



Елена Ульянова

начальник отдела корпоративных действий и информации НДЦ

## НДЦ – НАЦИОНАЛЬНОЕ НУМЕРУЮЩЕЕ АГЕНТСТВО ПО РОССИИ С 1999 Г.

НДЦ является членом международной организации ASSOCIATION OF NATIONAL NUMBERING AGENCIES – «АССОЦИАЦИЯ НАЦИОНАЛЬНЫХ НУМЕРУЮЩИХ АГЕНТСТВ» с 1999 г. В течение всего периода членства в этой организации НДЦ активно способствует продвижению международных стандартов кодификации ценных бумаг на российском рынке ценных бумаг. Результатом 7-летней работы НДЦ в качестве национального нумерующего агентства по России явилось получение поддержки российских организаций и признание международным сообществом деятельности НДЦ в качестве ключевого члена Ассоциации национальных нумерующих агентств и действующего национального нумерующего агентства в России.

### 1. Ассоциация национальных нумерующих агентств – в Москве

Текущий год ознаменовался выдающимся событием для всего российского фондового рынка. По приглашению Нekomмерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» (НДЦ) – члена международной организации «Ассоциация национальных нумерующих агентств» (Ассоциация, АННА) 18–19 мая 2006 г. в Москве прошло очередное общее собрание членов Ассоциации.

Проведение очередного общего собрания АННА в Москве явилось закономерным итогом многолетнего сотрудничества НДЦ с Ассоциацией и активного участия НДЦ в деятельности этой организации.

Уникальность данного события для российского фондового рынка подтверждает тот факт, что **одна из международных организаций, определяющих основные принципы построения и развития инфраструктуры мирового рынка, впервые за всю историю своего существования приняла решение провести свое очередное общее собрание в России.**

Ассоциация национальных нумерующих агентств существует не так давно. Однако роль, которую эта организация иг-

рает на международном фондовом рынке, и задачи, которые она выполняет, определяют особое место этой организации среди других международных объединений, существующих в мировой индустрии рынка ценных бумаг.

Появление АННА на мировом фондовом пространстве носило закономерный характер и определялось рядом предпосылок.

### 2. История возникновения международных кодов, сфера их применения

Инфраструктура международного рынка давно диктовала необходимость введения единых международных идентификационных кодов для ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Страны с высокоразвитыми финансовыми рынками для идентификации своих ценных бумаг продолжали использовать национальные коды, которые ничего не значили за пределами страны и отличались от тех кодов, которые применялись к этим же ценным бумагам в странах, где эти ценные бумаги активно торговались и учитывались в системах клиринговых и расчетных организаций. **Множественность и многотипность кодов, применяемых для идентификации одних и тех**

**же ценных бумаг, препятствовали их однозначной идентификации, усложняли процесс обмена информацией, тормозили интеграцию национальных рынков в единую инфраструктуру мирового рынка. В связи с этим возникла острая необходимость введения единых международных идентификаторов ценных бумаг.**

В силу своей неоднородности национальные коды, ограниченные специфичностью правил присвоения, принятых в каждой стране, не могли быть использованы для этих целей. Требовался иной подход, который позволил бы обеспечить стандартную идентификацию ценных бумаг эмитентов и других финансовых инструментов в рамках единой международной системы классификации и кодификации ценных бумаг и финансовых инструментов во всех секторах мировой индустрии рынка ценных бумаг, что повысило бы эффективность информационного обмена между участниками международного рынка.

Для разрешения этой проблемы международная организация по стандартизации *International Organization for Standardization (ISO)* разработала стандарты *ISO 6166* и *ISO 10962*, определяющие порядок присвоения ценным бума-





гам единых международных идентификационных кодов и сферу их применения. Узаконенные этими стандартами международные идентификационные коды были предназначены для применения в области торговых операций, управления и учета активов, а также были призваны стать ключевыми идентификаторами и характеристиками ценных бумаг при осуществлении клиринга и расчетов.

**ISIN** (*International Securities Identification Numbers* — международный идентификационный код ценной бумаги) представляет собой уникальный 12-разрядный буквенно-цифровой код, который не содержит информации, характеризующей финансовый инструмент, а предназначен для однозначной идентификации ценных бумаг, объединенных общими признаками, при проведении сделок и расчетов с ценными бумагами.

