



СТАНДАРТ ISO 20022 КАК ОСНОВА ЭЛЕКТРОННЫХ СООБЩЕНИЙ НА РЫНКЕ КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

В НАЧАЛЕ СЕНТЯБРЯ РАБОЧАЯ ГРУППА ПО РАЗРАБОТКЕ ЕДИНОГО СТАНДАРТА ФОРМАТОВ ЭЛЕКТРОННЫХ ДОКУМЕНТОВ НА РЫНКЕ КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ПРИНЯЛА РЕШЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СТАНДАРТА ISO 20022 В КАЧЕСТВЕ ОСНОВЫ СООБЩЕНИЯ И ЭЛЕМЕНТА ФИНАНСОВОГО СЛОВАРЯ. МЫ ПОПРОСИЛИ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ДАТЬ ЭТОМУ СВОИ ОЦЕНКИ.

1

В чем, на Ваш взгляд, заключается преимущество использования стандарта ISO 20022 в качестве основы при разработке форматов электронных документов для рынка коллективных инвестиций?

3

Оцените потребность вашей компании в развитии единой системы электронного документооборота на рынке коллективных инвестиций.

2

Какие проблемы позволит решить единый стандарт форматов электронных документов для организации электронного документооборота на российском рынке коллективных инвестиций?

4

Какие существуют нормативные и/или технические (технологические) ограничения, препятствующие развитию единой системы электронного документооборота на рынке коллективных инвестиций?

Надежда Моисеева

Руководитель управления операций

и отчетности паевых инвестиционных фондов

и негосударственных пенсионных фондов ЗАО «Тройка Диалог»

1 Стандарт ISO 20022 — международный стандарт электронных сообщений на финансовых рынках. Используя стандарт ISO 20022, мы используем огромный опыт, накопленный и систематизированный участниками мирового фондового рынка. Идеология и структура данных, описываемая ISO 20022, удовлетворяют требованиям российского фондового рынка, что позволяет использовать этот стандарт как отправную точку при создании форматов электронных документов для российского рынка коллективных инвестиций.

2 На сегодняшний день перед нами стоят следующие задачи:

- минимизация ручной обработки документов, как следствие — снижение риска операционных ошибок;
- оперативность обработки большого количества информации;
- сокращение операционных расходов.

Введение единого стандарта форматов электронных документов, как и унификация данных в целом, позволит обеспечить «понимание» между существующими системами и даст возможность решить существующие задачи.

3 Наша компания проявляет непосредственный интерес в данном вопросе. Наши ожидания от введения единого стандарта ЭДО можно сформулировать следующим образом:

- стандартизация коммуникаций (единые форматы документов и единая система документооборота между участниками рынка коллективных инвестиций);
- повышение оперативности обработки, получения и предоставления документов;
- снижение объема ручной обработки документов;
- переход к автоматической, сквозной обработке документов;

4 Основными ограничениями, на наш взгляд, являются:

- отсутствие единых классификаторов (юридические лица, ценные бумаги и т. д.);
- отсутствие кросс-сертификации ключей ЭЦП и шифрования.



Анатолий Матюхин

Заместитель начальника управления продаж депозитарных услуг и связей с клиентурой Депозитария АКБ «РОСБАНК»

1 К сожалению, как новый участник рабочей группы НДЦ, не могу прокомментировать детальные технические преимущества данного стандарта. Однако, полагаю, использование в качестве основы принятого международного стандарта позволяет сделать наш процесс стандартизации независимым от интересов отдельных компаний и нацеленным на пользу всем участникам рынка коллективных инвестиций.

2 Разработка единых стандартов форматов электронных документов, на мой взгляд, позволит повысить эффективность использования информационных технологий, обеспечивающих взаимодействие различных участников рынка коллективных инвестиций — управляющих компаний, агентов по продаже паев, специализированных депозитариев и регистраторов. Единые

стандарты документов открывают участникам возможность существенной экономии при разработке собственных технологий, так как отпадает необходимость разрабатывать что-то свое и каждый раз подстраивать технологии, начиная работу с новым партнером или участником рынка.

