

Предложение по изменению состава и форматов сообщений при регистрации внебиржевых сделок в Репозитории

Ноябрь 2012 г.

Содержание

[Предпосылки внедрения нового формата сообщений](#)

[Существенное расширение типов сделок, принимаемых репозитарием в составе отчетности](#)

[Международный характер требований о предоставлении отчетности по внебиржевым сделкам в репозитарий](#)

[Технологическая сторона изменений](#)

[Новые типы инструментов](#)

[Основные типы внебиржевых сделок с производными финансовыми инструментами и иных сделок, внедряемые в 2013 году](#)

[Изменение форматов для типов сделок, реализованных на первом этапе проекта](#)

[Порядок перехода к новым форматам](#)

[Квартальная отчетная форма](#)

[Реализация частичного обновления анкет](#)

[Печатные формы документов](#)

[Отчетность репозитария](#)

[Новые наборы сообщений](#)

[Регистрация генерального соглашения](#)

[Регистрация сделок](#)

[Встречное подтверждение сделок](#)

[Комбинированное подтверждение сделок](#)

[Исполнение сделок](#)

[Запрос и предоставление выписки](#)

[Схематичное представление сообщений](#)

[Сообщение nonpublicExecutionReport](#)

[Тип Trade](#)

[Сообщение nonpublicExecutionReportException](#)

[Тип MasterAgreement](#)

Предпосылки внедрения нового формата сообщений

Существенное расширение типов сделок, принимаемых репозитарием в составе отчетности

На пилотном этапе проекта в состав отчетности были включены только два типа сделок:

- валютные свопы (производные финансовые инструменты, далее – ПФИ);
- сделки репо.

Соответственно, какие-либо изменения в форматах сообщений коснутся только реализованных на первом этапе форматов сообщений для регистрации указанных типов сделок, а также связанных с ними сообщений об исполнении обязательств и перечисленных маржевых суммах.

При этом на втором этапе проекта планируется существенное расширение перечня типов сделок, принимаемых репозитарием в составе отчетности:

- сделки спот;
- форварды;
- опционы (включая параметры сделок экзотических опционов);
- свопы (включая дополнительные параметры, связанные с изменением номинала, ставок и спредов);
- на валюту, процентные ставки и ценные бумаги (список основных типов сделок приведен в разделе «Новые типы инструментов»).

Все перечисленные типы внебиржевых сделок предусмотрены в формате FrML (кроме сделок спот и сделок репо с ценными бумагами, описания которых в FrML нет, для данных типов сделок будет предусмотрено расширение FrML по предусмотренным в данном формате правилам). Кроме того, в FrML предусмотрены также:

- валютные сделки спот;
- валютные свопы.

Дальнейшее расширение перечня типов сделок, принимаемых репозитарием в составе отчетности, включает товарные, кредитные деривативы, свопы на ценные бумаги и ряд иных сделок с деривативами в соответствии с международной стандартной документацией.

Классификация инструментов, используемая в FrML, соответствует классификации инструментов, принятой ISDA, - ISDA Taxonomy.

Использование FrML позволит заимствовать стандартные описания сделок и стандартные словари для указания параметров данных сделок, принятые на уровне международных стандартов.

Кроме того, использование FrML позволит существенно сократить число сообщений, в том числе служебных, используемых при обмене информацией между клиентами и репозитарием.

Международный характер требований о предоставлении отчетности по внебиржевым сделкам в репозитарий

Требования о предоставлении отчетности по внебиржевым сделкам в репозитарий предъявляются как на внутреннем, так и на глобальном уровне.

Глобальные участники предоставляют отчетность по внебиржевым сделкам в DTCC, в том числе в формате FrML, точнее в специально разработанном для целей репортинга представлении данного формата.

Формат FrML используется участниками международных финансовых рынков, в том числе, для целей подтверждения и квитовки сделок.

