

# НДЦ ПРИНЯЛ УЧАСТИЕ В КОНФЕРЕНЦИИ «ИНФРАСТРУКТУРА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ»

15–16 мая 2008 г. в Великом Новгороде состоялась 6-я Профессиональная конференция «Инфраструктура рынка ценных бумаг», организаторами которой выступили Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев (ПАРТАД) и журнал «Рынок ценных бумаг» при поддержке Регионального отделения ФСФР России в Северо-Западном федеральном округе.

В работе конференции приняли участие более 100 представителей организаций — профессиональных участников российского рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, работники Центрального аппарата ФСФР России и Регионального отделения в СЗФО, представители страховых организаций, осуществляющих страхование инфраструктурных организаций рынка ценных бумаг, а также разработчиков программного обеспечения.

В пленарной части конференции состоялись профессиональные дискуссии по вопросам выбора приоритетов в развитии инфраструктуры, проблемам и перспективам страхования ответственности учетных институтов, совершенствования нормативной базы ФСФР России, развития современных технологий биржевой торговли и расчетно-депозитарного обслуживания во взаимосвязи с организацией учетной системы в целом.

Оживленную дискуссию вызвал вопрос участия представителей СРО в провер-

ках ФСФР России. По мнению Начальника отдела организации контроля деятельности инфраструктурных организаций Управления организации и проведения надзорных мероприятий на рынке ценных бумаг ФСФР России **Ирины Осюк**, уполномоченное лицо СРО, участвующее в проверке, должно концентрироваться на контроле соблюдения процедуры проверки, а замечания по содержанию акта формулировать на стадии его подготовки, а не после его подписания. С точки зрения Заместителя председателя правления ПАРТАД **Елены Зенькович**, подобного рода подход не соответствует стратегии взаимодействия органов государственного регулирования и саморегулирования на финансовом рынке, так как процедура участия уполномоченного лица СРО в подготовке проекта акта проверки не оговорена в соответствующих нормативных актах и на практике технически нереализуема в большинстве случаев проведения проверок территориальными органами ФСФР России.

Начальник отдела лицензирования акционерных инвестиционных фондов, упра-

вляющих компаний, специализированных депозитариев Управления регулирования и контроля над коллективными инвестициями ФСФР России **Дмитрий Соколов** в своем выступлении осветил основные направления совершенствования нормативной базы деятельности специализированных депозитариев и регистраторов согласно требованиям Федерального закона № 156 «Об инвестиционных фондах». Заместитель председателя Совета директоров ПАРТАД **Петр Лансков** в свою очередь указал на то, что профильные подразделения ФСФР уделяют недостаточно внимания вопросам создания нормативных предпосылок для внедрения электронного документооборота на рынках коллективных инвестиций и ценных бумаг.

Заместитель директора НДЦ **Эдди Астанин** в своем выступлении подчеркнул, что НДЦ, как расчетный депозитарий, прилагает усилия к качественному развитию технологий, повышающих эффективность проведения расчетов по сделкам с ценными бумагами на всех сегментах финансового рынка. Представленная на конференции STP-технология по схеме ускоренных расчетов между кастодиальным банком и НДЦ как расчетным депозитарием базируется на взаимодействии с использованием безбумажного документооборота.

В секционных заседаниях представители ведущих инфраструктурных организаций обсудили важные проблемы применения международных принципов организации расчетно-депозитарной и учетной деятельности в практике деятельности соответствующих российских институтов, требующие решения на законодательном и нормативном уровне.