3 В связи с постоянным ростом интереса к паевым инвестиционным фондам возрастают и объемы операций, которые должна обслуживать инфраструктура рынка коллективных инвестиций. Оперативная обработка большого числа транзакций невозможна без обмена документами в электронном виде и автоматизации, и здесь мы, как специализированный депозитарий, очень остро ощущаем отсутствие как единых централизованных источников информации, так и надежных каналов ее передачи.

4 Пожалуй, наиболее существенной проблемой для ПИФов на сегодня является отсутствие в нормативных актах, регулирующих ведение реестра владельцев инвестиционных паев, института трансфер-агента и гарантии подписи, аналогичного применяемому в практике ведения реестров акционеров. Введение данных понятий и четкое указание в нормативных актах возможности исполнения лицом, ведущим реестр владельцев паев, операций в реестре на основании информации, полученной от трансфер-агента, а также на основе электронных документов, подписанных ЭЦП трансфер-агента, управляющей компании или пайщика, сняло бы многие барьеры в развитии региональных агентских сетей.

Кирилл Волюнкин

Директор отдела дистрибуции ЗАО «Управляющая компания «ПИОГЛОБАЛ Эссет Менеджмент»»

1 За 10 лет своего существования рынок коллективного инвестирования в России прошел несколько стадий развития, затронувших продуктовый ряд управляющих компаний — появился класс закрытых фондов, среди рыночных инструментов получили развитие индексные, секторные, фонды денежного рынка. Предложение услуги также претерпело изменения — ведущие банки стали активно предлагать услуги паевых фондов, началась реализация удаленных форм приобретения паев и т. д. Дальнейшее развитие, по моему мнению, требует от участников рынка выработки единых стандартов документооборота, гарантирующих масштабируемость и гибкость.

Учитывая возраст индустрии и тот факт, что большинство наших продуктов — это результат переноса западного опыта в условия российского законодательства, при выборе подхода к формированию единых российских стандартов следует обратить внимание на уже существующие и общепризнанные международные стандарты. Подобное решение позволит избежать «болезней роста», неизбежно возникающих при развитии относительно молодой индустрии.

2 Деятельность управляющей компании тесно связана с деятельностью депозитария и регистратора. Конкуренция и ценовая политика этого рынка ограничиваются сложностью изменения своих контрагентов управляющей компанией из-за высоких операционных издержек. Также отсутствует приемлемое программное обеспечение, удовлетворяющее участников документооборота. Введение единых стандартов позволит сделать один из самых важных шагов к решению указанных проблем. Что касается ближайших результатов введения единого стандарта до-





кументооборота, то один из самых ожидаемых — это появление полноценного электронного документооборота.

В настоящее время управляющая компания ЗАО «ПАОГЛОБАЛ Эссет Менеджмент» взаимодействует с тремя крупнейшими агентами, действующими на рынке — ОАО «Сбербанк России», ЗАО КБ «Ситибанк», ЗАО «Внешторгбанк Розничные услуги».

Банки предлагают продукт 9 различных управляющих компаний, взаимодействующих с различными депозитариями и регистраторами. В каждом случае сотрудничества компании используют индивидуальный формат передачи данных, что, как минимум, утраивает усилия по обработке и поддержке агентов. Введение единых стандартов и принятие их рынком позволит облегчить деятельность управляющих компаний, а также вход в рынок для новых розничных банков.

3 Поддержание различных систем документооборота с контрагентами является достаточно дорогостоящим решением для управляющей компании. Появление единых стандартов не станет панацеей, решающей все операционные проблемы, но послужит серьезным облегчением деятельности внутренних служб. Для ЗАО «ПАОГЛОБАЛ Эссет Менеджмент» появление единых стандартов электронного документооборота явится одним из факторов, способствующих развитию деятельности.

4 Технические ограничений ввиду отсутствия единых программ или подходов, на мой взгляд, нет. Законодательная часть представляется более спорной из-за отсутствия полного и прозрачного законодательства, регулирующего электронный документооборот на рынке коллективных инвестиций.



