

**Дмитрий Соколов**

Заместитель начальника Управления развития регулирования на финансовом рынке ФСФР России

ЧТО НАПИСАНО ПЕРОМ, ПОРА ВЫРУБИТЬ ЭДОМ!

ПОСТРОЕНИЕ СИСТЕМЫ ЭЛЕКТРОННОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ НА РЫНКЕ КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ — ЗАДАЧА НЕ ТОЛЬКО РЕГУЛИРУЮЩИХ ОРГАНОВ, НО И ВСЕХ ЕГО УЧАСТНИКОВ: УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ, НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ И СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫХ ДЕПОЗИТАРИЕВ. ОСОБЕННО ВАЖНО, КОГДА ФОРМАТЫ ТАКОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ ОДОБРЕНЫ ВСЕМИ УЧАСТНИКАМИ РЫНКА. ДУМАЮ, ЛЮБЫЕ РАЗУМНЫЕ ИДЕИ ПОСТРОЕНИЯ ЭЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТА БУДУТ ТОЛЬКО ПРИВЕТСТВОВАТЬСЯ, А ПРЕДСТАВИТЕЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО СООБЩЕСТВА ПРЕДЛАГАЮТ ТАКИХ ИДЕЙ НЕМАЛО.

Не станем останавливаться на принятых законодательных нормах, которым чуть более года назад обрадовались участники рынка коллективных инвестиций. Появился электронный документооборот — хоть и на бумаге, но все же появился! Отрасль коллективных инвестиций оказалась первой отраслью на российском финансовом рынке, которой предстояло столкнуться со всеми подводными камнями формирования электронного документооборота.

На этот вызов профессиональное сообщество откликнулось мгновенно: еще во время прохождения в Государственной думе проекта изменений в законы «Об инвестиционных фондах», «О негосударственных пенсионных фондах» и другие федеральные законы ПАРТАД создал рабочую группу по выработке форматов

электронного взаимодействия между участниками рынка коллективных инвестиций. Особенно хотелось бы отметить, что в данной рабочей группе активное участие приняли представители ведущих специализированных депозитариев и регистраторов отечественного финансового рынка.

Среди управляющих компаний и негосударственных пенсионных фондов идея «поработать» над совершенствованием взаимодействия на рыночном пространстве не нашла отклика. И это объяснимо: в специализированных депозитариях концентрируется вся учетная документация, они получают пачки первичных документов от контрагентов, создают для них целые архивы, направляют отчеты и уведомления в ФСФР России, а у регистраторов оседает множество документов распоря-

дительного и отчетного характера, связанных с перемещением прав на инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. «ЭДО нужен им больше, чем нам, а мы лучше будем управлять и инвестировать», — примерно так мыслит сообщество управляющих компаний и пенсионных фондов.

Но все же работа группы проходила очень продуктивно, и к вступлению в силу 12 декабря 2008 г. изменений в федеральные законы «Об инвестиционных фондах» и «О негосударственных пенсионных фондах» был подготовлен 61 формат электронного документа. Коснулись они не только отношений между инвестором и участниками рынка, а также между самими профучастниками, но и отношений с ФСФР России, связанных с направлением отчетности и различных уведомлений.

КЛАССИФИКАЦИЯ ЭЛЕКТРОННЫХ ДОКУМЕНТОВ НА РЫНКЕ КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ (НА КОНЕЦ 2008 Г.)

