

СТАНДАРТЫ S.W.I.F.T. — РОССИЙСКОМУ ФОНДОВОМУ РЫНКУ

S.W.I.F.T. (Сообщество всемирных интербанковских финансовых телекоммуникаций) — ведущая международная организация в сфере передачи финансовых сообщений, она объединяет около 8000 финансовых структур из 202 стран мира. Ежедневно по сети S.W.I.F.T. передается более 9 млн сообщений суммарной стоимостью более 6 трлн долл. В 2003 г. суммарный трафик S.W.I.F.T. составил более 2 млрд сообщений. На базе сети S.W.I.F.T. построены более 60 национальных платежных систем, помимо этого, S.W.I.F.T. — основная расчетная система Ассоциации европейских банков и европейской системы TARGET.

В настоящее время платежные системы, построенные на базе S.W.I.F.T., обеспечивают 60% общего мирового объема клиринговых расчетов.

Первый российский банк подключился к S.W.I.F.T. в 1989 г. На данный момент пользователями S.W.I.F.T. являются около 400 крупнейших кредитных и финансовых организаций из 48 городов РФ. Это 25% российских кредитных организаций, которые осуществляют 80% расчетов.

Если рассматривать структуру рынков S.W.I.F.T. в России, то наибольший вес на протяжении всего периода имеют платежи — более 70% трафика, из них около 2/3 — доля клиентских платежей. Вторую позицию занимают конверсионные операции — около 15%.

В последнее время в России наблюдается рост операций с ценными бумагами. Сегодня на их долю приходится около 8% сообщений. Наибольшее количество сообщений (более 30%) российские

пользователи отправляют внутри страны, затем следуют расчеты с США.

В конце 2003 г. на совещании РОС-СВИФТ по инициативе крупнейших участников российского рынка ценных бумаг — пользователей S.W.I.F.T. была создана рабочая группа по выработке единых рекомендаций по использованию стандартов S.W.I.F.T. для передачи финансовых сообщений. В состав Группы вошли специалисты таких организаций, как Альфа-Банк, «Брансвик Ю Би Эс Номиниз», ВТБ, ВЭБ, Газпромбанк, ДКК, «ИНГ Банк» (Евразия), ММБ, НДЦ, РОС-БАНК, а также представители ФСФР (ФКЦБ).

15 октября 2004 г. состоялось очередное заседание Группы. О деятельности рабочей группы, перспективах, анализе работы со S.W.I.F.T. рассказывают ее представители.

Интервью с исполнительным директором компании «РОССВИФТ» Дмитрием Дмитриевым

РЦБ Дмитрий Давыдович, расскажите, пожалуйста, о деятельности S.W.I.F.T. в России.

Д. Д. S.W.I.F.T. в России действует уже 15 лет. Первый банк — Внешэкономбанк СССР подключился к сети в декабре 1989 г. В настоящее время пользователями S.W.I.F.T. являются более 400 крупнейших российских кредитных и финансовых организаций. У нас постоянно увеличивается трафик (в I кв. 2004 г. прирост превысил 40%). В настоящее время по количеству передаваемых по сети S.W.I.F.T. сообщений мы занимаем 23-е место в мире, что является достаточно хорошим показателем по сравнению с другими экономическими характеристиками.

РЦБ В чем заключается специфика фондового рынка по отношению к дру-

гим финансовым рынкам при работе со S.W.I.F.T.?

Д. Д. S.W.I.F.T. по большому счету имеет две составляющие. Первая — это защищенная сеть передачи финансовых сообщений в режиме реального времени, которая гарантирует обязательную доставку сообщений и, в отличие от всех других сетей, несет финансовую ответственность за передаваемые сообщения. О масштабах деятельности S.W.I.F.T. можно судить по совокупной стоимости сообщений, проходящих через сеть, которая составляет в среднем 5 трлн долл. в день. S.W.I.F.T. является высоконадежной сетью. Мне неизвестны случаи, чтобы сеть взламывалась, однако, если сообщение по каким-то причинам не будет доставлено или будет доставлено с задержкой или искажениями, S.W.I.F.T. берет на себя ответственность за возмещение понесенного ущерба, включая упущенную выгоду. Доступность сети со-

ставляет 99,999%, что означает, что система S.W.I.F.T. может быть недоступна всего несколько минут в год.

