

# На языке, понятном брокеру

## Перспективы использования *SWIFT* на российском фондовом рынке

**РОМАН ЧЕРНОВ**  
эксперт РОССВИФТ

все основные этапы сделки с ценными бумагами с момента обращения клиента к брокеру с целью купли/продажи определенной ценной бумаги: согласование деталей сделки, последующие расчеты по сделке и кастодиальные услуги.

На схеме 1 представлены основные участники и этапы прохождения сделок с ценными бумагами с использованием сообщений *SWIFT*.

Стандарт *ISO 15022* лежит в основе коммуникационной модели многих ведущих клиринговых и расчетных систем по всему миру (*Clearstream, Crest, DTCC, Euroclear, LCH, STRATE* и др.). *SWIFT*, в свою очередь, является уполномоченным органом *ISO* по ведению ряда стандартов, например, *ISO 9362* "Банковские идентификационные коды *BIC*", *ISO 15022* "Бумаги ценные. Схема сообщений (Словарь полей данных)" и *ISO 20022* "Универсальная схема сообщений для финансовой индустрии". Предложенная и реализованная *SWIFT* концепция, форматы и правила формирования сообщений, а также передачи финансовой информации приобрели в настоящее время статус общепринятых международных стандартов.

Необходимость выработки стандарта *ISO 15022* была связана в первую очередь с неэффективностью сложившейся практики обмена финансовой информацией на фондовых рынках как на международном, так и на национальных уровнях. Введенные отдельными участниками

рынка за последнее десятилетие многочисленные собственные стандарты и форматы электронных сообщений требовали использования различных программ для обмена с различными контрагентами и неоднократного переформатирования передаваемых данных. Это не только затрудняло автоматизацию обработки информации, но также зачастую приводило к проблемам, вызванным неоднозначностью ее трактовки.

В основе *ISO 15022* лежит концепция создания единой базы так называемого "Словаря данных" (*Data Field Dictionary*), включающего в себя все возможные элементы информации, которые в принципе могут быть использованы в сообщениях. Принятие единого обозначения и единой трактовки для всех элементов данных означает на практике введение единого языка для использования в различных электронных системах передачи информации, т. е. возможность совместимости различных технических решений. Эта концепция предполагает также, что основной словарь может быть дополнен новыми элементами и понятиями по требованию отдельных участников рынка, давая возможность учесть как национальные особенности операций, так и специфические потребности отдельных торговых и расчетных систем.

Обеспечение однозначности передаваемой информации на основе четкого определения всех ее базовых элементов поз-

*SWIFT* – международная организация, обеспечивающая обмен стандартизованными сообщениями, основанными на общепринятых стандартах *ISO*. Стандартизованные сообщения обеспечивают реализацию принципов сквозной обработки (*STP*), а сеть передачи финансовой информации предоставляет готовую технологическую инфраструктуру, объединяющую пользователей в режиме реального времени.

Существует девять категорий сообщений *SWIFT*, каждая из которых охватывает определенный сегмент операций на финансовом рынке. Пятая категория – это сообщения, предназначенные для использования на фондовом рынке, основанные на международном стандарте *ISO 15022*. Сообщения охватывают

