

Становление электронного документооборота

Главные правовые предпосылки для применения электронного документооборота (далее — ЭДО) в инфраструктуре финансового рынка появились с принятием в январе 2002 г. Федерального закона № 1-ФЗ "Об электронной цифровой подписи"¹, в котором зафиксирована норма, что "электронная цифровая подпись в электронном документе равнозначна собственной подписи в документе на бумажном носителе". Важным стимулирующим фактором для внедрения ЭДО является объективная необходимость в распределении инфраструктуры по всей территории страны и вытекающая из этого территориальная удаленность друг от друга отправителей и получателей документов, являющихся основанием или результатом операций в системе учета ценных бумаг регистраторов и депозитариев. По этой же причине в электронном документообороте должны быть также задействованы филиалы и трансфер-агенты регистраторов.

Следующим важным шагом на пути внедрения и развития ЭДО стал выход подготовленного по инициативе и при участии ПАРТАД Приказа ФСФР от 8 декабря 2005 г. № 05-77/пз-н "Об утверждении положения о требованиях к осуществлению деятельности участников финансовых рынков при использовании электронных документов"². На основе данного нормативного акта стало возможным полноценное использование членами СРО утвержденного Советом директоров ПАРТАД (протокол № 07/2005 от 23.09.2005г.) "Руководства по электронному документообороту с использованием форматов электронного взаимодействия ПАРТАД"³. Вышеназванное Руководство в анализируемый период начало применяться членами СРО — организаторами системы электронного документооборота при разработке Правил ЭДО корпоративных информационных систем, определяющих порядок обмена электронными документами.

В рассматриваемый период продолжалась работа над переходом профессиональных участников рынка - членов ПАРТАД на систему сдачи отчетности в ФСФР в электронной форме, что позволяет в массовом масштабе отработать применение технологий ЭДО. По состоянию на 01.11.2007г. Центр сертификации удостоверяющего центра ПАРТАД выдал свыше 120 сертификатов электронной цифровой подписи, (далее — ЭЦП), предназначенных для сдачи отчетности в электронном виде и продолжает работу по их выдаче. Используя данные сертификаты, в систему сбора и пересылки в ФСФР отчетности в электронной форме с использованием ЭЦП вошли более 60 организаций — профессиональных участников инфраструктуры рынка ценных бумаг. 2 августа 2007г. вступили в силу изменения в приказ ФСФР России от 10.11.2004г. № 04-910/пз "Об удостоверяющих центрах"⁴, согласно которым ПАРТАД включена в перечень уполномоченных регулирующим органом удостоверяющих центров.

¹ Федеральный закон от 10.01.2002 г. № 1 — ФЗ "Об электронной цифровой подписи" // Собрание законодательства РФ. 2002. № 2. 14 января.

² Приказ ФСФР РФ от 08.12.2005г. № 05-77/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к осуществлению деятельности участников финансовых рынков при использовании электронных документов" // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 2006. №6. 6 февраля.

³ "Руководство по электронному документообороту с использованием форматов электронного взаимодействия ПАРТАД", утвержденное Советом директоров ПАРТАД (протокол № 07/2005 от 23.09.2005г.). Опубликовано на сайте www.partad.ru/otchetn/cert/edo_partad.html

⁴ Приказ ФСФР РФ от 10.11.2004г. № 04-910/пз "Об удостоверяющих центрах" // Вестник ФСФР России. 2004. № 7. 31 декабря.

В рамках продолжающейся работы ПАРТАД по применению и развитию в учетной системе технологий электронного документооборота в рассматриваемом периоде был усовершенствован специальный портал в Интернет для предоставления отчетности с использованием ЭЦП, выданной удостоверяющим центром ПАРТАД. В настоящее время отчетность передается через безопасное соединение с использованием Secure Sockets Layer (SSL), устанавливающим алгоритмы шифрования и ключи на обеих сторонах и обеспечивающим зашифрованный туннель, по которому передаются файлы с отчетностью.