Александр Ермаков
Начальник отдела технологического развития
и методологии ОАО «СПЕЦДЕП»

1 В основе форматов *ISO 20022* лежит язык *XML*, а сами форматы описываются с использованием *XSD*. В форматах *ISO 20022* учтен опыт мирового сообщества, форматы решают даже те вопросы, которые мы себе еще не задавали.

До тех пор, пока грамматика языка общения на рынке коллективных инвестиций (РКИ) не описана (с помощью *XSD*, за счет создания финансовых словарей), электронными языками общения могут пользоваться только «избранные» (участники отдельно взятой системы электронного документооборота). В этом случае мы будем вынуждены применять специально разработанное программное обеспечение, а не универсальные программы-анализаторы.

ISO 20022 может стать тем компромиссным решением, которое удовлетворит всех участников систем ЭДО РКИ, значительно снижая сроки разработки «эсперанто финансового ЭДО».

2 Единый стандарт, если не вспоминать набившие оскомину фразы о прозрачности, снижении издержек и т. д., — это, прежде всего, удобство клиентов при получении услуг инфраструктурных организаций.

Использование единого стандарта приведет к значительному снижению сроков создания систем обмена данными между заинтересованными участниками.

Подходы к созданию документов, которые были применены при разработке *ISO 20022*, и подходы к описанию форматов на основе *ISO 20022* позволяют использовать разнородные информационные системы.

3 Потребность компании в ЭДО прежде всего определяется потребностями клиентов в получении услуг на высоком профессиональном уровне и в режиме реального времени. Системы электронного документооборота — это средство общения с клиентами и контрагентами на современном уровне. Для решения задачи ОАО «СПЕЦДЕП» разработало и внедрило Автоматизированную систему электронного документооборота (АСЭД), позволяющую обмениваться с клиентами формализованными и неформализованными электронными документами. При этом мы заинтересованы в переходе от «корпоративных» систем электронного документооборота к единой системе ЭДО и всегда будем двигаться в данном направлении.

Однако единая система электронного документооборота на РКИ не должна рассматриваться как некая отдельная система. Скорее всего, необходимо рассматривать вопрос шире — система электронного документооборота финансовых рынков. Форматы на основе *ISO 20022* как раз и предусматривают универсальный язык общения структур финансового рынка.

4 Главное ограничение — требования нормативных документов, регулирующих взаимодействие участников РКИ и финансовых рынков в целом. В основных нормативно-правовых актах, регулирующих вопросы документооборота на РКИ, любой документ в силу сложившегося стереотипа мышления должен существовать в «твердой копии».

В нормативных документах, которые «разрешают» использование электронных документов (ЭД), всегда присутствует «бумажная» копия электронного документа, которая должна быть тождественна ЭД, в силу чего возникают технические и технологические трудности реализации электронного документооборота.

Очевидно, что законодательные акты должны учитывать сложившуюся деловую практику участников финансовых рынков по обмену электронными документами.



Анна Зырянова
Первый заместитель генерального директора —
директор Сибирского филиала ООО «Мономах»

1 Очевидны следующие преимущества:

- Стандарт *ISO 20022* — стандарт, который намерены (кстати, ни НЛУ, ни НАУФОР, ни ПАРТАД не проводили соответствующего опроса) использовать при осуществлении взаимодействия в профессиональной деятельности значительное количество участников финансового и фондового рынков.

Стандартизация и унификация финансового документооборота в профессиональном сообществе направлены в первую очередь на «облегчение жизни» участников процесса, оперативность в исполнении операций, снижение издержек и т. п.

- Для рынка КИ — это возможность расширения сети контрагентов (как агентов, так и брокеров, СР, СД) без внесения существенных изменений в свои внутренние учетные технологии, в том числе, возможность использования описаний стандартных для любого финансового документооборота документов (анкеты, заявлений, банковских реквизитов и т. п.), что позволит обмениваться информацией с любыми участниками и «понимать» друг друга.