Вторая составляющая — стандарты. S.W.I.F.T. возник на определенном этапе, когда огромный вал бумажной работы захлестнул все кредитные и финансовые институты, начался процесс автоматизации и надо было договариваться о едином языке, который позволил бы всем участникам рынка обмениваться унифицированными финансовыми сообщениями. Такую задачу выполняет S.W.I.F.T. Таким образом, S.W.I.F.T. де-факто, а в ряде случаев и де-юре, является организацией, которая разрабатывает стандарты финансовых сообщений. Для операций на рынке ценных бумаг разработан стандарт ISO 15022. При этом система настроена таким образом, что через нее могут проходить только стандартные сообщения. Стандарт ISO 15022 унифицирует сообщения, которые охватывают

весь спектр операций, осуществляемых на фондовом рынке.

РЦБ Как создавалась рабочая группа и в чем состоит ее основная задача?

Д. Д. Создание рабочей группы было инициировано банками — пользователями S.W.I.F.T., заинтересованными в применении этой системы в своей работе. Поскольку многие банки являются участниками фондового рынка и достаточно активно на нем работают, именно они выступали за распространение S.W.I.F.T., в том числе и в сфере передачи сообщений

российских участников фондового рынка должны генерировать сообщения в соответствии с предложенными Рекомендациями. Естественно, документ необходимо дорабатывать, расширяя круг включенных в него сообщений S.W.I.F.T., но на проведение подобной работы требуется некоторое время.

Таким образом, работа ведется в двух направлениях: с одной стороны, происходит внедрение уже действующих Рекомендаций, с другой — продолжается работа по адаптации новых сообщений.



ЗАСЕДАНИЕ РАБОЧЕЙ ГРУППЫ

5-й категории, т. е. сообщений об операциях с ценными бумагами. Работа через S.W.I.F.T. на всех финансовых рынках, как на рынке расчетов, конверсионных операций, документарных операций, так и на фондовом рынке характерна не только для России, но и для всего мира,

Существует практика создания рабочих групп, которые должны адаптировать (кастомизировать) стандартные сообщения S.W.I.F.T. с точки зрения национальной специфики и потребностей отдельных рынков ценных бумаг. Основным результатом деятельности рабочей группы, созданной ведущими участниками российского фондового рынка (Альфа-банком, «Брансвик Ю Би Эс Номиниз», Внешторгбанком, Внешэкономбанком, Газпромбанком, Депозитарно-Клиринговой Компанией, ИНГ Банк (Евразия), Международным Московским банком, Национальным депозитарным центром, РОСБАНКом) при содействии ФСФР, являются Рекомендации по использованию стандартов S.W.I.F.T. для передачи финансовых сообщений на фондовом рынке с учетом требований и особенностей российского рынка ценных бумаг (SWIFT-RUS).

Первая версия этого документа уже принята. И теперь комплексы S.W.I.F.T.

РЦБ С кем конкурирует S.W.I.F.T. на российском рынке?

Д. Д. S.W.I.F.T. — организация, не ставящая своей целью извлечение прибыли, а поскольку система была создана для удовлетворения потребностей самих участников рынка, то говорить о конкуренции в прямом смысле этого слова не приходится. Безусловно, можно найти некие альтернативы, которые носят частный характер. На фондовом рынке всегда существуют небольшие компании, работающие по факсу, телексу или через Интернет и использующие свои внутренние сети, разрабатывающие свои собственные стандарты — они не являются альтернативой S.W.I.F.T.

РЦБ Могут ли отслеживаться через S.W.I.F.T. операции, связанные с противоправными действиями, отмыванием денег?

Д. Д. Когда возникает вопрос об использовании S.W.I.F.T. для передачи сообщений, в основе которых лежат какие-либо противоправные операции, например финансирование терроризма или отмывание средств, добытых преступным путем, я всегда пытаюсь провести аналогию с деятельностью компаний, оказывающих услуги сотовой связи. Если один участник преступной груп-

пировки звонит по мобильному телефону другому и говорит: «Клиент подъехал, будем стрелять», — это не значит, что ответственность должна нести компания связи.