№	Что направляется	От кого кому направляется	Когда направляется	На основании чего направляется			
I. Документы системы ведения реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ							
1.	Заявление на открытие счета/изменение реквизитов счета	Инвестор – регистратору, инвестор – агенту по выдаче, обмену и погашению паев	При необходимости	Положение о порядке ведения реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ, утвержденное Приказом ФСФР России от 15 апреля 2008 г. № 08-17/пз-н			
2.	Заявление на закрытие лицевого счета	Инвестор – регистратору					
3.	Анкета зарегистрированного лица	Инвестор – регистратору, инвестор – агенту по выдаче, обмену и погашению паев	При необходимости, но всегда с заявлением на открытие лицевого счета				
4.	Передачное распоряжение	Инвесторы, передающие или получающие инвестиционные паи, – регистратору или номинальному держателю	При необходимости				
5.	Заявка на приобретение инвестиционных паев	Инвестор – управляющей компании, инвестор – агенту по выдаче, обмену и погашению паев	При необходимости	Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и Типовые правила доверительного управления открытым, интервальным или закрытым ПИФ, утверждаемые постановлениями Правительства Российской Федерации			
6.	Заявка на погашение инвестиционных паев						
7.	Заявка на обмен инвестиционных паев						
8.	Сведения о платеже (платежах)	Инвестор – управляющей компании, инвестор – агенту по выдаче, обмену и погашению паев	При необходимости, но всегда с заявками, указанными в пп. 5–7	Типовые правила доверительного управления открытым, интервальным или закрытым ПИФ, утверждаемые постановлениями Правительства Российской Федерации			
9.	Сведения о стоимости чистых активов и расчетной стоимости пая	Специализированный регистратор – заинтересованным лицам	При необходимости, на основании правил ведения реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ	Положение о порядке ведения реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ, утвержденное Приказом ФСФР России от 15 апреля 2008 г. № 08-17/пз-н			
II. Депозитарные поручения							
10.	Поручение на зачисление	Инвестор – депозитарию, депозитарий – депозитарию	При необходимости, на основании условий осуществления депозитарной деятельности (Клиентского регламента депозитария)	Положение о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденное Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36, депозитарный договор			
11.	Поручение на списание						
12.	Сводное депозитарное поручение						
III. Документы для осуществления спецдепозитарной деятельности							
13.	Уведомление о выявлении/об устранении/о неустранении нарушения (несоответствия)	Специализированный депозитарий – ФСФР России	В течение 3 дней со дня выявления – для АИФ и ПИФ, не позднее следующего дня со дня выявления – для НПФ, не позднее следующего дня со дня устранения (неустранения)	Положение о деятельности специализированных депозитариев, АИФ, ПИФ и НПФ, утвержденное Постановлением ФКЦБ России от 10 февраля 2004 г. № 04-3/пс			
14.	Сведения о стоимости чистых активов и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по всем ПИФ, обслуживаемым в специализированном депозитарии		Ежедневно				
15.	Выписка по расчетному счету	Управляющая компания, негосударственный пенсионный фонд – специализированному депозитарию	В срок, обусловленный регламентом специализированного депозитария				
16.	Договор купли-продажи						
17.	Платежное поручение						
18.	Акт приема-передачи						
19.	Счет (счет-фактура)						
20.	Отчет брокера об операциях	Брокер – управляющей компании, управляющая компания – специализированному депозитарию					
21.	Отчет брокера об операциях. Версия 2						
22.	Отчет брокера о внебиржевых операциях						
23.	Запрос на согласие специализированного депозитария на распоряжение имуществом (на совершение сделки)	Управляющая компания – специализированному депозитарию					
24.	Ответ специализированного депозитария на запрос о согласии на распоряжение имуществом (на совершение сделки)	Специализированный депозитарий – управляющей компании					
25.	Справка о стоимости активов ПИФ	Управляющая компания – ФСФР России, управляющая компания – специализированному депозитарию	Ежемесячно или ежегодно – для ФСФР России или в иной срок, обусловленный регламентом специализированного депозитария	Положение об отчетности АИФ и отчетности управляющей компании ПИФ, утвержденное Постановлением ФКЦБ России от 22 октября 2003 г. № 03-41/пс, Положение о порядке и сроках определения стоимости чистых активов АИФ, стоимости чистых активов ПИФ, расчетной стоимости инвестиционных паев ПИФ, а также стоимости чистых активов АИФ в расчете на одну акцию, утвержденное Приказом ФСФР России от 15 июня 2005 г. № 05-21/пз-н			
26.	Справка о стоимости чистых активов ПИФ						
27.	Отчет об изменении стоимости чистых активов ПИФ						
28.	Сведения об изменении стоимости чистых активов ПИФ						
29.	Отчет о владельцах акций АИФ и инвестиционных паев ПИФ						
30.	Отчет о вознаграждении управляющей компании ПИФ и расходах, связанных с доверительным управлением ПИФ						
31.	Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества ПИФ						
32.	Баланс имущества ПИФ						
33.	Расчет совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов НПФ				НПФ – специализированному депозитарию	В срок, обусловленный регламентом специализированного депозитария, но не позднее 3 рабочих дней с даты определения	Правила размещения средств пенсионных резервов НПФ и контроля за их размещением, утвержденные Постановлением Правительства Российской Федерации от 1 февраля 2007 г. № 63
34.	Расчет рыночной стоимости активов в целях определения их доли в пенсионных резервах НПФ						