В рамках конференции состоялась торжественная церемония награждения победителей и номинантов Конкурса профессионального мастерства «Инфраструктурный институт года — 2007», проведенного ПАРТАД совместно с журналом «Рынок ценных бумаг». ■



Д. Мелехин, Е. Зенькович, С. Вахтеров, Э. Астанин

## НДЦ ПРОВЕЛ СЕМИНАР ДЛЯ ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ ЦДРУЗ ПО ВОПРОСАМ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ НДЦ ФУНКЦИЙ ЗНА ПО РЕСПУБЛИКЕ УЗБЕКИСТАН

19–20 мая 2008 г. в Москве НДЦ провел практический семинар для представителей Государственного центрального депозитария ценных бумаг Республики Узбекистан (ЦДРУз). На семинаре были рассмотрены вопросы организации взаимодействия между НДЦ и ЦДРУз в рамках предоставленных регулятором Республики Узбекистан НДЦ прав выполнять функции замещающего нумерующего агентства (ЗНА) по Республике Узбекистан. В ходе встречи достигнута договоренность о начале работ по организации технического взаимодействия НДЦ и ЦДРУз в рамках осуществления НДЦ функций ЗНА. Участники семинара согласовали план совместных мероприятий и работ, которые направлены на урегулирование органи-



Е. Ульянова, В. Кособудский, Н. Крез, Д. Соловьев, Н. Шарاپова, Т. Пустовит, Г. Субботина

зационных и технологических вопросов, связанных с передачей НДЦ указанных функций, а также договорились о проведении регулярных совещаний по согласованию и уточнению дальнейших действий.

## НДЦ ОРГАНИЗОВАЛ СЕМИНАР «КЛИРИНГ И РАСЧЕТЫ» ДЛЯ ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЕВ МОЛДОВЫ, КАЗАХСТАНА И РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

21 мая 2008 г. в Москве НДЦ организовал рабочий семинар «Клиринг и расчеты» для представителей АЦДЕ: Национального депозитария ценных бумаг Молдовы, АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (Казахстан), Государственного центрального депозитария ценных бумаг Республики Узбекистан. Основными вопросами семинара стали: технология клиринга (неттинга) и расчетов на ММВБ; технология клиринга с участием центрального контрагента; принципы и порядок формирования гарантийного фонда; кредитование ценными бумагами в России и Европе (на примере *Clearstream*). Бо-



В первом ряду: Т. Беливская, А. Оспанова, Т. Пустовит;  
во втором ряду: Л. Слатвинская, Г. Субботина, Н. Шарاپова, Д. Соловьев, Н. Нурсеитова,  
О. Филатова, Г. Аксенова, В. Романов, М. Иванова

лее подробную информацию о семинарах можно получить на сайте АЦДЕ [www.aecsd.com](http://www.aecsd.com).

# ОТЧЕТ О 2-М СЕМИНАРЕ «ОСОБЕННОСТИ ДЕПОЗИТАРНОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ ВТОРОГО ЭТАПА РЕОРГАНИЗАЦИИ ОАО РАО «ЕЭС РОССИИ»»

20 мая 2008 г. в Москве НДЦ провел 2-й семинар «Особенности депозитарного обслуживания второго этапа реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России»». Первый семинар на эту тему состоялся 26 февраля 2008 г. и вызвал повышенный интерес у профессионального сообщества. В мероприятии приняли участие специалисты более 80 компаний из разных регионов России. С докладами выступили представители ФСФР России, ОАО РАО «ЕЭС России», ЗАО «СТАТУС», ЗАО «РЕЕСТР А-Плюс», ЗАО «Новый регистратор», ООО «Дойче Банк», а также специалисты НДЦ. Чтобы избежать технологических и операционных сбоев при проведении реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России», участники обсудили вопросы, касающиеся: осуществления сборов списков владельцев акций в ходе проведения реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России»; особенностей проведения операций начисления/конвертации акций реорганизуемых энергокомпаний; форматов документов, которыми будут обмениваться субъекты учетной системы на рынке ценных бумаг в процессе реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России»; порядка взаимодействия участников учетной инфраструктуры.