То же самое происходит и со S.W.I.F.T. Система осуществляет передачу финансовой информации и отвечает только за адекватность формата самого сообщения. Естественно, и отправитель, и получатель несут полную ответственность за его содержание и за те операции, которые осуществляются в результате передачи данного сообщения.

Другое дело, что S.W.I.F.T. как система обеспечивает высокую степень автоматизации, и одной из ее целей является поддержание STP (сквозной обработки информации). В этой связи появляется возможность контролировать отдельные параметры сообщения в соответствии с определенными стоп-листами. Например, большинство крупных пользователей S.W.I.F.T. за рубежом имеют специальный модуль, позволяющий автоматически контролировать сообщение с точки зрения противодействия отмыванию средств, полученных преступным путем, включая автоматическую генерацию отчетов в соответствующие компетентные органы.

РЦБ Какова роль регуляторов финансовых рынков с точки зрения содействия применения стандартов S.W.I.F.T.?

Д. Д. Как правило, представители регуляторов участвуют в мероприятиях рабочих групп по адаптации международных стандартов к национальной практике.

Поскольку организации, подобные S.W.I.F.T., являются профессиональными и стоят вне политики, наша главная задача заключается в том, чтобы внедрять продукты, сервисы и стандарты, используемые на мировых финансовых рынках. Только так мы сможем интегрироваться в эти рынки, стать частью мировой экономики. Представители Банка России и ФСФР, входя в состав различных рабочих групп, в которых участвует РОССВИФТ, поддерживают нашу работу, так как использование международных стандартов приносит безусловную пользу российскому финансовому рынку и его участникам.

РЦБ Как Вы оцениваете перспективы создания Центрального депозитария в России?

Д. Д. Это политический вопрос, в данном случае подход у нас универсальный. Во всем мире это глобальная тенденция, т. е. для функционирования фондового рынка и его нормального развития необходимо иметь Центральный депозита-

рий. Естественно, наличие Центрального депозитария автоматически подразумевает использование *S.W.I.F.T.* Для нас участие в создании Центрального депозитария представляется очень интересным, так как у *S.W.I.F.T.* есть инфраструктурные проекты, которые выходят за рамки передачи сообщений. Системы *Euroclear*, *Clearstream*, *CREST*, *DTC* и т. д. объединяет использование передовых технологий *S.W.I.F.T.* Особое значение для России имеет опыт ЮАР, поскольку в этой стране Центральный депозитарий

создавали с нуля на базе использования инфраструктуры и при поддержке *S.W.I.F.T.*

РЦБ Какие перспективы у *S.W.I.F.T.* в России?

Д. Д. По мере развития российского фондового рынка количество организаций — пользователей *S.W.I.F.T.* объем их трафика увеличивается. В принципе рост объемов передачи сообщений по операциям с ценными бумагами с использованием *S.W.I.F.T.* — это общемировая тенденция, характерная для всех

финансовых рынков. Я надеюсь, что с получением Россией инвестиционных рейтингов, по мере роста капитализации отечественного фондового рынка, увеличения объемов операций на нем, развития процессов первичного размещения на наш рынок придут ведущие международные инвесторы, деятельность которых невозможно представить без использования *S.W.I.F.T.*, поэтому *S.W.I.F.T.* на российском фондовом рынке неизбежно будет развиваться. ■

Интервью с начальником отдела оформления депозитарных операций ИНГ Банка (Евразия), модератором рабочей группы

Вероники Васильевой

РЦБ Вероника, расскажите об истории создания рабочей группы по анализу практики рынка ценных бумаг и о ее составе. Что уже удалось сделать, какие задачи сейчас стоят перед вами?

В. В. Во многих развитых странах по инициативе *S.W.I.F.T.* созданы национальные группы по анализу практики рынка ценных бумаг (*National Securities Market Practice Group, NSMPG*), целью которых является выработка единых требований и конкретных рекомендаций по формированию и использованию сообщений на основе стандарта *ISO 15022* с учетом национальной специфики.

