



Джон Фолк (John Falk)

директор SWIFT по рынку ценных бумаг

## РАБОТА SWIFT ПО СТАНДАРТИЗАЦИИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

SWIFT (*Society for Worldwide International Financial Telecommunication* — Сообщество Всемирных Интербанковских Финансовых Телекоммуникаций) является ведущей международной организацией, обеспечивающей обмен стандартизованными сообщениями, объединяющей около 8000 крупнейших кредитных и финансовых организаций из 204 стран мира. В год через сеть SWIFT отправляется 2,5 миллиарда сообщений. Недавно был зафиксирован новый «пиковый» день, когда через SWIFT было передано более 12 млн. сообщений.

SWIFT является высоконадежной системой, ее доступность составляет 99,999%.

Пользователями SWIFT являются различные представители финансовой индустрии. Изначально SWIFT был основан банками, в 1973 г. Необходимо отметить, что SWIFT до сих пор воспринимается многими как кооператив банков. На самом деле членами SWIFT могут быть не только банки, но и другие участники финансовой индустрии по всему миру, которые включают, например, регистраторов и кастодианов, которые получили возможность вступить в SWIFT в 1990 г.

Объединяя различные типы финансовых организаций с различными типами бизнеса, SWIFT предоставляет уникальную комбинацию — возможность обмена сообщениями, основанными на общепринятых стандартах ISO, в сочетании с безопасной и высоконадежной сетью передачи финансовой информации. Стандартизованные сообщения позволяют обеспечить реализацию принципов сквозной обработки (STP), что чрезвычайно важно для эффективности бизнеса. Высокотехнологическая сеть предоставляет готовую технологическую инфраструктуру, объединяющую пользователей в режиме реального времени.

Во многих докладах на конференции «ЭДО — технология, объединяющая инфраструктуру», организованной НДЦ, упоминалось о проблеме, которая заключается в необходимости поддержания большого количества стандартов сообщений и связей с различными организациями. Ее можно решить путем использования SWIFT в качестве «единого окна» для доступа к различным контрагентам. В меморандуме, который был предложен организаторами конференции, подчеркивается важность организации технологии STP. Уверен, что опыт SWIFT в области стандартов может быть успешно использован в целях развития STP на российском фондовом рынке.

Прежде чем говорить о стандартах SWIFT, хотелось бы сказать несколько слов о том, как они исторически развивались. Сначала сообщения SWIFT для фондового рынка строились на основе стандарта ISO 7775 по довольно простой схеме: в каждом поле могла указываться строго определенная информация. Затем был создан стандарт ISO 15022, который был внедрен три года назад. Особенность ISO 15022 — изменение самого принципа формирования электронных сообщений. Вместо отдельных жестко структурированных полей, выполняющих определенные функции, этот стандарт позволяет комбинировать различные блоки и элементы данных («принцип конструктора») для передачи практически любой информации или инструкций.

В основе нового стандарта ISO 20022 (UNIFI) лежит XML. Важно отметить, что оба стандарта — ISO 15022 и ISO 20022 используют единый словарь данных.

Основной задачей стандарта ISO 20022 в условиях роста сложных взаимосвязей в бизнесе в первую очередь является повышение качества услуг, снижение издержек на создание сообщений и их доработку, и снижение временных затрат

на реализацию стандарта на рынке. С использованием стандарта UNIFI упрощается процесс создания сообщений.

На сегодняшний день традиционным полем, где используются стандарты SWIFT являются рынок акций и бумаг с фиксированной доходностью. В этой сфере на протяжении долгого времени наблюдается устойчивый рост.

Рынок коллективных инвестиций является сравнительно новым направлением для SWIFT, в котором ведется работа в течение 2–3 лет. Сообщения XML в этой сфере создавались на основе стандарта ISO 20022. Важно отметить, что многие из этих сообщений способны удовлетворить требования российского фондового рынка после проведения определенной работы по их адаптации, например, в рамках Рабочей группы РОССВИФТ по анализу практики фондового рынка.

Работа по созданию новых сообщений SWIFT для рынка коллективных инвестиций продолжается. На сегодняшний день создано около 53 сообщений. Из них уже используются в SWIFTNet следующая группа сообщений:

- заявки на приобретение/погашение/перераспределение паев;
  - подтверждение заявок/статус заявки.
- Могут использоваться в режиме пилотного проекта:
- выписка об остатках ценных бумаг/выписки об операциях;
  - инструкции на перевод паев;
  - сообщения о статусе перевода паев/подтверждение перевода.

Практически готовы к использованию:

- управление счетом;
  - перевод портфеля.
- Будут доступны в 2007 году:
- отчет о комиссии;
  - запрос выписки;
  - запрос выписки о незавершенных операциях.



SWIFT сотрудничает с различными организациями по всему миру, которые решают задачи гармонизации рыночных практик различных стран. Указанные ранее 53 сообщения создавались при взаимодействии со всеми этими организациями.

Решение *SWIFTNet Funds* основывается на стандарте *ISO 20022*. Существуют два режима, в которых работает это решение: режим реального времени и режим хранения и последующей передачи. В обоих случаях реализовано свойство безотзывности сообщения, т. е. контрагент не может отказаться от факта отправки сообщения. Решение также включает в себя инфраструктуру открытых ключей (*Public Key Infrastructure, PKI*). Решение *SWIFTNet Funds* достаточно новое, но уже существует 9 фондов — активных пользователей *SWIFTNet Funds*, 24 фонда завершили внедрение, 76 фондов готовы внедрить.