Продолжение таблицы

№	Что направляется	От кого кому направляется	Когда направляется	На основании чего направляется
35.	Расчет стоимости чистых активов НПФ (накопления)	Управляющая компания – специализированному депозитарию, специализированный депозитарий – ФСФР России	В срок, обусловленный регламентом специализированного депозитария	Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Типовая форма договора об оказании специализированным депозитарием услуг НПФ, осуществляющему деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, утвержденная Постановлением Правительства Российской Федерации от 9 февраля 2005 г. № 65
36.	Расчет рыночной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений НПФ			
37.	Годовой план перечислений средств пенсионных накоплений для выплат накопительной части трудовой пенсии	НПФ – специализированному депозитарию	В срок, обусловленный регламентом специализированного депозитария	Типовая форма договора об оказании специализированным депозитарием услуг НПФ, осуществляющему деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, утвержденная Постановлением Правительства Российской Федерации от 9 февраля 2005 г. № 65
38.	Информация о структуре и составе акционеров (участников) специализированного депозитария (управляющей компании)	Управляющая компания, специализированный депозитарий – ФСФР России	В течение 10 дней с даты изменения состава и/или структуры акционеров (участников) или в течение 30 дней с даты заключения договора с НПФ	Положение о порядке и сроках раскрытия информации о составе и структуре акционеров (участников) управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений на основании договора с НПФ, утвержденное Приказом ФСФР России от 19 июля 2007 г. № 07-83/пз-н (07-84/пз-н – аналогичный приказ по спецдепозитариям)
39.	Отчет об операциях, видах и рыночной стоимости ценных бумаг НПФ	Специализированный депозитарий – НПФ, управляющей компании и ФСФР России	Ежемесячно	Типовая форма договора об оказании специализированным депозитарием услуг НПФ, осуществляющему деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, утвержденная Постановлением Правительства Российской Федерации от 9 февраля 2005 г. № 65
40.	Отчет об операциях, видах и рыночной стоимости ценных бумаг, составляющих инвестиционный портфель управляющей компании			
41.	Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов	Внутренние документы специализированного депозитария	В срок, обусловленный регламентом специализированного депозитария	–
42.	Отчет о финансовой деятельности			
43.	Отчет о самостоятельном размещении пенсионных резервов			
44.	Отчет о размещении пенсионных резервов по договору доверительного управления			
45.	Отчет о размещении пенсионных резервов			
46.	Отчет о доходах от инвестирования ПН НПФ			
47.	Журнал учета средств пенсионных накоплений, перечисленных из НПФ в управляющие компании, и средств, выведенных из управления, на последнюю дату отчетного месяца			
48.	Журнал учета уведомлений о выявлении (о неустранении, устранении) нарушений (несоответствия)			
49.	Отчет о работе филиалов фонда	НПФ	–	
50.	Отчет о возможности выдачи инвестиционных паев	Регистратор	–	
IV. Отчетные документы по лицевым счетам и счетам депо				
51.	Запрос на предоставление информации о владельцах паев паевых фондов (зарегистрированных в реестре лицах)	Заинтересованные лица – регистратору	При необходимости	–
52.	Распоряжение на предоставление информации	Управляющая компания – регистратору	При необходимости	
53.	Выписка по лицевому счету/выписка по счету депо	Регистратор, депозитарий, специализированный депозитарий – заинтересованным лицам	При необходимости, в соответствии с внутренними документами предоставляющей стороны	Положение о порядке ведения реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ, утвержденное Приказом ФСФР России от 15 апреля 2008 г. № 08-17/пз-н, Положение о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденное Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36
54.	Выписка по счету депо с указанием мест хранения ценных бумаг	Депозитарий, специализированный депозитарий – заинтересованным лицам	При необходимости, в соответствии с внутренними документами предоставляющей стороны	Положение о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденное Постановлением ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36
55.	Отчет об операции по счету депо	Депозитарий, специализированный депозитарий – заинтересованным лицам		

№	Что направляется	От кого кому направляется	Когда направляется	На основании чего направляется
56.	Список лиц (владельцев/зарегистрированных лиц) ПИФ	Регистратор – заинтересованным лицам	При необходимости, в соответствии с правилами ведения реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ	Положение о порядке ведения реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ, утвержденное Приказом ФСФР России от 15 апреля 2008 г. № 08-17/пз-н
57.	Уведомление о проведенной операции в реестре владельцев инвестиционных паев ПИФ	Регистратор – инвестору, управляющей компании и в определенных случаях специализированному депозитарию	В течение 1 дня после внесения записи по лицевому счету	
58.	Уведомление об открытии (изменении данных) лицевого счета	Регистратор – инвестору, управляющей компании	В течение 1 дня после внесения записи по лицевому счету	
59.	Уведомление об отказе во внесении записи в реестр владельцев ИП ПИФ	Регистратор – инвестору, управляющей компании	В течение срока, установленного нормативным актом	
60.	Справка о движении ценных бумаг	Регистратор, депозитарий, специализированный депозитарий – заинтересованным лицам	При необходимости, в соответствии с внутренними документами предоставляющей стороны	
V. Технические документы				
61.	Служебное сообщение об обработке документа	–	–	–