В России рабочая группа (далее — Группа — *Примеч. ред.*) была создана в ноябре 1999 г. В нынешнем составе Группа начала свою работу в декабре 2003 г. после заседания Комитета Российской национальной ассоциации *S.W.I.F.T.*

На этом заседании, состоявшемся 27 ноября, было принято решение, разработать рекомендации по использованию стандартов *S.W.I.F.T.* для передачи финансовых сообщений на российском фондовом рынке, в частности при взаимодействии депозитариев с их клиентами.

В настоящее время в состав рабочей группы входят представители следующих организаций: Альфа-банка, «Брансвик Ю Би Эс Номиниз», Внешторгбанка, Внешэкономбанка, Газпромбанка, ДКК, ИНГ Банк (Евразия), Международного Московского банка, НДЦ, РОСБАНКа. На постоянной основе в работе Группы участвуют представители ФСФР России.

Группу характеризуют серьезный профессиональный уровень, высокая работоспособность и целеустремленность. Можно сказать, что сложилась дружная и



ВЕРОНИКА ВАСИЛЬЕВА

действительно высокоэффективная команда единомышленников.

Среди наиболее активных участников следует выделить и особо отметить представителей следующих компаний: Наталью Абретову (РОСБАНК); Александра Бодика (Газпромбанк); Карена Папояна (Брансвик Ю Би Эс Номиниз); Галину Первову (ДКК); Дмитрия Соколова (ФСФР); Елену Соловьеву (НДЦ); Романа Чернова (РОС-СВИФТ).

На данном этапе основной задачей группы является разработка рекомендаций по использованию стандартов *S.W.I.F.T.* на российском фондовом рынке.

С 17 по 18 марта 2004 г. в Люксембурге в рамках очередного заседания Европейского *S.W.I.F.T.* Альянса произошло совещание Международной рабочей группы по рынку ценных бумаг. На этом совещании, в частности, отмечалось, что необходимо совершенствовать и активизировать работу национальных групп для дальнейшей интеграции *S.W.I.F.T.*-форматов на внутренних рынках.

Год 2004-й стал одним из самых успешных периодов работы российской группы. Была разработана первая версия «Рекомендаций по использованию стандартов *S.W.I.F.T.* для передачи финансовых сообщений на фондовом рын-

ке с учетом требований и особенностей российского рынка ценных бумаг (*SWIFT RUS1*). Указанный документ содержит правила формирования сообщений *S.W.I.F.T.* при проведении операций с ценными бумагами на российском фондовом рынке. В нем нашли отражение основные особенности заполнения сообщений 5-й категории при проведении расчетов на российском рынке ценных бумаг. Данные правила позволяют использовать единую технологию автоматизации сквозной обработки сообщений при проведении операций на фондовом рынке (*straight through processing, STP*) с учетом требований регулирующих организаций, многочисленных особенностей и устранения несоответствий практики различных финансовых организаций при работе с сообщениями 5-й категории.

Для развития фондового рынка России все большее значение приобретают такие факторы, как уровень развития информационных технологий. И в настоящее время на российском рынке наметилась положительная тенденция активизации использования *S.W.I.F.T.* участниками фондового рынка. Основная задача Группы — соблюдение соответствия предложенных рынку ценных бумаг рекомендаций по использованию защищенных ка-

налов связи и структурированных/единообразных форматов передачи информации (*S.W.I.F.T.*), которые мы разработали и над которыми будем работать в будущем.

В данный момент Группа активно работает над второй версией рекомендаций *RUS2*, где будут добавлены примеры *S.W.I.F.T.*-сообщений и выписок 5-й категории. Помимо этого, необходимо активизировать процесс переговоров с регистраторами, брокерами/дилерами, расчетными депозитариями и кастодианами в целях развития *STP*-процесса (процесса сквозной обработки информации) посредством использования *S.W.I.F.T.* на российском рынке ценных бумаг.

Хочется верить, что работа Группы поможет фондовому рынку России. Надежда в этот проект подкрепляется еще и тем, что на российском рынке денежных платежей и расчетов были успешно внедрены и активно работают правила использования стандартов *S.W.I.F.T.* для передачи финансовых сообщений в российских рублях *S.W.I.F.T.* — *RUR*.

РЦБ Расскажите об опыте ING Group по использованию S.W.I.F.T. в России.

