД	Планируемая дата расчетов по ДС	Планируемая дата расчетов по ЦБ
Дд/мм/гг	Чч:мм						0	0		0	0	Дд/мм/гг	Дд/мм/гг

Таким образом, ежедневные отчеты представляют собой достаточно простую форму и

удобны в использовании как для клиента, так и для сотрудников инвестиционной компании.