2 Унификация на рынке КИ — прежде всего унификация документов, которые описывают клиента, т. е. документов регистратора. Неправильно было бы считать, что надо начинать внед-



рять стандарты именно с рынка КИ, базовым вопросом является стандартизация и унификация документов Регистратора, на рынке КИ потенциально очень много клиентов-инвесторов, основная нагрузка на УК ложится именно в отношении клиентского документооборота.

- Если бы стандарты были приняты на уровне Регистраторов/Депозитариев, то стандартизация на рынке КИ являлась бы вторичной и использовала «базовые» стандарты для унификации своих документов (а их не так много), что в свою очередь позволило бы сделать рывок в правовом деле развития рынка КИ.

- Проблема одна — в стране нет развитой и отлаженной инфраструктуры рынка КИ, предназначенной для простого и доступного использования конечными потребителями, в т. ч. коллективными инвесторами.

3__ Максимально оценить возможности стандартизации может только крупная финансовая компания (холдинг), которая имеет широкие контрагентские связи с различными компаниями, осуществляющими свою деятельность в разных направлениях. Как минимум УК работает с 3 видами контрагентов: Специализированные Депозитарии (и Регистратор одновременно), Брокер, Агент. Если УК, СД и СР представлены разными компаниями, а также есть взаимоотношения с разными Брокерами и Агентами, то это головная боль для подразделений внутреннего учета, фронт-офиса, которые занимаются приемом/отправкой и обработкой первичных документов.

Потребность нашей компании можно обозначить с учетом следующих приоритетов:

- формализация всех процедур, связанных с ведением реестров ПИФов (если это вообще возможно в соответствии с нашим законодательством);
- получение отчетов Брокеров в стандартном виде (что практически невозможно).

4__ Все зависит от того, что мы вкладываем в это определение и какие цели ставим.

Если развиваем инфраструктуру РКИ, лицензированные участники РКИ должны уметь обмениваться электронными документами, осуществляя взаимодействие, понимать электронный документ, электронные документы должны быть легитимными, технологии — доступными, регуляторы (ФСФР и НЛУ) тоже должны уметь пользоваться и/или быть включены в эту систему взаимоотношений, как минимум принимать регламентную отчетность с использованием ЭДО, иметь ресурс, на котором участники раскрывали бы информацию, обязательную к раскрытию, и т. д.

Если привлекаем средства на финансовые/фондовые рынки страны у населения — необходимо предоставить населению возможность участия в этом процессе...



Наталья Карасева
Начальник Специализированного депозитария
ООО «Дойче Банк»

1__ Стандартизация является основным принципом при разработке электронного документооборота. Необходимость выработки единых стандартов для всех участников рынка коллективных инвестиций связана прежде всего с эффективностью обмена финансовой информацией. На данный момент на рынке коллективных инвестиций отдельными участниками рынка разработаны многочисленные собственные стандарты и форматы электронных документов, а также используют

различные программы и платформы для обмена информацией с партнерами, что приводит к излишним трудозатратам, так как требует неоднократного переформатирования документов, постоянной доработки собственных систем, установки различных «мостов» и заключения многочисленных двусторонних договоров между участниками рынка. Для автоматизации всех процессов на рынке коллективных инвестиций необходимо принять за основу единые обозначения и единую трактовку, а также возможность совместимости различных технических решений.

Стандарт *ISO 15022* лежит в основе электронного документооборота между многими клиринговыми и расчетными системами во всем мире. На российском фондовом рынке стандарт *ISO 15022* уже давно используется ведущими кредитными организациями и кастодианами. Стандарт *ISO 20022* является развитием ранее принятого стандарта *ISO 15022*. Использование стандарта *ISO* в качестве основы при разработке форматов электронных документов для российского рынка коллективных инвестиций позволит использовать накопленный международный опыт, данный стандарт также знаком многим участникам российского рынка и уже используется ими и, что очень важно, является открытым и независимым от транспортной системы.