В. В. *ING Group* — один из крупнейших международных финансовых институтов, основанный в Голландии. Компания предоставляет банковские услуги широкого спектра, такие как обслуживание вкладов, кредитование, финансирование тор-

говых операций, операции на валютном и на денежном рынках, предоставление инвестиционно-банковских и депозитарных услуг и т. д.

В России *ING* работает с 1993 г. и представлен дочерним подразделением группы — ИНГ Банк (Евразия) ЗАО.

ИНГ Банк в числе первых иностранных банков начал работать на российском рынке. Банк предлагает различные услуги для институциональных инвесторов, включая валютные операции, краткосрочное финансирование, финансирование внешней торговли, ведение денежных счетов, кредитование, с 1995 г. оказывает депозитарные услуги.

16 декабря 1996 г. ИНГ Банк был признан «надежным иностранным хранителем», не подпадающим под ограничения по Правилу 17f-5 Закона США об инвестиционных компаниях 1940 г. Также в соответствии с определением, данным в главе 9 Установления *SFA* (регулятора рынка ценных бумаг Великобритании), банк получил право называться «надежным иностранным хранителем».

В августе 2001 г. ИНГ Банк получил лицензию специализированного депозитария, позволяющую обслуживать российские паевые инвестиционные фонды и негосударственные пенсионные фонды.

В 1999, 2000, 2001 и 2003 гг. по результатам опроса инвесторов журнал *The Global Investor Magazine* признал ИНГ

Банк (Евразия) ЗАО лучшим субкастодианом (хранителем) России. В 2001 г. он был удостоен звания лучшего в России хранителя по версии журнала *The Global Custodian magazine*. В 2003 и 2004 гг. журнал *Global Finance Magazine* признал ИНГ Банк (Евразия) ЗАО лучшим кастодианом России.

ИНГ Банк располагает сильной командой профессионалов, современной компьютерной системой и программным обеспечением, стремится к использованию новых информационных технологий. *S.W.I.F.T.* является передовой технологией, которая отвечает всем требованиям безопасности, достоверности, скорости и целостности передачи информации и поэтому активно используется депозитарием и клиентами ИНГ Банка. Клиенты, применяющие *S.W.I.F.T.*, получают оперативную информацию о расчетах по ценным бумагам, а также по корпоративным действиям в реальном режиме времени.

Взаимодействуя с внутренними системами ИНГ Банка, средства *S.W.I.F.T.* дают возможность для сквозной обработки данных (*STP*), что позволяет полностью избежать ручного расчета сделок и рисков невыполнения поручений, обеспечивает сохранность и конфиденциальность клиентской информации и, что самое главное, позволяет производить расчеты по сделкам в наиболее сжатые сроки. ■

Интервью с ведущим специалистом отдела клиринга ЗАО «ДКК»
Галиной Первой

РЦБ Галина Юрьевна, когда началась работа ДКК со стандартами S.W.I.F.T.? С какими проблемами вы столкнулись?

Г. П. ДКК была первым расчетным депозитарием в России, который в 1998 г. начал использоваться для электронного документооборота с депонентами системы *S.W.I.F.T.* С данной системой к тому времени уже работали десятки российских банков, но на фондовом рынке ее использовали очень немногие — в основном соответствующие подразделения крупнейших отечественных банков и «дочки» западных финансовых институтов.

ДКК отказалась от использования текстовых сообщений свободного формата и начала работать при приеме клиентских поручений исключительно со структурированными сообщениями *S.W.I.F.T.* Отечественный фондовый рынок имеет свои особенности, которые необходимо учитывать при работе по

западным стандартам. ДКК были проанализированы типы операций, реквизиты документов, определено, как и где в форматах *S.W.I.F.T.* указывать необходимую информацию. В результате для удобства депонентов были разработаны сборники форматов сообщений с их подробными описаниями и примерами заполнения сообщений. Такие сборники постоянно обновляются в связи с изменениями самих стандартов, а также с внедрением новых услуг для депонентов; доступ к этим материалам можно получить на сайте ДКК в Интернете.