**CFI** (*Classification of Financial Instruments* — классификация финансовых инструментов) представляет собой 6-разрядный буквенный код, отражающий существенную информацию о ценных бумагах и других финансовых инструментах, (в том числе о виде, типе и форме выпуска, об особенностях обращения и погашения, о других существенных правах и характеристиках), имеющих сходные родовые признаки. Отражая ключевую информацию о финансовом инструменте, CFI-код существенно дополняет ISIN-код, обеспечивающий этому финансовому инструменту только однозначную идентификацию.

Стандартами ISO 6166 и ISO 10962 определен перечень финансовых инструментов, которым присваиваются идентификационные коды ISIN и CFI. В него входят долевые ценные бумаги (акции, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов и иных схем коллективного инвестирования), долговые ценные бумаги (различные облигации), производные финансовые инструменты (индексы, опционы, фьючерсы), валюта и иные финансовые инструменты, определенные стандартами.

### 3. Создание АННА, ее структура и участники

Для поддержания и продвижения стандарта ISO 6166 в 1991 г. группой национальных нумерующих организаций была учреждена Ассоциация национальных нумерующих агентств. Помимо поддержания стандарта, Ассоциация должна была решать задачи обеспечения мировой индустрии рынка ценных бумаг едиными идентификационными кодами ценных бумаг, создания и поддержания единой эффективной международной системы кодификации и идентификации

ценных бумаг, содействия распространению и применению международных идентификационных кодов.

Сегодня членами Ассоциации являются ведущие инфраструктурные организации из различных стран мира. Среди них центральные (национальные) клиринговые или расчетные организации, центральные биржи, банки и другие организации, которые являются определяющими в инфраструктуре национального рынка своей страны.

В соответствии с делегированными им Ассоциацией обязанностями эти организации выполняют функции национальных нумерующих агентств (ННА) в своих странах, в которые входит:

- обеспечение присвоения ISIN-кодов ценным бумагам эмитентов своей страны и поддержание информации о них в актуальном состоянии;
- регулярное предоставление информации по ценным бумагам своей страны и их ISIN-кодам в международную базу данных;
- предоставление информации об ISIN-кодах участникам рынка своей страны, содействие их распространению и широкому применению.

Являться членом Ассоциации и выполнять функции ННА может любая организация от страны, отвечающая требованиям Устава Ассоциации. В соответствии с Уставом членом Ассоциации от страны может быть только одна организация, и именно на нее возлагаются функции ННА по стране. В случае отсутствия в стране ННА его функции выполняет замещающее агентство (*Substitute Agency*) до появления в стране собственного ННА, способного самостоятельно выполнять функции нумерующего агентства в своей стране.

### 4. Вступление НДЦ в члены Ассоциации и первые шаги в качестве национального нумерующего агентства по России

НДЦ является членом Ассоциации с 1999 г. До вступления НДЦ в члены Ассоциации функции ННА по России выполняло замещающее агентство — *Wertpapier-Mitteilungen (WM)*, Германия. Но с 1999 г., когда единогласным решением внеочередного общего собрания Ассоциации в Нью-Йорке НДЦ был принят в члены Ассоциации и получил статус национального нумерующего агентства, НДЦ стал единственной организацией в России, которая является членом Ассоциации и вправе выполнять функции ННА по России.

Приступив к работе в качестве национального нумерующего агентства по Рос-

сии, НДЦ провел ряд глобальных мероприятий, которые позволили повысить качественный уровень данных по ISIN-кодам российских ценных бумаг, хранящихся в международной базе данных.

А это, в свою очередь, повысило востребованность базы данных по российским ISIN-кодам на фондовом рынке России, особенно среди его иностранных участников, для которых ISIN-код является единственным ориентиром, позволяющим им, не зная национального кода ценной бумаги (номера государственной регистрации), а иногда и правильного наименования, точно идентифицировать ее при заключении сделки.

В рамках этих работ НДЦ:

- осуществил проверку более 900 ISIN-кодов, ранее присвоенных замещающим агентством российским ценным бумагам, и обеспечил необходимую корректировку информации в международной базе данных, поддержание которой обеспечивает соответствующее подразделение Ассоциации — *ANNA Service Bureau (ASB)*;
- аннулировал и вывел из обращения более 200 дублирующих ISIN-кодов по российским ценным бумагам, которые вносили путаницу среди участников фондового рынка России, заключавших сделки по одной и той же ценной бумаге, но использующих разные ISIN-коды;
- установил уникальные ISIN-коды для однозначной идентификации ценных бумаг, объединенных общими признаками. Среди них были ISIN-коды ценных бумаг, так называемых «голубых фишек» (ОАО «НК «ЛУКОЙЛ»», ПАО «ЕЭС России», ПАО «Норильский никель», ОАО «Ростелеком» и т. д.), ежедневные сделки с которыми требовали быстрой, однозначной и точной идентификации ценной бумаги;
- создал и поддерживает открытый для свободного пользования интернет-сайт [www.isin.ru](http://www.isin.ru) с информацией по российским ISIN-кодам, который решил задачу распространения ISIN-кодов на российском рынке ценных бумаг и повышения информированности его участников обо всех текущих изменениях по ISIN-кодам.