В качестве пилотного проекта по внедрению сертификатов ключей ЭЦП, выданных удостоверяющим центром ПАРТАД, в электронный документооборот участников учетной системы рынка ценных бумаг осуществлена выдача сертификатов ключей ЭЦП сотрудникам ЗАО "Сервис-Реестр". В настоящее время взаимодействие головного офиса ЗАО "Сервис-Реестр" и его филиалов при электронной переписке осуществляется с использованием технологий ЭЦП и шифрования, на основе сертификатов, выданных удостоверяющим центром ПАРТАД. ЗАО "Реестр А-Плюс" приступил к использованию сертификатов ключей выданных ПАРТАД для обеспечения электронного взаимодействия с эмитентами, реестры которых ведет данный регистратор. К массовому применению сертификатов удостоверяющего центра ПАРТАД готовится также ЗАО "Иркол".

В анализируемый период в число потенциальных потребителей услуг систем ЭДО вошли эмитенты, которые должны организовывать выкуп акций в соответствии со ст. 76 Федерального закона "Об акционерных обществах" (в редакции закона № 146-ФЗ от 27.07.2006г.)⁵. Требование проведения регистратором операции блокирования ценных бумаг с момента получения обществом требования акционера об их выкупе во многих случаях технически выполнимо только при использовании ЭДО между регистратором и эмитентом⁶.

Однако надо иметь в виду, что исторически первым большим сегментом инфраструктуры фондового рынка, использующим ЭДО, явились расчетные депозитарии и их клиенты — брокеры/дилеры, совершающие сделки на организованном рынке. В связи с наличием междепозитарного моста между ДКК и НДЦ, действующего с конца прошлого века и по мере расширения перечня эмитентов прошедших листинг на бирже, постепенно сформировалась потребность в электронном взаимодействии расчетных депозитариев с регистраторами, ведущими реестры указанных эмитентов. В соответствии с ней рабочая группа Комитета стандартизации и технологического развития ПАРТАД разработала, а Совет директоров СРО в июне 2004 года утвердил Форматы электронного взаимодействия регистраторов и депозитариев (далее — Форматы)⁷. Форматы регулярно обновляются ПАРТАД на основе инфраструктурной практики и получили в рассматриваемый период широкое

⁵ Федеральный закон от 26.12.1995г. № 208-ФЗ "Об акционерных обществах" (в редакции от 27.07.2006 № 146 — ФЗ)// Российская газета. 1995. № 248. 29 декабря.

⁶ Петрова О. "Опыт организации ЭДО. Изменение характера рисков при внедрении ЭДО"// Депозитариум. 2007. № 4(50). Апрель. С.25.

⁷ Форматы электронного взаимодействия регистраторов и депозитариев, утвержденные Советом директоров ПАРТАД (протокол № 05/2004 от 03.06.2004г.). Опубликовано на сайте www.partad.ru/otchetn/cert/edo_format.html.

распространение. В частности, до 80% объема взаимодействия НДЦ с регистраторами строится в системе ЭДО с использованием Форматов, которые активно применяются и организациями - не членами ПАРТАД. Форматы встроены и в систему электронного взаимодействия ДКК с регистраторами ВРК, РОСТ, ЦМД и др.

Откликаясь на потребности рынка, ПАРТАД начала разработку саморегулируемой системы ЭДО для взаимодействия между регистраторами и депозитариями, на случай отсутствия технической возможности или экономической целесообразности создания или применения ими собственных систем ЭДО для обмена электронными документами между собой.

По факту использования участниками рынка Форматы постепенно и естественно становятся стандартом его инфраструктуры.

В другом тесно связанном с рынком ценных бумаг сегменте финансового рынка, — рынке коллективных инвестиций, — в рассматриваемый период наиболее остро проявилась потребность в унификации форматов взаимодействия его участников.

Если посмотреть на текущую ситуацию с развитием ЭДО на рынке коллективных инвестиций в целом, то можно констатировать, что нормативно-правовая база (до принятия Госдумой РФ в ноябре 2007г. новых редакций законов "Об инвестиционных фондах" и "О негосударственных пенсионных фондах"), хотя и позволяла участникам рынка осуществлять электронное взаимодействие, но все-таки не являлась непосредственным стимулом такового. Она была во многом ориентирована на использование бумажных документов, что не давало возможности простым и органичным способом, без применения множества дополнительных договорных конструкций, осуществлять ЭДО.

Кроме того, системы ЭДО, действующие на рынке коллективных инвестиций, представляют собой вполне работоспособные, функционально развитые и легитимные конструкции, но характеризуются частным (корпоративным) характером их применения. Взаимодействие этих равноправных систем друг с другом затруднено вследствие отсутствия единых принципов и подходов к методологии их построения⁸.