На данный момент **36** депонентов ДКК используют *S.W.I.F.T.* для передачи в ДКК поручений и получения соответствующей отчетности из депозитария. Среднемесячное количество поручений, принятых ДКК от депонентов с использованием *S.W.I.F.T.*, в 2003 г. составило **604** документа, а по данным 2004 г. — **958**. Среднемесячное количество отчетов, отправленных ДКК депонентам с использованием *S.W.I.F.T.*, в 2003 г. составило **2080** документов, а по данным 2004 г. — **2569**. Если посмотреть среднемесячную статистику

отправленных и принятых документов по *S.W.I.F.T.*, которыми ДКК обменялась со своими клиентами и партнерами, то среднемесячное количество сообщений выросло с **2547** в 2003 г. до **3147** в 2004 г. При этом отчеты и подтверждения об исполнении поручений депонентов по итогам расчетных сеансов в ДКК формируются и передаются депонентам автоматически, а подтверждения о зачислении ценных бумаг из реестра — в режиме *on-line*.

Кроме взаимодействия с депонентами, ДКК использует *S.W.I.F.T.* при работе с *J. P. Morgan Chase Bank N.Y.*, который является расчетным банком ДКК при исполнении сделок на условии «поставка против платежа» в иностранной валюте. В этом случае ДКК использует платежные поручения *S.W.I.F.T.*, а расчетный банк направляет ДКК выписки и подтверждения об исполненных платежах в режиме *on-line*. Отчетность банка передается стандартными сообщениями *S.W.I.F.T.* и интегрирована в программный комплекс компании.

Главный итог работы ДКК со *S.W.I.F.T.* заключается в том, что компа-

нии удалось ввести международные стандарты электронных сообщений в свой документооборот. Это хорошая база для дальнейшего развития документооборота и расширения круга депонентов, которые в своей работе предпочитают *S.W.I.F.T.*

РЦБ В чем заключаются проблемы использования стандартов *S.W.I.F.T.* на российском фондовом рынке?

Г. П. Этот вопрос особенно значим в условиях перехода на новый стандарт сообщений *S.W.I.F.T.* для операций с ценными бумагами *ISO 15022*, который фактически является единым международным стандартом для подобных операций. Таким образом, проблема использования стандартов *S.W.I.F.T.* затрагивает весь фондовый рынок, а не только организации, которые работают с данной системой.

В связи с этим следует решить одну проблему. Существует единый международный стандарт, однако общих рекомендаций по его использованию, заполнению многочисленных полей сообщений и их структуре, необходимых в силу специфики российского рынка, нет. Например, как кодировать многочисленные типы договоров и прочую информацию, какие типы идентификаторов ценных бумаг использовать, что делать с кириллицей, которая по *S.W.I.F.T.* не передается?

Для поиска ответов на эти актуальные вопросы по инициативе ДКК и крупнейших участников российского рынка ценных бумаг — пользователей *S.W.I.F.T.* в декабре 2003 г. в рамках рабочей группы «РОССВИФТ» было принято решение разработать единые рекомендации по использованию стандартов *S.W.I.F.T.* для передачи финансовых сообщений на российском фондовом рынке, в частности при взаимодействии депозитариев с их клиентами.

Что касается деятельности данной рабочей группы, то в ее состав входят профессионалы, хорошо знающие как теорию и практику российского фондового рынка, так и особенности формирования и использования электронных сообщений на данном рынке. Это значит, что документы, принятые группой «РОССВИФТ», имеют реальную практическую ценность. Режим работы группы позволяет быстро и квалифицированно решать поставленные перед ней задачи.

Главный итог работы группы — разработка рекомендаций для российского фондового рынка *S.W.I.F.T. RUS*. В первой версии этого документа содержатся рекомендации по заполнению полей сообщений *ISO 15022*; вторая версия, которая в настоящее время практически готова, дополнена примерами сообщений для операций с ценными бумагами.

РЦБ Каковы перспективы *S.W.I.F.T.* в инфраструктуре фондового рынка? Существует ли альтернатива *S.W.I.F.T.*?