### 5. Создание технологической и методологической платформы НДЦ для выполнения функций национального нумерующего агентства

Руководствуясь стандартами ISO, рекомендациями АННА, иными международными правилами и нормативно-правовыми актами Российской Федерации, НДЦ разработал методики для присвоения ISIN, а также и CFI-кодов ценным бумагам и другим финансовым инструментам рос-



сийских эмитентов. Разработанные методики позволяют:

- учитывать особенности выпуска и обращения ценных бумаг;
- обеспечивать уникальность кода *ISIN* при присвоении и избегать повторно присвоения ранее присвоенного кода;
- переводить наименования российских эмитентов на английский язык в соответствии с международными правилами транслитерации.

НДЦ ввел правила присвоения кодов, которые являются обязательными для всех участников российского рынка и позволяют гарантировать точность и надежность данных по российским ценным бумагам. В соответствии с этими правилами:

- заявку на присвоение *ISIN*-кода может подать эмитент ценных бумаг, российский участник и иностранный участник российского фондового рынка;
- заявка на присвоение *ISIN*-кода подается в установленной форме, которая содержит необходимый для присвоения *ISIN*-кода объем информации в соответствии с международными стандартами и нормативно-правовыми актами России;
- НДЦ осуществляет тщательную проверку информации по ценной бумаге, используя достоверные источники информации;
- НДЦ осуществляет проверку на отсутствие *ISIN*-кода, ранее присвоенного данной ценной бумаге;
- о присвоенном *ISIN*-коде НДЦ уведомляет эмитента и участников рынка.

НДЦ проводит большую работу по уникальной идентификации российских ценных бумаг и продвижению международных правил кодификации ценных бумаг на российском фондовом рынке. За почти 7-летнюю работу в качестве ННА НДЦ значительно расширил сферу применения *ISIN*-кодов на российском рынке ценных бумаг. *ISIN*-коды стали использоваться в качестве внутренних депозитарных кодов НДЦ для инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, для российских облигаций, по которым НДЦ является уполномоченным депозитарием, а также для большинства акций российских компаний. Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ), в свою очередь, использует в торговой системе присвоенные этим инструментам *ISIN*-коды в качестве их идентификаторов. Это обеспечивает сквозную идентификацию ценных бумаг на едином торговом-расчетном пространстве «ММВБ — НДЦ — учетные системы участников торгов и депонентов НДЦ».

НДЦ разработал базу данных для хранения и распространения международ-

ных идентификационных кодов, уровень надежности которой отвечает требованиям, предъявляемым к современным информационным системам, создал и поддерживает информационное и техническое пространство, включая уникальный сайт [www.isin.ru](http://www.isin.ru) на двух языках, на котором предоставляет всем заинтересованным участникам российского рынка ценных бумаг информацию об *ISIN*-кодах российских ценных бумаг, обновляемую в режиме реального времени, и информацию о порядке их присвоения.

Для обеспечения выполнения НДЦ полного спектра функций национального нумерующего агентства НДЦ разработал программный комплекс, который позволяет не только хранить и предоставлять участникам фондового рынка информацию о международных кодах в режиме реального времени. Помимо этого, НДЦ располагает технической возможностью, позволяющей НДЦ:

- осуществлять автоматическую генерацию и присвоение *ISIN*- и *CFI*-кодов непосредственно после введения в базу данных всей информации о ценной бумаге, необходимой для ее идентификации;
- направлять в международную базу данных ежедневный отчет о присвоенных *ISIN*-кодах, об аннулированных *ISIN*-кодах, а также об *ISIN*-кодах, в информации по которым внесены изменения, вызванные корпоративными действиями эмитентов или иными действиями, которые в соответствии со стандартами *ISO 6166* и *ISO 10962* влияют на состояние *ISIN*- и *CFI*-кодов.

## 6. Успехи НДЦ в присвоении международных кодов и расширении сферы их применения

Сейчас международная база данных *ASB* по *ISIN*-кодам насчитывает свыше 3800 *ISIN*-кодов, присвоенных российским ценным бумагам. Эта цифра включает в себя свыше 3000 действующих *ISIN*-кодов и около 800 кодов, аннулированных при погашении, конвертации ценных бумаг или по иным причинам, влекущим за собой аннулирование *ISIN*-кода.