Проблеме вывода из обращения бумажных документов во многих государственных органах власти не уделяется должное внимание. Бумажный документ продолжает влиять на многие отношения в нашей жизни, потому что содержит подписи, печати, резолюции. Пока отсутствует понимание того, как поставить подпись на электронный документ, – это очень рискованно: вдруг она куда-нибудь исчезнет, что-то не сработает. Сегодня ФСФР России остается единственным органом, которому в силу обстоятельств, продиктованных требованиями федерального законодательства об инвестиционных фондах, предстояло столкнуться с теми подводными камнями, о которых упоминалось выше. Необходимо было понять: что, от кого кому, когда и на основании чего должно направляться.

С начала совместной работы представителей ПАРТАД, ФСФР России, специализированных депозитариев и регистраторов была намечена основная цель – выявить все документы, которыми обмениваются участники рынка в своей повседневной деятельности, извлечь их от бумажного носителя и перевести на электронный формат. Документы разделены на 5 групп в зависимости от деятельности и нормативных актов, устанавливающих требования к документам для ее осуществления. Классификация электронных документов на конец 2008 г. представлена в таблице.

Указанные документы охватывают практически все отношения между участниками рынка коллективных инвестиций по паевым инвестиционным фондам и негосударственным пенсионным фондам. Однако пока утвержденные Советом директоров ПАРТАД и одобренные ФСФР России в конце 2008 г. форматы не со-

держат в себе форм отчетности по инвестированию накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих, отчетов по такой малоизвестной сфере деятельности управляющих компаний и специализированных депозитариев, как ипотечные ценные бумаги. Все эти отчеты еще предстоит разработать и представить для использования участникам соответствующих отношений.

Если рассматривать развитие ЭДО на ближайшее десятилетие, то некоторые конкретные цели уже намечены в утвержденной в конце прошлого года Правительством Российской Федерации Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 г.:

1. «... Федеральный орган исполнительной власти в сфере финансовых рынков должен обладать правом определять основные требования к электронным форматам деятельности и стандартам электронного документооборота на организованном рынке».

2. «... Требуется предпринять шаги, связанные с повышением прозрачности деятельности регистраторов и депозитариев, исключением их участия в корпоративных конфликтах, особенно в пользу своих акционеров, а также обеспечением стимулирования их перехода на электронный документооборот между собой, с клиентами и федеральным органом исполнительной власти в сфере финансовых рынков путем корректировки лицензионных требований и условий».

3. «... Также в надзорных целях потребуются: создать условия для скорейшего перехода на предоставление всеми участниками финансового рынка отчетности в электронном виде, установить требования к программному обеспечению, использу-

мому участниками финансового рынка. Эта мера позволит существенно снизить расходы, увеличить эффективность функционирования рыночных институтов, обмена информацией и совершения операций на рынке ценных бумаг».

Некоторые из намеченных мер уже начинают выполняться: созданы форматы электронной отчетности для управляющих компаний, специализированных депозитариев и негосударственных пенсионных фондов; подготовлены изменения в нормативные акты ФСФР России, касающиеся корректировки лицензионных требований и условий осуществления депозитарной деятельности и деятельности по ведению реестра ценных бумаг, и т. д.

В конце 2008 г. ФСФР России утвердила ряд изменений к действующим нормативным правовым актам, касающихся практической реализации требований федерального законодательства Российской Федерации по предоставлению в ФСФР России электронной отчетности профессиональными участниками рынка ценных бумаг, управляющими компаниями, специализированными депозитариями и пенсионными фондами.

В заключение хотелось бы выразить надежду на то, что заданный положительный вектор развития ЭДО на рынке коллективных инвестиций пройдет в скором времени и через формирование отношений между всеми операторами финансового рынка и его расчетной инфраструктурой, затронет участников товарно-биржевого рынка (биржевых брокеров и посредников, товарных бирж и т. д.), тем более что ЭДО вполне можно назвать одним из приоритетных направлений государственной политики по развитию отечественного финансового рынка. ■