2__ Использование единых стандартов форматов электронного документооборота на российском рынке коллективных инвестиций позволит свести к минимуму ручной ввод документов в систему, что существенно понизит операционные риски и затраты. Единые форматы позволят также существенно сократить сроки проведения операций, что является очень важным фактором на рынке коллективных инвестиций, так как очень часто сроки на проведение операций строго регламентируются. При ручном вводе документов достаточно проблематично уложиться в установленные сроки, учитывая увеличение инвестиционной активности. При автоматизации процесса документооборота скорость проведения транзакций не зависит от объема поручений. Использование единых стандартов форматов электронного документооборота позволит сократить издержки на содержание персонала, что в свою очередь уменьшит расценки на предоставляемые услуги.

Единый стандарт позволит не дорабатывать внутреннюю систему учета каждый раз при появлении нового партнера и не проходить заново процедуру подключения к новому СЭД или самостоятельно разрабатывать собственную систему электронного документооборота, правила ЭДО и определять форматы электронных документов. Как правило, некоторые участники рынка коллективных инвестиций являются участниками сразу нескольких СЭД, в связи с чем существенно возрастают затраты на поддержание нескольких СЭД. При создании единых форматов отпадет необходимость поддержания многочисленных форматов различных СЭД. Даже при условии участия сразу в нескольких СЭД отсутствие единых форматов делает систему электронного документооборота «половинчатой», так как часто некоторые форматы не могут в силу каких-то технологических причин быть адаптированы под внутреннюю систему, и автоматизация некоторых процессов заменяется ручным вводом. Полноценный электронный документооборот возможен только при унификации форматов для всех участников рынка коллективных инвестиций.

3__ Для того чтобы оставаться конкурентноспособным на рынке коллективных инвестиций, необходимо обеспечивать гарантии надежности, безопасности и оперативности проведения операций, а это возможно при условии налаженного электронного документооборота. ООО «Дойче Банк» уже не раз проходило заново все процессы, связанные с подключением и установкой новой СЭД. Этот процесс достаточно трудоемкий и



занимает очень много времени. В связи с этим ООО «Дойче Банк» заинтересовано в развитии единой системы электронного документооборота. Для обеспечения целостности электронного документооборота очень важно, чтобы все участники рынка коллективных участников были подключены к единой СЭД, включая зарегистрированных лиц и трансферагентов. Единая система электронного документооборота смогла бы сократить огромное количество операционных расходов, помогла бы уменьшить операционные риски и способствовала бы тому, что сотрудники специализированного депозитария могли бы больше времени уделять своей главной задаче — мониторингу и контролю.

4 За последние несколько лет было сделано много важных шагов навстречу созданию единой системы электронного документооборота. Уже никто не сомневается в важности единой системы ЭДО для рынка коллективных инвестиций, так как этот рынок самый динамично развивающийся. С каждым годом резко увеличивается количество пайщиков и трансферагентских пунктов. С другой стороны, российский рынок коллективных инвестиций достаточно новый, и в связи с этим законодательная база постоянно обновляется. Изначально, все регулятивные документы были созданы под бумажный документооборот.

Важный шаг навстречу ЭДО был сделан в 2001 г. с принятием Закона «Об электронно-цифровой подписи», где ЭЦП приравнивается к подписи на бумажном носителе. Но для того чтобы единая система ЭДО заработала, необходима помощь регулятора для внедрения единых форматов электронных документов, а также постоянный мониторинг электронных форматов при изменении законодательной базы.

Отсутствие единых форматов электронных документов, которые бы обеспечивали «сквозную» обработку информации, также тормозит развитие единой системы ЭДО. Создание рабочей группы по разработке единых форматов по инициативе НДЦ, куда вошли многие участники рынка коллективных инвестиций, является еще одним важным шагом для создания единой системы ЭДО.