Для FrML существует ряд готовых решений для формирования и валидации сообщений, а также есть рынок услуг по внедрению решений, основанных на данном стандарте

Создание формата репозитария на базе формата FrML позволит облегчить формирование сообщений для международных участников за счет использования единых сущностей и принципов при формировании сообщений. При этом будут сформированы предпосылки для использования международных стандартов в системах заключения и подтверждения сделок, в бэк-офисных системах российских участников, что в дальнейшем облегчит интеграцию с международными рынками

Технологическая сторона изменений

Технически процесс подачи отчётности в репозитарий заключается в обмене сообщениями из заданного набора в заданной последовательности через систему ЭДО (или иные системы передачи сообщений, в т.ч. SWIFT). Каждое сообщение несёт в себе некоторый набор информации, представленный в определённом формате. В настоящий момент используется xml-based формат сообщений, разработанный в НРД.

Недостатком данного формата является то, что он не является стандартом, то есть разработан специально для данного проекта и будет применяться участниками впервые.

Отказ от существующего формата в пользу FrML означает, что будет изменён только формат сообщений, при этом процесс (последовательность) обмена сообщениями останется без изменений.

Для участников, которые пользуются экранными формами системы «Луч» для заполнения анкет эти изменения останутся незамеченными. Однако участникам, автоматизировавшим процессы выгрузки отчётов из своих систем и парсинга входящих сообщений репозитория, необходимо будет изменить программную логику формирования и разбора сообщений.

В процессе сбора отчетности репозитарием можно условно выделить пять под-процессов:

1. регистрация генеральных соглашений / подтверждение регистрации / внесение изменений;
2. регистрация информации / внесение изменений о заключенных сделках (дневная / квартальная) / подтверждение регистрации;
3. регистрация отчётов / внесение изменений об исполнении сторонами обязательств / подтверждение регистрации;
4. регистрация отчётов / внесение изменений о перечисленных маржевых суммах / подтверждение регистрации;
5. запрос и предоставление выписок из реестра репозитория клиентам / регуляторам

Эти под-процессы неодинаковы, т.к. отличаются сами бизнес-сущности, лежащие в их основе. Поэтому, будут отличаться и наборы сообщений, используемые в этих процессах.

Новые типы инструментов

Основные типы внебиржевых сделок с производными финансовыми инструментами и иных сделок, внедряемые в 2013 году

Производные финансовые инструменты на валюту и кассовые сделки с валютой:

- кассовые сделки с валютой;
- форвард на валюту (расчетный / поставочный, ПФИ);
- поставочная сделка с отсрочкой исполнения (не ПФИ);
- опцион на валюту (расчетный / поставочный, ПФИ).

Производные финансовые инструменты на процентные ставки:

- форвард на процентные ставки (расчетный, ПФИ);
- своп на процентные ставки, своп на индекс ставок овернайт (расчетный, ПФИ);
- сделки фиксации максимума и/или минимума процентной ставки (расчетные, ПФИ);
- валютно-процентный своп (расчетный / поставочный, ПФИ);
- опцион на процентные ставки, свопцион (расчетный, ПФИ).

Производные финансовые инструменты на ценные бумаги, кассовые сделки и сделки репо:

- кассовые сделки с акциями;
- кассовые сделки с облигациями;
- поставочные сделки с акциями, корзиной акций с отсрочкой исполнения (не ПФИ);
- поставочные сделки с облигациями, корзиной облигаций с отсрочкой исполнения (не ПФИ);
- форвард на акции, корзину акций (расчетный / поставочный, ПФИ);
- форвард на облигации, корзину облигаций (расчетный / поставочный, ПФИ);
- форвард на индекс, корзину индексов (расчетный, ПФИ);
- опцион на акции, корзину акций (расчетный / поставочный, ПФИ);
- опцион на облигации, корзину облигаций (расчетный / поставочный, ПФИ);
- опцион на индекс, корзину индексов (расчетный, ПФИ).

В качестве альтернативы для отчетности по индивидуальным сделкам будет внедрен сводный квартальный отчет по внебиржевым сделкам со сроком исполнения обязательств менее 4 дней (предоставляется не реже 1 раза в квартал - см. далее).

Формы отчета об исполнении (обеспечении исполнения) обязательств по заключенным договорам, отчета о перечисленных маржевых суммах будут реализованы на базе FrML с учетом специфики отдельных перечисленных выше типов сделок.