Информационное взаимодействие участников рынка коллективных инвестиций характеризуется большим числом документов и, соответственно, большими издержками по их подготовке и обработке. Имеет место множественность и разнообразие форматов однотипных документов, где наряду с использованием элементов стандартов ISO, применяются частные корпоративные форматы и даже нестандартизованное взаимодействие на уровне пересылки графических образов документов. Практически отсутствуют единые классификаторы и справочники. В свою очередь, их отсутствие существенно сдерживает внедрение ЭДО и автоматизированную обработку информации внутри корпоративных информационных систем, а также не позволяет внедрять технологии сквозной обработки информации.

⁸ Мурашов М. " Стратегия развития электронного взаимодействия между профучастниками"// Депозитарий. 2007. № 4(50). Апрель. С. 15.

На сегодняшний день практически каждый специализированный депозитарий, работающий на рынке, либо уже имеет свою корпоративную систему ЭДО, либо находится на стадии ее внедрения, либо приступил к ее разработке. И это неслучайно. Бурное развитие отрасли коллективного инвестирования в России ставит перед специализированными депозитариями новые задачи в области технологий обслуживания и качества услуг, а именно: обеспечение стабильной оперативной обработки многократно возрастающих потоков операций с ценными бумагами, денежными средствами, составляющими имущество фондов и инвестиционными паями ПИФ, оперативное взаимодействие с управляющими компаниями и их агентами, работающими в различных регионах, высококачественное обслуживание многократно растущего числа владельцев паев ПИФ и многое другое. Все перечисленное выше требует от специализированных депозитариев развития и внедрения технологий ЭДО при взаимодействии с управляющими компаниями, негосударственными пенсионными фондами и другими участниками рынка коллективных инвестиций⁹.

С другой стороны, в каждой значимой системе ЭДО на рынке коллективных инвестиций, создаваемой, как правило, крупным специализированным депозитарием (ОДК, СПЕЦДЕП, Гарант, Иркол и др.) пока используются собственные форматы электронных сообщений, и управляющим компаниям и брокерам приходится поддерживать применение нескольких их вариантов.

Как показывает практика, документы, получаемые специализированными депозитариями от управляющих компаний, в т.ч. отчеты брокера/дилера, выписки с расчетных счетов и платежные поручения и т.п., — не формируются самой управляющей компанией. Они получает их, соответственно от своего брокера/дилера и банка. И если эти документы не поступают от контрагентов в форме электронного документа в соответствии с требованиями действующего законодательства, то даже при наличии технической возможности ЭДО между управляющей компанией (далее — УК) и специализированным депозитарием (далее — СД) необходимо будет предоставление управляющей компанией копий этих первичных документов на бумажном носителе.

Выходом из этой ситуации является внедрение полноценного сквозного процесса обработки электронных документов между всеми участниками инвестиционного процесса (брокер/дилер/банк/агент-УК-СД-специализированный регистратор). Специализированные депозитарии, занимающие центральное место в инфраструктуре рынка коллективных инвестиций, объективно должны быть здесь основными "проводниками" технологий ЭДО. Этот подход по предложению ПАРТАД уже нашел свое отражение в новой редакции закона "Об инвестиционных фондах", подготовленной ФСФР и принятой Госдумой РФ в ноябре 2007г.

⁹ Есаулкова Т. "Внедрение ЭДО — ключевая инфраструктурная задача развития рынка коллективных инвестиций"// Депозитариум. 2007. № 4(50). Апрель. С. 22.

Кроме того, надо иметь в виду, что на финансовом рынке действует много удостоверяющих центров, предлагающих разные средства криптографической защиты информации для обеспечения ЭДО. Однако из этого отнюдь не вытекает необходимость построения сверху некой единой системы ЭДО финансового рынка, понимаемой как единый программно-аппаратный, коммуникационный и технологический комплекс. По мнению экспертов ПАРТАД здесь скорее необходим системный, комплексный подход по решению актуальных задач развития ЭДО, включая:

- систематизацию и классификацию документов, циркулирующих на финансовом рынке;
- унификацию форматов электронных документов (стандартизация);
- ведение единых классификаторов (справочников);
- унификация требований к корпоративным системам ЭДО профессиональных участников рынка;
- выработка единых подходов к использованию средств криптографической защиты информации;
- стандартизация процессов подготовки, обработки, хранения и передачи электронных документов;
- сквозную обработку документов участниками финансового рынка;
- обеспечение легитимности и безопасности ЭДО.