Данные по российским кодам в международной базе данных постоянно поддерживаются в актуальном состоянии, и в этом заслуга НДЦ.

**С 2001 г. НДЦ осуществил присвоение около 3000 *ISIN*-кодов российским ценным бумагам, среди которых акции, государственные, муниципальные и корпоративные облигации, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов и торговые индексы.**

За этот период *ISIN*-кодов было присвоено:

- в 2001 г. — 550 *ISIN*;
- в 2002 г. — 657 *ISIN*;
- в 2003 г. — 422 *ISIN*;
- в 2004 г. — 438 *ISIN*;
- в 2005 г. — 718 *ISIN*;
- за 5 мес. 2006 г. — 162 *ISIN*.

За 5 мес. 2006 г. были присвоены *ISIN*-коды следующим российским инструментам:

- акциям — 64 *ISIN*;
- паевым инвестиционным фондам — 15 *ISIN*;
- облигациям — 83 *ISIN*, среди которых корпоративные, государственные, субфедеральные и муниципальные облигации.

НДЦ регулярно уведомляет *ASB* — подразделение Ассоциации, отвечающее за поддержание базы данных по международным кодам, обо всех корпоративных действиях эмитентов, которые приводят к изменению по *ISIN*- и *CFI*-кодам. С 2001 г. НДЦ направил в *ASB* информацию о корпоративных действиях эмитентов по свыше 1500 *ISIN*-кодам, среди которых изменение номинала в связи с увеличением уставного капитала, конвертация ценных бумаг, вызванная реорганизацией эмитентов в той или иной форме (слияние, разделение, выделение), изменение наименований компаний и т. д.

Как полноправный член Ассоциации НДЦ имеет персональный доступ к международной базе данных *ASB* по *ISIN*-кодам финансовых инструментов всех стран мира. Благодаря этому, НДЦ осуществляет мониторинг изменений информации по российским *ISIN*-кодам в международной базе данных в режиме реального времени. Получая ежедневный отчет *ASB* о внесенных в международную базу данных изменениях, НДЦ осуществляет дополнительный контроль за обновлением базы данных *ASB* по *ISIN*-кодам российских ценных бумаг и за правильностью внесения информации о российских *ISIN*-кодах в международную базу данных.

## 7. НДЦ — активный участник всех проектов Ассоциации и проводник решений Ассоциации на российском фондовом рынке

**НДЦ принимает активное участие в проектах Ассоциации по расширению области применения международных кодов и спектра объектов кодификации.**

По запросам АННА НДЦ проводит регулярные проверки *MIC*-кодов, присвоенных российским торговым системам и фондовым биржам. НДЦ продолжает развитие сотрудничества со *SWIFT*, что обес-



печивает поддержку и использование стандарта ISO 9362 по BIC-кодам, которые используются в международных системах STP для идентификации организаций, ответственных за перерегистрацию ценных бумаг. В сотрудничестве с представительством SWIFT в России НДЦ начал работу по присвоению BIC-кодов российским регистраторам. На данный момент при активном участии НДЦ BIC-коды присвоены 11 регистраторам.

В настоящее время в рамках Ассоциации НДЦ активно участвует в обсуждении и внесении изменений в положения некоторых стандартов ISO, определяющих:

- общие принципы написания краткого наименования ценной бумаги или иного финансового инструмента для отражения его в международной базе данных при присвоении ISIN-кода;

- общие принципы использования аббревиатур для описания характеристик ценных бумаг при присвоения ISIN-кода.

В дальнейшие планы НДЦ в качестве ННА по России входит упрощение и оптимизация процедуры присвоения ISIN-кодов; развитие проектов АННА по присвоению и использованию CFI- и MIC- кодов; дальнейшее распространение на российском рынке унифицированных кодов российских финансовых инструментов (ISIN и CFI), торговых систем и фондовых бирж (MIC) и, при сотрудничестве с российским представительством SWIFT, регистраторов (BIC) для применения их всеми участниками рынка в качестве единых «сквозных» идентификаторов в торговых, клиринговых и расчетных системах.

Одной из приоритетных задач НДЦ является внедрение международных кодов для использования в качестве единых идентификаторов в разрабатываемые совместно с ПАРТАД форматы электронного взаимодействия депозитариев с регистраторами и в связи с этим унификация и упрощение процесса обмена информацией на российском фондовом рынке посредством приведения его к использованию единых международных идентификаторов.