Павел Фатеев

Начальник отдела информационных технологий ЗАО «ПРСД»

Само понятие электронного документооборота появилось относительно недавно: всего 10 лет назад делались только первые робкие попытки выстраивания корпоративных сетей, да и то лишь в самых «продвинутых» в техническом плане компаниях. Более того, и сегодня говорить о полном отказе от бумаги можно лишь применительно к более или менее отдаленному будущему. При этом системы электронного документооборота развиваются подобно большинству технологических новинок: на начальном этапе существовало огромное количество стандартов и платформ — каждый разработчик выстраивал собственную конфигурацию, исходя из собственных знаний, умений и представлений об удобстве и эффективности. Однако постепенно, двигаясь по пути унификации, рынок отдаст предпочтение нескольким совместимым глобальным стандартам, которые будут удовлетворять все потребности подавляющего большинства пользователей. Исходя из этого, создание рабочей группы и ее усилия, направленные на поиск единого стандарта электронного документооборота для российского рынка, выглядят весьма прозорливыми и своевременными. И пристальное внимание к международному стандарту ISO 20022 более чем оправданно. Так, если бы в свое время царское правительство строило же-

лезные дороги, изучив технические стандарты сопредельных стран, нашей стране удалось бы избежать большого количества проблем и расходов, связанных с более широкой, чем в Европе, железнодорожной колеей.

Преимущества использования ISO 20022 для разработки форматов ЭДО на российском рынке коллективных инвестиций очевидны. Если брать техническую сторону, то это использование языка XML, который на сегодняшний день является наиболее распространенной и перспективной формой описания электронных документов. Кроме того, весьма важным является тот факт, что этот стандарт представляет собой готовую и активно используемую, распространенную в мире систему. Это значит, что после определенной адаптации к российским условиям его можно использовать, и по мере развития отечественного рынка и интеграции его в мировой рынок возможность совместимости систем ЭДО будет сохранена. По мере развития российского рынка можно будет все более полно использовать потенциал, заложенный в ISO 20022. Впрочем, даже не заглядывая так далеко в будущее, можно найти преимущества использования ISO 20022. Сегодня в России для управляющих компаний, озабоченных эффективной автоматизацией своего бизнеса, наиболее актуален вопрос о качественном и эффективном способе решения задачи электронного документооборота. Положив в основу разработки международный стандарт, заказчики системы автоматически решают проблемы документирования форматов, взаимодействия разработчиков, интеграции с ERP-системами промышленного уровня, включая такие важные вопросы, как поддержка и дальнейшее развитие стандарта.

Кроме того, для клиентов спецдепозитариев переход на единый стандарт ЭДО чрезвычайно выгоден, поскольку облегчит переход от одного депозитария в другой. Это, безусловно, усилит конкуренцию, но, с другой стороны, управляющие компании, обслуживающие, например, несколько разных негосударственных пенсионных фондов, заключивших договоры с разными спецдепозитариями, получат возможность без дополнительных затрат на техническую модернизацию систем работать с этими депозитариями по единой схеме.

Существенно облегчится с введением единого стандарта и совместное использование агентских сетей, что актуально, особенно если речь идет о работе в регионах. Эффективность работы с сетями повысится, что в конечном итоге сделает коллективные инвестиции доступными для гораздо большего количества граждан, чем в настоящее время. Вообще инфраструктура рынка станет более целостной и упорядоченной.

Несмотря на то что ПРСД уже 8 лет эксплуатирует достаточно эффективную систему ЭДО, основанную на собственных XML-форматах, отвечающих требованиям рынка, мы признаем все преимущества, которые влечет за собой развитие единой системы электронного документооборота на рынке коллективных инвестиций. При этом следует понимать, что все эти преимущества станут таковыми лишь при условии, что единый стандарт будет принят всеми без исключения участниками рынка. Сегодня российские реалии, может быть, и не позволяют в полной мере использовать все возможности, которые предоставляет унификация электронного документооборота, однако этот шаг сам по себе способен придать дополнительный импульс коллективным инвестициям.

Безусловно, переход на новый стандарт ЭДО чреват дополнительными финансовыми затратами. Однако, если эти расходы равномерно разделит между собой большинство участников, никто не получит конкурентных преимуществ, что неизбежно произошло бы в случае выбора за основу одного из корпоративных стандартов. ■