Дальнейшее расширение перечня сделок, принимаемых репозитарием в составе отчетности, включает внедрение следующих инструментов:

- своп на акции, корзину акций (расчетный / поставочный, ПФИ);
- своп на облигации, корзину облигаций (расчетный / поставочный, ПФИ);
- своп на индекс, корзину индексов (расчетный, ПФИ);
- форвард на товарные активы (расчетный / поставочный, ПФИ);
- своп на товарные активы (расчетный / поставочный, ПФИ);
- опцион на товарные активы (расчетный / поставочный, ПФИ);
- кредитно-дефолтный своп (расчетный / поставочный, ПФИ);
- своп полного дохода (расчетный / поставочный, ПФИ);
- иные типы производных финансовых инструментов в соответствии с международной стандартной документацией.

Изменение форматов для типов сделок, реализованных на первом этапе проекта

Анкета договора своп

Анкета договора своп будет реализована в новом формате на базе соответствующих элементов, предусмотренных в формате FrML для сделок валютного свопа, при этом с учетом специфики российского законодательства и практики заключения сделок будут предусмотрены вариации анкеты валютного свопа для сделок:

- своп валютный (поставочный, ПФИ);
- своп валютный (расчетный, ПФИ);
- своп валютный (поставочный, не ПФИ).

Указанная вариация инструментов будет реализована на уровне параметров описания типов сделок:

своп валютный - поставочный, не ПФИ, и своп валютный – поставочный, ПФИ, - на базе единого описания для данного типа сделок путем введения отдельного признака ПФИ;
своп валютный – расчетный, ПФИ, - на базе описания отдельного инструмента / расчетного валютного форварда.

Анкета договора репо

Анкета договора репо будет реализована в новом формате на базе соответствующих элементов, предусмотренных в формате FrML для инструментов, включающих несколько «ног», и/или элементов, описывающих сделки репо с акциями и облигациями, реализованных по аналогии с форматом FixML. Указанные изменения будут реализованы в виде соответствующих дополнительных блоков (расширений) к формату FrML:

- сделки репо с акциями / корзиной акций;
- сделки репо с облигациями / корзиной облигаций.

В новом формате будут более детально учтены различия в практике заключения сделок репо с акциями и облигациями, в частности, в части определения:

- объема сделки репо (количество ценных бумаг или номинальная стоимость);
- цены / суммы сделки репо (для облигаций «чистая» / «грязная» цена);
- типов сделок репо (прямое / обратное, cash-driven / security driven);
- типа расчетов по сделкам (DVP);
- др.

Порядок перехода к новым форматам

Процесс перехода к формированию новых форматов анкет генеральных соглашений, сделок репо и валютных свопов, а также событий жизненного цикла (гарантийное

обеспечение, текущее состояние обязательств, промежуточное исполнение) будет осуществляться в два этапа:

- введение с июля 2013 года нового формата сообщений при сохранении использования форматов, реализованных на первом этапе проекта, в течение срока до 31 декабря 2013 года. При этом на данном этапе происходит отказ от дальнейшего развития функциональных составляющих форматов, реализованных на первом этапе проекта, кроме случаев, прямо предусмотренных в изменениях законодательно-нормативных документов в течение этого периода времени. Новый формат в течение данного срока развивается в части перечня инструментов и их описания;
- отказ с 01 января 2014 года от форматов, реализованных на первом этапе проекта.

Квартальная отчетная форма

Форма квартальной отчетности по сделкам с ценными бумагами и валютой со сроком исполнения до 4 дней (кроме сделок репо) будет реализована как отдельная ветка сообщения в виде информации об отдельном классе продукта (в форме расширения FrML).

Базовый вариант формы будет взят из Приказа ФСФР. Основные поля к заполнению:

- количество заключенных договоров за период по типам сделок (опционы, свопы, иные);
- количество базового актива к поставке / переданного по поставке (по типам активов);
- сумма денежных средств к поставке / переданная по поставке (в разрезе валют).

По возможности, форма будет доработана на основании запросов клиентов и разъяснений регулятора к текущему варианту формы для обеспечения однозначного перехода от форм отчетности по отдельным сделкам к агрегированной форме квартальной отчетности, а также для более четкого разделения информации по отдельным типам сделок (что потребуются для реализации на стороне клиентов, принявших решение предоставлять отчетность по агрегированной форме).

Реализация частичного обновления анкет

Процесс частичного обновления анкет будет строиться на принципе опциональности блоков анкет. Это означает, что для внесения изменений в сделку, участник отправляет в репозиторий анкету регистрации сделки, в которой:

- флаг isCorrection имеет значение true;
- в структуре, непосредственно описывающей сделку заполняются только редактируемые поля.