## **8. Поддержка со стороны российских организаций и признание международным сообществом деятельности НДЦ в качестве национального нумерующего агентства по России**

Деятельность НДЦ в качестве ННА получила широкую поддержку и признание участников российского фондового рынка, которые регулярно обращаются в НДЦ по вопросам присвоения ISIN и других международных кодов. **Крупнейшие**

**представители брокерского и депозитарного сообщества России**, среди которых Сбербанк России, Внешторгбанк, Citigroup, ING Банк, JP Morgan, а также Центральный банк Российской Федерации, Московская межбанковская валютная биржа **официально подтвердили свою поддержку деятельности НДЦ в качестве национального нумерующего агентства по России. Важным событием для НДЦ явилось получение официальной рекомендации Федеральной службы по финансовым рынкам на выполнение НДЦ всех функций ННА по России.**

НДЦ обеспечивает присвоение ISIN-кодов всем ценным бумагам, которые принимаются на обслуживание в НДЦ, а также практически всем финансовым инструментам, которые допускаются к торгам на ММВБ. Однако присвоение значительной части ISIN-кодов НДЦ осуществляется по заявкам российских и иностранных участников фондового рынка.

Среди наиболее активных потребителей услуг НДЦ как национального нумерующего агентства по России такие крупные участники российского рынка ценных бумаг, как:

- ЗАО «Депозитарно-Клиринговая компания»;
- ООО «ЦентрИнвест Секьюритис»;
- ООО «Дойче Банк»;
- ООО «Атон»;
- ЗАО КБ «Ситибанк»;
- ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»;
- ЗАО «СП РДЦ»;
- ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ»».

Активная позиция этих организаций в вопросе присвоения и использования ISIN-кодов лишний раз подтверждает несомненный успех, которого НДЦ достиг за почти 7-летнюю историю своей деятельности в качестве национального нумерующего агентства по России, главной задачей которой были популяризация ISIN-кодов на российском фондовом рынке и расширение сферы их применения.

Большинство участников российского фондового рынка сейчас уже не представляют себе учет ценных бумаг в своих брокерских и депозитарных системах без использования ISIN-кодов, а иногда и CFI-кодов. И это подтверждает правильность пути, который избрал НДЦ в 1999 г., став членом Ассоциации и взяв курс на продвижение на российском рынке ценных бумаг стандартов ISO 6166 и ISO 10962 по присвоению международных кодов.

Как член Ассоциации НДЦ принимает активное участие в обсуждении рабочих вопросов деятельности АННА, в выработке положений, правил и рекомендаций Ассоциации, готовит предложения по совершенствованию технологий присвоения

международных кодов и учета информации по ним. Мнение российского нумерующего агентства всегда учитывается при решении глобальных вопросов Ассоциации. Активная позиция НДЦ в Ассоциации, а также обширная деятельность в качестве нумерующего агентства по России нашли поддержку и одобрение Совета директоров АННА. Результатом этого стало доверие, которое было оказано заместителю директора НДЦ Денису Соловьеву, решением внеочередного собрания АННА в ноябре 2003 г. избранного членом Номинационного комитета АННА.

Одним из ключевых этапов развития НДЦ в качестве ННА по России стал рабочий визит членов Совета директоров АННА и представителей *Wertpapier-Mitteilungen*, Германия в НДЦ в апреле 2005 г. Целью этого визита стало ознакомление представителей АННА и WM со структурой и направлениями деятельности НДЦ на российском фондовом рынке. По результатам визита члены **Совета директоров АННА дали высокую оценку ресурсам и технологиям НДЦ и подписали протокол о соответствии НДЦ требованиям, предъявляемым к Национальному нумерующему агентству по России.**

Тогда же НДЦ получило принципиальное согласие Совета директоров АННА вынести на рассмотрение одного из общих собраний АННА вопрос о проведении очередного общего собрания Ассоциации 2006 г. в Москве. В результате чего на собрании Ассоциации, прошедшем в Цюрихе в феврале 2006 г., единогласным голосованием всех членов Ассоциации вопрос о проведении очередного общего собрания АННА 2006 г. в Москве был решен положительно.

Проведение 18–19 мая 2006 г. очередного общего собрания АННА в Москве явилось закономерным итогом многолетней успешной деятельности НДЦ в сфере присвоения международных кодов, а также подтверждением прочных позиций НДЦ в качестве ключевого члена Ассоциации национальных нумерующих агентств и действующего национального нумерующего агентства в России. ■