Г. П. Для инфраструктуры фондового рынка очень важен оперативный и защищенный обмен финансовыми сообщениями в формате, приемлемом как для отечественных, так и для зарубежных финансовых институтов. *S.W.I.F.T.* успешно решает эти задачи. Хочется надеяться, что в перспективе его будут использовать не только расчетные депозитарии и банки. Использовать *S.W.I.F.T.* в своей работе с ДКК начали крупные инвестиционные компании, например «Брансвик Ю Би Эс Номиниз».

Конечно, при обмене финансовыми документами могут использоваться различные системы ЭДО и рабочие станции банков, но *S.W.I.F.T.* во многом уникален: глобальная, четко работающая система телекоммуникаций, высокая степень защиты электронных документов и, наконец, главное — единые стандарты электронных сообщений, покрывающие все области финансовых рынков. Для тех, кто стремится к снижению издержек, повышению скорости обработки финансовых документов и к автоматизации документооборота, это значительные преимущества. ■

Интервью с начальником сектора технологии депозитарного учета Газпромбанка Александром Бодиком

РЦБ Александр Иосифович, назовите основные успехи и направления деятельности рабочей группы «РОССВИФТ» в настоящее время?

А. Б. Начну с главного. Нынешний состав рабочей группы (напомню, рабочая группа при компании «РОССВИФТ» в разных «версиях» существует уже 5 лет) является, пожалуй, самым работоспособным и сбалансированным, и, как следствие, результаты не заставили себя долго ждать. Уже весной 2004 г. была опубликована первая редакция Рекомендаций по использованию стандартов *S.W.I.F.T.* для передачи финансовых сообщений на фондовом рынке с учетом требований и особенностей российского рынка ценных бумаг. Сегодня близка к завершению вторая версия с многочисленными дополнениями, уточнениями и исправлениями — объем Рекомендаций вырос с 25 до 90 страниц.

Конечно, такой результат не мог быть достигнут без постоянной напряженной работы каждого из членов рабочей груп-

пы (ведь работа происходит во многом на общественных началах, и от исполнения основных служебных обязанностей в организациях никого не освобождают), а также без всесторонней помощи «РОССВИФТа».

Кроме того, участниками рабочей группы наконец-то были преодолены противоречия в подходах к трактовке и использованию сообщений *S.W.I.F.T.* в практике отдельных организаций. В рекомендациях отражен наиболее общий взгляд и в то же время проблемы детализированы до степени, допускающей использование их в реальных технологических схемах.

Несомненно, положительную роль играет участие в процессе работы группы представителей регулятора — Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР, ранее — Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг). Можно только сожалеть, что решение многих вопросов находится вне пределов компетенции ФСФР. Для дальнейшего улучшения эффективности взаимодействия необходимо совершенствование не только нормативной, но и законодательной базы в области рынка ценных бумаг.

Как мне кажется, главным направлением деятельности рабочей группы в настоящее время являются мероприятия, способствующие скорейшему внедрению Рекомендаций, — их оперативное дополнение, внесение необходимых изменений в них моментов, а также расширение области описанных в документе ситуаций и соответственно применяемых типов сообщений.

РЦБ Какова, на Ваш взгляд, сейчас ситуация с форматами *S.W.I.F.T.*?

А. Б. Для того чтобы понять мою точку зрения на современную ситуацию с форматами взаимодействия участников инфраструктуры, необходимо напомнить, какую организацию я представляю в рабочей группе.

Газпромбанк осуществляет практически все разрешенные (с учетом ограничений на совмещение) виды профессиональной деятельности на фондовом рынке и одновременно совместно с банками-партнерами является обладателем уникальной депозитарной сети из почти 100 региональных депозитариев и удаленных пунктов. В депозитариях сети обслуживаются около 600 тыс. клиентов, из них около 2 тыс. — юриди-

ческие лица. Имея корреспондентские отношения с основными российскими расчетными и кастодиальными депозитариями и международными клиринговыми организациями, Газпромбанк учитывает эмиссионные ценные бумаги сотен выпусков и исполняет сотни тысяч поручений клиентов на депозитарные операции ежегодно.

Сегодня для обмена электронными документами с депонентами, другими депозитариями и регистраторами в нашем депозитарии используется более

не только к отечественным финансовым инструментам, но и к выходу на международные рынки капитала. Можно прогнозировать, что этот интерес в будущем будет только расти.