Печатные формы документов

Принцип формирования печатных форм анкет сохранится: для каждого уникального типа сделок, генерального соглашения и описания событий жизненного цикла сделок, включая отчет о состоянии обязательств, маржевых суммах и промежуточных платежах, будет разработана / доработана отдельная печатная форма анкеты с указанием обязательных и опциональных полей.

С учетом постепенного отказа от поддержки форматов сообщений, реализованных на первом этапе проекта (см. выше), новые печатные формы будут дополнять существующий комплект в качестве альтернативных вариантов и будут однозначно связаны с новыми форматами сообщений. После отказа от поддержки форматов, разработанных на первом этапе, существующие печатные формы также будут исключены.

Отчетность репозитария

Регулярная (типовая) отчетность репозитария, т.е. выписки из реестра репозитария, для участников рынка, регуляторов и иных лиц, предусмотренных законодательными и иными правовыми актами, регулирующими деятельность репозитария, также будут реализованы на базе формата FpML.

После отказа от приема входящих сообщений от участников рынка в форматах, реализованных на первом этапе проекта, предоставление выписок в форматах, реализованных на первом этапе проекта, также будет прекращено.

Новые наборы сообщений

На основе Master-схемы стандарта FpML будет создано отдельное представление (унаследованная, изменённая и дополненная схема), в которое будут включены только необходимые типы. В процессах обмена информацией будут использоваться сообщения общего назначения, а также сообщения из схем fpml-recordkeeping-processes.xsd и fpmlconfirmation-processes.xsd.

Регистрация генерального соглашения

Процесс регистрации генерального соглашения происходит по пути последовательного подтверждения анкет. При этом задействуются шесть сообщений текущего протокола взаимодействия. Эти сообщения предполагается заменить на три базовых сообщения из Master-схемы FpML. При этом некоторые из этих сообщений в зависимости от содержания будут соответствовать нескольким сообщением текущего протокола. В таблице 1 приводится сопоставление сообщений текущего протокола и FpML.

Таблица 1: Сообщения, задействованные в процессе регистрации ГС.

Текущее сообщение	Код пф	Описание	Базовое сообщение FpML
MA_REG_REQUEST	RF002 RF0021 RS007	Анкета генерального соглашения	nonpublicExecutionReport
CLT_MA_TRADE_STATUS_ADVICE	RF006	Уведомление о несогласии с параметрами	nonpublicExecutionReportException
TRADE_DIFFERENCE_REPORT	RS011	Уведомление о расхождениях в условиях анкет	nonpublicExecutionReportException
MA_TRADE_STATEMENT_REQUEST	RF007	Запрос на предоставление выписки по договорам зарегистрированным в интересах клиента	nonpublicExecutionReport
MA_TRADE_STATEMENT	RS006	Выписка по договорам, зарегистрированным в интересах клиента	nonpublicExecutionReport
STATUS_ADVICE	RS003 RS004 RS005	Извещение / уведомление о статусе	nonpublicExecutionReportAckn. nonpublicExecutionReportException

Регистрация сделок

Встречное подтверждение сделок

В процессе рапортования сделок по схеме встречного подтверждения задействуются четыре сообщения текущего формата. Эти сообщения предполагается заменить на набор сообщений стандарта FpML. В таблице 2 приводится сопоставление текущего и нового наборов сообщений, на примере регистрации (или внесения изменений) сделки с валютным свопом (для сделок РЕПО набор сообщений аналогичен).

Таблица 2: Сообщения, задействованные в процессе встречного подтверждения сделок.

Текущее сообщение	Код пф	Описание	Сообщения FpML
SWAPCURRENCY_REG_REQUEST	RF004 RF0041 RS007	Анкета договора валютного свопа	nonpublicExecutionReport
SWAPCURRENCY_MOD_REQUEST	RF009 RF0091 RS007	Анкета изменения условий договора валютного свопа	nonpublicExecutionReport
TRADE_DIFFERENCE_REPORT	RS011	Уведомление о расхождениях в условиях анкет	nonpublicExecutionReportException
STATUS_ADVICE	RS003 RS004 RS005	Извещение / уведомление о статусе	eventStatusResponse nonpublicExecutionReportAcknowledgement nonpublicExecutionReportException confirmationDisputed confirmationAgreed confirmationAcknowledgement

Комбинированное подтверждение сделок

В процессе комбинированного подтверждения сделок используется 5 сообщений. В таблице 3 приводится сопоставление сообщений текущего формата и нового набора сообщений.