Схема 1

Основные участники и этапы прохождения сделок

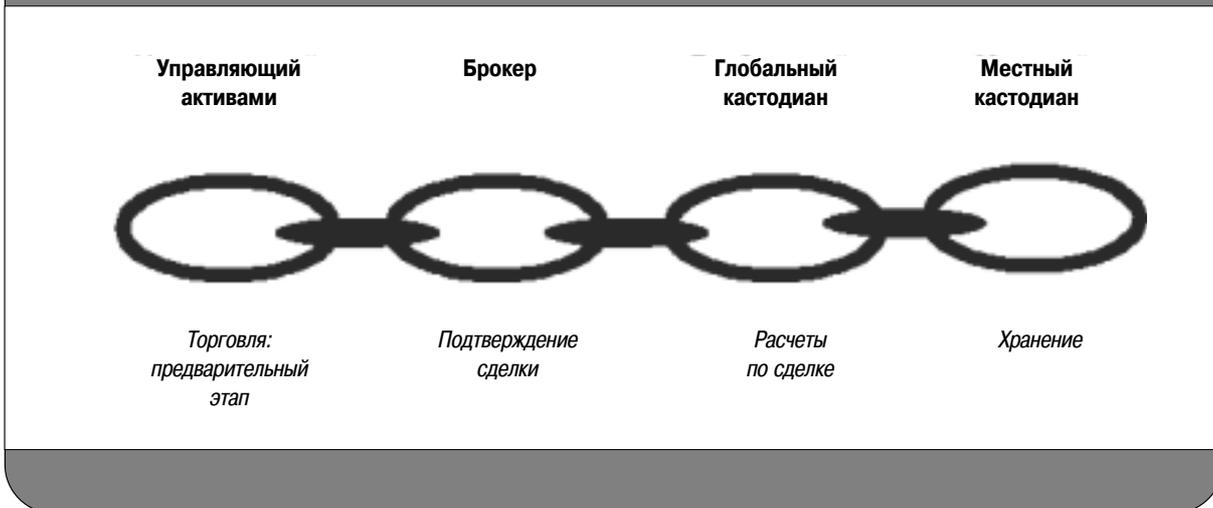
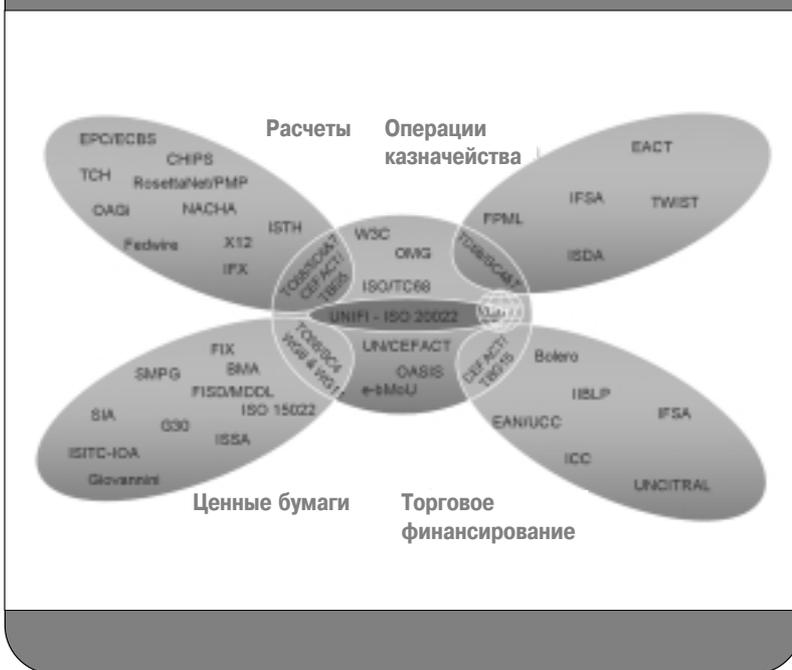


Схема 2

Проекты и организации в области стандартизации документооборота на мировом фондовом рынке и их взаимосвязка на основе ISO 20022



воляет отказаться от заключения многочисленных двусторонних соглашений, содержащих специфическую интерпретацию полей и инструкции по их заполнению.

Вторая особенность ISO 15022 – изменение самого принципа формирования электронных сообщений. Вместо отдельных жестко структурированных сообщений, выполняющих определенные функции, этот стандарт позволяет комбинировать

различные блоки и элементы данных (принцип конструктора) для передачи практически любой информации или инструкций.

Помимо того что такой подход открывает возможности расширения сфер использования и набора функций, он также существенно облегчает автоматизацию обработки информации на всех этапах проведения операций – от передачи исходного поручения на покупку или продажу до

проведения расчетов и выверки отчетности.

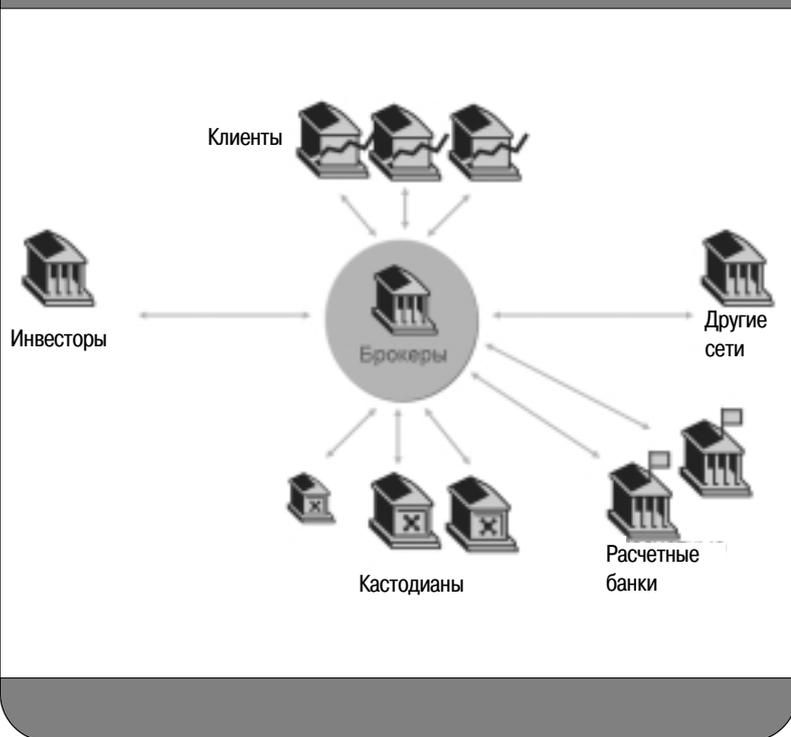
Благодаря этим особенностям ISO 15022 может рассматриваться как единое связующее звено не только между различными сферами финансовой деятельности, но и между различными существующими видами форматов и синтаксиса.