Для их решения необходимо задействовать механизмы рыночной мотивации, при реализации которых участники рынка были бы заинтересованы в переходе на единые форматы ЭДО (в т.ч. использование лицензионных требований, стандартов СРО, критериев для расчета рейтингов и т.п.)¹⁰. Требования об обязательности использования участниками рынка коллективных инвестиций для взаимодействия друг с другом только электронных документов с использованием ЭЦП (устанавливаемого новыми редакциями вышеупомянутых законов) для этого будет недостаточно.

Реализуя задачу развития системы ЭДО на рынке коллективных инвестиций, члены и эксперты ПАРТАД в рассматриваемый период принимали активное участие в заседаниях рабочей группы по разработке единого стандарта форматов электронных документов для ЭДО на рынке коллективных инвестиций, созданной еще в августе 2005 г. при участии представителей НДЦ, НЛУ, ПАРТАД, РОССВИФТ, ряда УК и СД. К сожалению, в ее работе к середине 2007 года проявились некоторые организационные недостатки с точки зрения целеполагания и сроков достижения конечных результатов работы. Так, например, в качестве одной из основных задач рабочей группы была определена разработка унифицированных форматов сообщений на рынке коллективных инвестиций, хотя из представленных материалов следует, что рабочая группа пока лишь пытается адаптировать для рынка коллективных инвестиций форматы электронных сообщений SWIFT, которые базируются на стандарте ISO20022.

¹⁰ Мурашов М. " Стратегия развития электронного взаимодействия между профучастниками"// Депозитарий. 2007. № 4(50). Апрель. С. 16

Постановка указанной (по сути, адаптационной) задачи перед рабочей группой и одновременное декларирование необходимости создать "единый стандарт форматов электронных документов" как для российских, так и для иностранных участников рынка коллективных инвестиций, сделало целевую установку для деятельности рабочей группы дуалистичной и внутренне противоречивой.

Со своей стороны, ПАРТАД признает важность наличия стандарта форматов электронных документов для взаимодействия с иностранными депозитариями, инвестиционными фондами и иными институциональными инвесторами и предлагает вышеуказанной рабочей группе осознанно сосредоточиться именно на этом сегменте применения разрабатываемых ей форматов.

В то же время, для удовлетворения острой потребности отечественных участников российского рынка коллективных инвестиций в единых форматах электронного взаимодействия, а также в целях реализации решения Совета директоров ПАРТАД (протокол № 04/2007 от 14.06.2007г.), Правлением ПАРТАД было принято решение о создании рабочей группы ПАРТАД по разработке форматов электронных документов для ЭДО на рынке коллективных инвестиций, в т.ч. форматов ежедневной отчетности управляющих компаний паевых инвестиционных фондов. В состав рабочей группы вошли представители ФСФР, ПАРТАД, ООО СДК "Гарант", ЗАО "ДКК", ООО "Депозитарий Иркол", ОАО "Регистратор "НИКойл", НП "НДЦ", ЗАО "НРК", ЗАО "ОДК", ОАО "СПЕЦДЕП". Предполагается, что разрабатываемые форматы будут одновременно и соответствовать требованиям российского законодательства о рынке коллективных инвестиций, и по возможности строиться на принципах реализованных в соответствующих стандартах ISO.

При этом эксперты ПАРТАД предлагают исходить из того, что функцию "технического узла" по трансформации сообщений созданных исключительно на основе стандартов ISO в сообщения российского национального формата и, наоборот, (при взаимодействии участников международного и российского рынков), могли бы выполнять организации, достойно представляющие российскую инфраструктуру в глазах зарубежных партнеров, такие как ВТБ, ВЭБ, ДКК, НДЦ и др.

За первый этап деятельности рабочей группы с сентября по конец ноября 2007 года ей уже разработаны форматы 25 электронных документов, охватывающих основной спектр взаимодействия УК, СД, агентов по размещению и регистраторов паев ПИФ, а также брокеров, действующих по поручению УК.