В связи с этим уже в ближайшем будущем существенно возрастет использование общих форматов электронного обмена документами и количество организаций, активно работающих со стандартными системами обмена электронными сообщениями, в первую очередь *S.W.I.F.T.* С точки зрения нашего депозитария,

профессионально владеющего иностранным языком. В любом случае адекватное общение собеседников затруднительно.

Следует остановиться и на аспекте, который до сих пор мешает всеобщему применению любых форматов сообщений, какими бы хорошими они ни казались.

Возьмем для примера любое электронное сообщение, содержащее поручение на депозитарную операцию. Такое сообщение непременно определяет субъекты, участвующие в операции (контрагенты, место расчета и т. п.), объект операции (финансовый инструмент) и детали операции (описание документов-оснований для проведения операции, условий и т. д.). Если детали операции поддаются формальному описанию и определению на уровне форматов, то с идентификацией субъектов и объекта операции ситуация прямо противоположная — ни один формат не может полностью стандартизировать способ указания субъектов и финансового инструмента.

Для разрешения этого конфликта необходимо, например, закрепление порядка использования некоторых кодировок как минимум на уровне подзаконных актов (так как депозитарий осуществляет деятельность в рамках правового поля) и определение государственного или иного органа, осуществляющего кодирование. Любые попытки определить этот порядок на уровне форматов в рамках действующей законодательной и нормативной базы ведут лишь к применению сомнительных процедур, результаты которых могут быть оспорены.

Хотелось бы указать и на несомненные успехи, достигнутые, несмотря на все существующие препятствия. Так, летом 2004 г. советом директоров ПАРТАД были утверждены форматы электронного взаимодействия регистраторов и номинальных держателей ценных бумаг, основой для разработки которых послужил стандарт *ISO 20022 (UNIFI)* — перспективный стандарт сообщений *S.W.I.F.T.* с использованием языка *XML*. Согласование и утверждение этих форматов, в котором участвовали и некоторые члены рабочей группы «РОССВИФТ», также можно считать достижением в деле постепенного перехода на унифицированные стандарты обмена информацией между всеми элементами инфраструктуры рынка ценных бумаг. ■



Александр Бодик

10 различных форматов, включая и *ISO 15022*. Однако применение сообщений стандартов *S.W.I.F.T.* до сих пор ограничивалось достаточно высокой стоимостью использования (по сравнению, например, с собственными системами электронного документооборота (ЭДО) или системами третьих организаций). С другой стороны, если посчитать суммарные накладные расходы и риски при приеме и формировании бумажных документов (которые, к сожалению, составляют подавляющее большинство), то они окажутся значительно выше, чем для любой системы электронного взаимодействия. Возрастают риски (конечно, при низкой общей стоимости) и при использовании многочисленных «доморощенных» систем ЭДО.

Стоит отметить, что в последнее время существенно возрос интерес наших депонентов — кредитных организаций именно к использованию каналов и стандартов *S.W.I.F.T.*, и, что особенно радует, этот интерес возникает не только у крупных московских банков, но и у наших депонентов и клиентов в других регионах России. Если вдуматься, это — следствие естественного процесса развития и расширения бизнеса региональных банков и возрастающего интереса

учитывающего еще и многие тысячи не-эмиссионных ценных бумаг клиентов, перспективным относительно уменьшения транзакционных издержек являлась бы адаптация существующих форматов (например, *ISO 15022*) для использования при исполнении депозитарных операций с этими инструментами, что пока весьма затруднительно.

РЦБ Насколько удобнее использовать единые форматы, чем собственные форматы отдельных компаний?

А. Б. О несомненном удобстве использования единых форматов, а значит, и единой технологии обработки сообщений, говорить, по моему мнению, излишне. В настоящий момент положение с форматами у участников инфраструктуры рынка ценных бумаг можно сравнить с ситуацией, в которой человек вынужден разговаривать с собеседниками сразу на нескольких языках, одновременно переводя их высказывания. Как известно, перевод с одного языка на другой не всегда бывает точным. Иногда он частично искажает смысловые оттенки сказанного, иногда для передачи значения слова в одном языке приходится использовать ряд слов другого, а, бывает, нахождение нужного варианта предполагает участие специалиста, про-