Таблица 3: Сообщения, задействованные в процессе комбинированного подтверждения сделок.

Текущее сообщение	Код пф	Описание	Сообщение FpML
SWAPCURRENCY_REG_REQUEST	RF004 RF0041 RS007	Анкета договора валютного свопа	nonpublicExecutionReport
SWAPCURRENCY_MOD_REQUEST	RF009 RF0091 RS007	Анкета изменения условий договора валютного свопа	nonpublicExecutionReport
CLT_MA_TRADE_STATUS_ADVICE	RF006	Уведомление о несогласии с параметрами	confirmationDisputed
TRADE_DIFFERENCE_REPORT	RS011	Уведомление о расхождениях в условиях анкет	nonpublicExecutionReportException

STATUS_ADVICE	RS003 RS004 RS005	Извещение / уведомление о статусе	eventStatusResponse nonpublicExecutionReportAcknowledgement nonpublicExecutionReportException confirmationDisputed confirmationAgreed confirmationAcknowledgement
---------------	-------------------------	---	--

Исполнение сделок

Таблица 4: Сообщения, задействованные в процессе подтверждения исполнения обязательств по сделкам.

Текущее сообщение	Код пф	Описание	Сообщения FpML
CLT_MA_TRADE_STATUS_ADVICE	RF006	Уведомление о несогласии с параметрами	nettedTradeCashflowsMatchResult
CLEAR_OFF_MARKET	RF010 RF0101 RS007	Анкета об исполнении обязательств по зарегистрированным договорам	nettedTradeCashflowsAsserted
TRADE_DIFFERENCE_REPORT	RS011	Уведомление о расхождениях в условиях анкет	nettedTradeCashflowsMatchResult
STATUS_ADVICE	RS003 RS004 RS005	Извещение / уведомление о статусе	nettedTradeCashflowsAcknowledgement nettedTradeCashflowsException

Запрос и предоставление выписки

Процесс запроса и предоставления выписки будет строиться на вновь созданных сообщениях, удовлетворяющих требованиям формата FpML. Сообщения будут унаследованы от соответствующих абстрактных типов FpML.

Схематичное представление сообщений

В этом документе не приводятся полные технические спецификации сообщений, так как это не является его целью. Однако ниже в этом параграфе приводятся графические схемы нескольких сообщений нового (предлагаемого к внедрению) формата.

В текущем протоколе используются тринадцать сообщений. В предлагаемом к внедрению протоколе сообщений (конвертов) будет три, однако их наполнение будет варьироваться и, таким образом, для каждого используемого в настоящий момент сообщения будет построен новый аналог. Внешние сообщения (конверты) нового протокола:

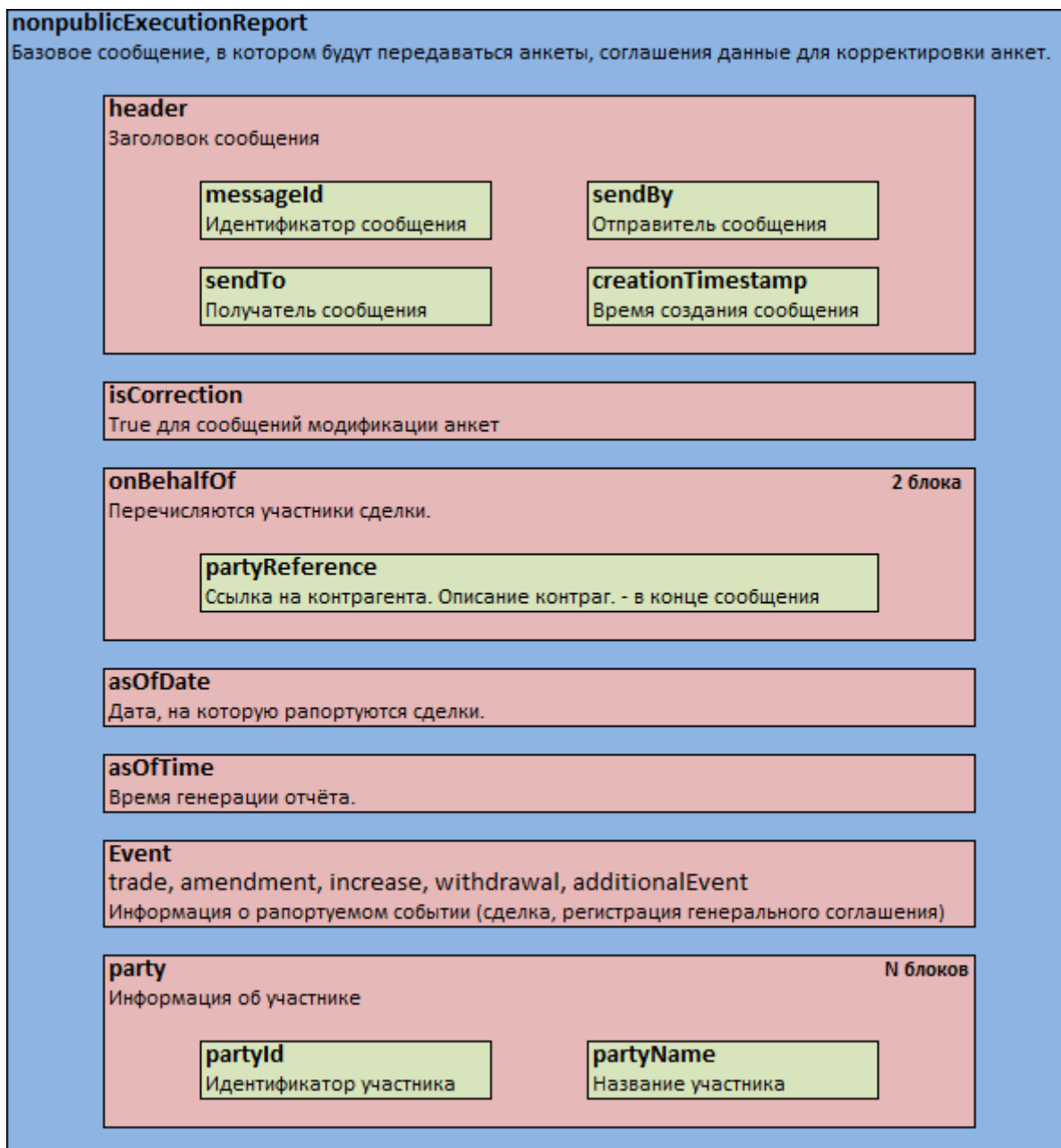
- `nonpublicExecutionReport`;
- `verificationStatusNotification`;

Сообщение `nonpublicExecutionReport`

Основное сообщение, в котором будет передаваться начальная информация во всех под-процессах репортинга ОТС сделок. На схеме сообщения, приведённой ниже, указаны все блоки второго уровня и некоторые - третьего. Их назначение понятно из названия и приведённого рядом комментария.

Отдельно стоит обратить внимание на блок **Event**. Это абстрактный блок, который будет заменяться на другие блоки, такие как **Trade** и **MasterAgreement**, несущие непосредственную бизнес информацию.

Интерпретировать название блока **Event** можно как “бизнес событие, для которого сформирован этот отчёт”.



Тип Trade

На следующем рисунке приводится схема объекта Trade, который несёт информацию о конкретной сделке и располагается в сообщении nonpublicExecutionReport на месте блока Event.

Отдельно стоит обратить внимание на блок product. Также как и блок Event в сообщении nonpublicExecutionReport этот блок будет заменяться на блоки, описывающие конкретные инструменты.