Р. Бархатова, Н. Миллер, Д. Соловьев, А. Габов, М. Недельский, А. Синенко



Д. Головкин, Е. Стрельникова



Участники семинара

# ОТЧЕТ О СЕМИНАРЕ «КВАЛИФИКАЦИЯ ИНОСТРАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ В РОССИИ И РОЛЬ МЕЖДУНАРОДНОЙ БАЗЫ ДАННЫХ АННА КАК ИСТОЧНИКА ISIN- И CFI-КОДОВ ВСЕХ СТРАН МИРА»

27 мая 2008 г. в Москве НДЦ (национальное нумерующее агентство по России) и *Standard & Poor's* (оператор Сервисного бюро Ассоциации национальных нумерующих агентств (АННА)) провели совместный семинар «Квалификация иностранных финансовых инструментов в России и роль международной базы данных АННА как источника ISIN- и CFI-кодов всех стран мира». В мероприятии приняли участие более 80 представителей банков и инвестиционных компаний. Наиболее актуальными стали вопросы присвоения CFI-кодов иностранным ценным бумагам с целью классификации их на российском рынке. Также обсуждались вопросы, касающиеся: целей присвоения международных идентификационных кодов ISIN и CFI; процедуры присвоения международных



Д. Соловьев, Д. Персел, А. Новинов, М. Рихтер, К. Эдзел

идентификационных кодов; деятельности АННА и роли национальных нумерующих

агентств; распространенности кодов CFI в мире; роли Сервисного бюро АННА. ■

## НОВОСТИ

### CFI-коды депозитарных расписок приведены в соответствие с требованиями стандарта ISO 10962

*Standard & Poor's — CUSIP Global Services*, нумерующее агентство, ответственное за присвоение международных кодов большинству депозитарных расписок, приступило к перекодировке CFI-кодов, присвоенных глобальным депозитарным распискам (*Global Depository Receipt, GDR*) и американским депозитарным распискам (*American Depository Receipt, ADR*). Перекодировка CFI-кодов депозитарных расписок проводится в связи с тем, что указанные коды были присвоены согласно требованиям внутренних правил *Standard & Poor's — CUSIP Global Services*, которые не во всем соответствуют требованиям стандарта ISO 10962.

По сведениям от *Standard & Poor's — CUSIP Global Services*, CFI-коды депозитарных расписок будут изменены следующим образом. Значение второй позиции кода CFI всех ГДР и АДР в категории *Equity* (первая позиция имеет значение E) будет изменено с M на S. Это позволит квалифицировать депозитарные расписки как расписки, выпущенные на обыкновенные акции. На основании этих изменений будет изменено значение третьей позиции кода с X (неопределенно) на V (голосующие). Значение последней, шестой позиции кода будет изменено с R на A, что квалифицирует инструмент как именную депозитарную расписку.

По поступившей в НДЦ информации, *Standard & Poor's — CUSIP Global Services* предполагает провести перекодировку CFI-кодов около 3500 депозитарных расписок — ГДР и АДР, имеющихся в системе *Standard & Poor's — CUSIP Global Services*.

К проведению указанных выше изменений кодов *Standard & Poor's — CUSIP Global Services* приступило 21 мая 2008 г. и предполагал завершить эту работу к концу мая.

Мониторинг международной базы данных *ASB Database*, проведенный НДЦ после получения данной информации, показал, что у части депозитарных расписок в международной базе данных появились новые CFI-коды.

В связи с тем что указанные выше изменения касаются не всех позиций кодов, НДЦ продолжает проводить консультации со *Standard & Poor's — CUSIP Global Services* с целью приведения значений всех позиций CFI-кодов депозитарных расписок в соответствие с требованиями стандарта ISO 10962 и Положения ФСФР России о квалификации иностранных финансовых инструментов.

О поступлении от *Standard & Poor's — CUSIP Global Services* новой информации о CFI-кодах НДЦ регулярно будет информировать всех участников рынка.

### Представитель НДЦ избран в Консультативный совет Сервисного бюро АННА

На общем собрании Ассоциации национальных нумерующих агентств (АННА), состоявшемся 5–6 июня 2008 г. в Люксембурге, Заместитель директора НДЦ Денис Соловьев был избран в Консультативный совет сервисного бюро АННА (*ANNA Service Bureau, ASB*).

Сервисное бюро АННА является центром, принимающим и консолидирующим всю информацию по международным кодам ISIN и CFI, поступающую от членов и партнеров АННА, а также распространяет эту информацию по рынку через международную базу данных АННА. Консультативный совет является руководящим органом ASB.