Высказано много мнений относительно стандартов и хотелось бы выделить некоторые из них. По всему миру существует большое количество инициатив, говорящих о необходимости гармонизации стандартов, например, Группа Тридцати (*G30*), которая выступила с заявлением, что всем участникам рынка необходимо принять стандарт *ISO 15022* как единый стандарт взаимодействия по всему жизненному циклу взаимодействия на рынке ценных бумаг.

В другой рекомендации группы говорится о том, что языком описания стандартизованных сообщений должен быть *XML*, а используемая сеть передачи должна быть на основе протокола *IP*. Решение *SWIFTNet Funds* соответствует этим рекомендациям.

В отчете Группы Джiovаннини (*Giovannini Group*) рекомендует использовать стандарты *ISO* в сообщениях, насколько это возможно. Вот список лишь некоторых из стандартов *ISO*, которые используются в сообщениях *SWIFT*:

- *ISO 3166* — Коды стран;
- *ISO 4217* — Коды валют;
- *ISO 6166* — Коды *ISIN*;
- *ISO 8601* — Формат даты/времени;
- *ISO 9362* — Коды *BIC*;
- *ISO 10383* — Коды *MIC*;
- *ISO 10962* — Коды *CFI*;
- *ISO 13616* — Коды *IBAN*;
- *ISO 16732* — Коды *IBEI*.

Ранее уже говорилось о рекомендациях для фондового рынка. На рынке инвестиционных фондов существует ряд ассоциаций, среди которых *EFAMA* (*European Fund and Asset Management Association*), *IMA* (*Investment Management Association*), которые также рекомендуют использовать стандарты *ISO*.

Итак, что же дает использование *SWIFT* компаниям?

*Во-первых* — это повышение прибыльности бизнеса за счет снижения стоимости обработки сообщений. В компании *Schroders* издержки на обработку заявок снизились на 66% после внедрения *SWIFT*.

*Во-вторых*, масштабируемость. Компании *Fidelity* использование *SWIFT* позволило при существенном увеличении объемов операций отказаться от увеличения количества сотрудников.

*В-третьих*, качество обслуживания клиентов. Возможность сквозной обработки поручений позволило *Citibank Asia* увеличить качество обслуживания розничных клиентов за счет увеличения часов обслуживания.

Для фондового рынка *SWIFT* предлагает стандарты сообщений в сочетании с безопасностью и высокой надежностью. Сообщения *SWIFT* строятся на основе взаимодействия с различными участниками финансового рынка, что позволяет их использовать вне зависимости от практики рынка конкретной страны. Сервисы на основе *SWIFTNet* для рынка ценных бумаг выводят инфраструктуру на новый уровень, а опыт *SWIFT* в банковской сфере дает уверенность в успешности решений для фондового рынка.

## СТАНДАРТИЗАЦИЯ В ЕВРОПЕ

*SWIFT* возглавляет работу по устранению барьера №1 на пути к эффективной системе клиринговой и расчетной деятельности в рамках Евросоюза, обозначенного в отчете группы Джiovаннини. *SWIFT* был уполномочен в рамках группы по деятельности рынка ценных бумаг (*Securities Market Practice Group*) определить метод устранения первого барьера, для чего должен был быть подготовлен протокол, распространяющийся на весь Евросоюз. В протокол должен был устранить межнациональные расхождения в информационных технологиях и интерфейсах, используемых участниками расчетов и клиринга.

*SWIFT* 25 октября 2005 г. выпустил проект протокола по обмену данными для расчетов и клиринга в Евросоюзе. Протокол был направлен участникам рынка, чтобы определить их мнение по двум вопросам, а именно:

1. Является ли это приемлемым решением для устранения барьера №1?
2. Поддерживаю ли я внедрение этого протокола в указанные сроки?

Более 60 организаций выразили свое мнение по поводу проекта прото-

кола. Наиболее распространенным ответом на первый вопрос было «да», однако с опасением, что протокол приведет к быстрому переходу от стандартов *ISO 15022* к *ISO 20022*. Необходимо отметить, что в настоящее время не существует планов начать переход от одного стандарта к другому и если они появятся, то участники рынка будут предупреждены за 3 года после консультаций с ними. На второй вопрос был также дан положительный ответ, но с оговоркой по срокам для основных рыночных инфраструктур. Ответившие участники полагают, что необходим более длительный срок для внедрения протокола — до 5 лет вместо обозначенных 2 лет.

С принятием протокола всеми ведущими финансовыми организациями, они захотят снизить свои расходы и риски за счет принятия единого стандарта для работы с рыночной инфраструктурой по всему миру. Это становится еще более важным, так как эти организации централизуют свои операции. Учитывая необходимость поддерживать множественные внутренние стандарты и процессы вместо одного стандарта, это является очевидным решением необходимым для снижения рисков и расходов.

По моему мнению, существует вполне определенное преимущество для российской финансовой индустрии во внедрении протокола. Российский рынок сможет воспользоваться преимуществом самых последних стандартов, что поддержит или сделает более доступным перетекание внутренних и внешних инвестиций. Это также позволит российскому рынку справляться со все возрастающим объемом операций без увеличения расходов. Самое важное, что стандартизация снижает риск неверного толкования или ошибок при обработке транзакций и таким образом существенно снижает бизнес риски. ■