Trade

Информация о конкретной сделке. Данный тип содержит информацию, общую для сделок со всеми типами инструментов. Также он содержит поля, в которых хранится специфичная для конкретной сделки информация. Данный блок помещается в сообщение nonpublicExecutionReport в позицию

tradeHeader

Заголовок сделки

partyTradeIdentifier

1-2 блока

Идентификатор сделки в системе учёта стороны.

tradeInformation

Общая информация о сделке

description

Описание сделки

executionDateTime

Время сделки

unit

Подразделение,
совершившее

trader

Трейдера,
совершивший сделку

partyTradeInformation

0-N блоков

Информация о сделке, которую указывает конкретный участник

partyReference

Ссылка на участника

description

Текстовое описание

tradeDate

Дата совершения сделки

product

Детали ПФИ. На место этого блока подставляется описание конкретных инструментов.

collateral

Информация об обеспечении

independentAmount

Информация о платеже

payerPartyReference

Ссылка на участника-
плательщика

receiverPartyReference

Ссылка на участника
получателя платежа

paymentDetail

Детали платежа

documentation

Юридическая информация

masterAgreement

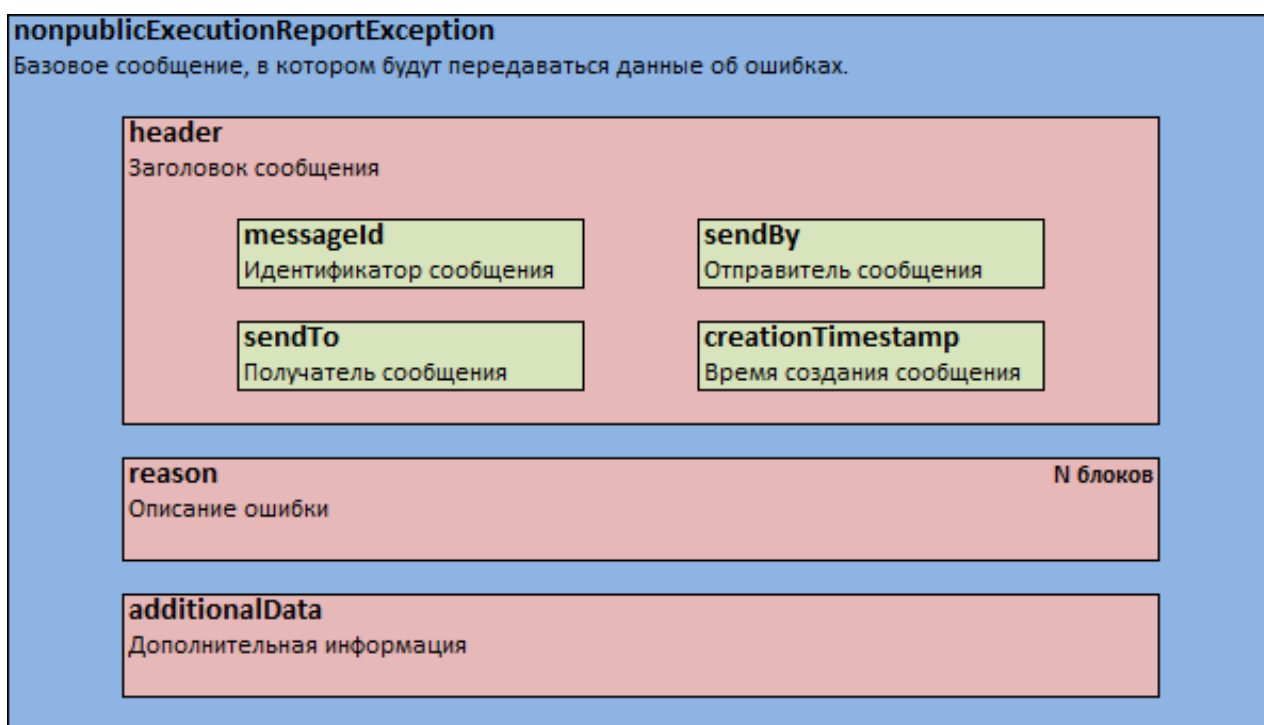
Генсоглашение, по которому
проведена сделка

attachment

Имя файла с отсканированной
копией оригинала документа.

Сообщение nonpublicExecutionReportException

На следующем изображении приводится схема сообщения nonpublicExecutionReportException. С его помощью будет передаваться информация об ошибках при сверке анкет и соглашений. Также в этом сообщении будут передаваться детали расхождений, которые обнаруживаются в процессе сверки анкет. Такая информация будет передаваться в блоке **reason**, который позволяет указать место в схеме, где найдено несоответствие и дать его описание.



Тип MasterAgreement

Данный тип, также как **Trade**, будет подставляться вместо блока Event в сообщении nonpublicExecutionReport.