Одним из приоритетных направлений деятельности SWIFT является стандартизация практики рынков различных стран и обеспечение принципов STP для финансовой индустрии в целом путем объединения различных правил формирования сообщений в единый стандарт ISO 20022. В основе международного стандарта ISO 20022 – UNIFI (Universal Financial Industry message scheme – универсальная схема сообщений для финансовой сферы), утвержденная ISO в декабре 2004 г. Стандарт ISO 20022 предлагает методологию и синтаксис XML для использования во всех финансовых сообщениях.

На схеме 2 перечислены различные инициативы, проекты и организации в области стандартизации документооборота на мировом фондовом рынке и их взаимосвязка на базе основополагающего стандарта ISO 20022.

Для повышения эффективности использования SWIFT на российском фондовом рынке была

Схема 3  
Взаимодействие брокеров с другими участниками  
рынка ценных бумаг



создана рабочая группа. В ее состав вошли: Альфа-Банк, Брансвик Ю Би Эс Номиниз, Внешторгбанк, Внешэкономбанк, Газпромбанк, Депозитарно-Клиринговая Компания, Дойче-Банк, ИНГ Банк (Евразия), Международный Московский банк, Национальный депозитарный центр, Росбанк, а также представители ФСФР России.

Рабочей группой был подготовлен документ *SWIFT-RUS*, представляющий собой рекомендации по формированию сообщений *SWIFT*, а также правила и таблицы транслитерации, которые позволяют производить однозначное кодирование и декодирование символов русского алфавита в тексте сообщений *SWIFT*. Рекомендации позволяют учитывать российскую специфику осуществления операций с ценными бумагами и дают возможность использовать единые технологии для автоматизации обработки финансовых сообщений.

В рекомендациях реализована возможность указания дан-

ных о документах – основаниях операции в соответствии с требованиями российского законодательства (договор купли-продажи, договор мены, дарения и др.), разработаны кодировки для типов регистрационных документов юридических и физических лиц, предусмотрены правила указания количества акций в простых дробях и т.д.

В настоящее время участники российского фондового рынка используют вторую версию рекомендаций *SWIFT-RUS*, которая охватывает инструкции по расчетам, а также выписки и подтверждения. Ведется работа по дополнению рекомендаций сообщениями по корпоративным действиям.

Вторая версия рекомендаций *SWIFT-RUS* охватывает следующие типы сообщений *SWIFT* пятой категории:

MT 540 – Инструкция о получении без платежа

MT 541 – Инструкция о получении против платежа

MT 542 – Инструкция о поставке без платежа

MT 543 – Инструкция о поставке против платежа

MT 544 – Подтверждение получения без платежа

MT 545 – Подтверждение получения против платежа

MT 546 – Подтверждение поставки без платежа

MT 547 – Подтверждение поставки против платежа

MT 548 – Извещение о статусе и обработке расчетных инструкций

MT 549 – Запрос выписки/извещения о статусе

MT 535 – Выписка об остатках ценных бумаг

MT 536 – Выписка об операциях

MT 537 – Выписка о незавершенных операциях

Сообщения по ценным бумагам являются самой активно развивающейся категорией сообщений *SWIFT*. По сравнению с тремя кварталами 2004 г. в текущем году трафик этой категории сообщений в России вырос на 43% и составил около 1 млн сообщений. Однако доля сообщений *SWIFT* в общем трафике России по-прежнему мала – всего 7%, в то время как в мире эта цифра составляет 34%. Основными пользователями *SWIFT* на российском фондовом рынке являются кастодиальные банки.

Схема 3 иллюстрирует возможность взаимодействия брокера с другими участниками рынка ценных бумаг посредством *SWIFT*.

Таким образом, для участника рынка ценных бумаг *SWIFT* является единым окном для проведения операций с ценными бумагами, осуществления расчетов по сделкам, получения и отправки информации по корпоративным действиям. Использование стандартов *SWIFT* позволяет существенно повысить уровень *STP* как организации, так и фондового рынка в целом, сделать его прозрачным для иностранного инвестора, а также повысить надежность совершения сделок. ■