

**О ПРАКТИКАХ ПРОВЕРКИ  
КВАЛИФИКАЦИИ ИНОСТРАННЫХ  
ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ В  
КАЧЕСТВЕ ЦЕННЫХ БУМАГ  
(V.2)**

Апрель, 2021

Москва

## Правовая оговорка

Настоящий доклад предназначен только для информационных целей и не может быть использован в качестве юридического, финансового или иного профессионального консультационного документа. Несмотря на то, что информация, содержащаяся в данном докладе, получена из надежных источников, СРО НФА не имеет права гарантировать или утверждать, что она является точной и полной. Ни СРО НФА, ни ее члены не несут ответственности в связи с использованием данных настоящего доклада.

**СРО НФА выражает благодарность НКО АО НРД за помощь при подготовке настоящего доклада.**

### Над докладом работали:

- Андрей Крылов, начальник Управления рынков ценных бумаг СРО НФА
- Юлия Зотикова, заместитель начальника Управления рынков ценных бумаг СРО НФА

ISBN 978-5-9902100-7-3



9 785990 210073

ISBN 978\_5\_9902100\_7\_3

Саморегулируемая организация  
«Национальная финансовая ассоциация»  
107045 Москва, Большой Сергиевский  
переулок, 10  
Телефон: +7 (495) 980-98-74  
E-mail: [info@nfa.ru](mailto:info@nfa.ru)  
[www.nfa.ru](http://www.nfa.ru)  
[www.financevent.ru](http://www.financevent.ru)



# **1. Регламентирующие механизм квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг законодательные и подзаконные акты Российской Федерации**

## **1.1. Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон):**

[Статья 51.1. Особенности размещения и обращения в Российской Федерации ценных бумаг иностранных эмитентов](#)

### **1. Иностранные финансовые инструменты допускаются к обращению в Российской Федерации в качестве ценных бумаг иностранных эмитентов при одновременном соблюдении следующих условий:**

- 1) присвоения иностранным финансовым инструментам международного кода (номера) идентификации ценных бумаг и международного кода классификации финансовых инструментов;
- 2) квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг в порядке<sup>1</sup>, установленном Банком России.

### **2. К размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации могут быть допущены ценные бумаги иностранных эмитентов, соответствующие требованиям пункта 1 настоящей статьи, эмитентами которых являются:**

- 1) иностранные организации с местом учреждения в государствах, являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), членами или наблюдателями Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) и (или) членами Комитета экспертов Совета Европы по оценке мер противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма (Манивэл), и (или) членами Евразийского экономического союза;
- 2) иностранные организации с местом учреждения в государствах, с соответствующими органами (соответствующими организациями) которых Банком России заключено соглашение, предусматривающее порядок их взаимодействия;
- 3) международные финансовые организации, включенные в перечень, утвержденный Правительством Российской Федерации;
- 4) иностранные государства, указанные в подпунктах 1 и 2 настоящего пункта, а также центральные банки и административно-территориальные единицы таких иностранных государств, обладающие самостоятельной правоспособностью;

---

<sup>1</sup> Порядок квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг установлен Указанием Банка России от 03 октября 2017 года № 4561-У «О порядке квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).



**Подпункт 5 изменен с 1 января 2020 г. Федеральным законом от 27 декабря 2018 г. № 514-ФЗ**

<b>Действует с 1 января 2020 г.</b>	<b>Утратил силу с 1 января 2020 г.</b>
5) иностранные организации, ценные бумаги которых прошли процедуру листинга на иностранной бирже, <b>соответствующей критериям<sup>2</sup></b> , указанным в пункте 4 настоящей статьи.	5) иностранные организации, ценные бумаги которых прошли процедуру листинга на иностранной бирже, <b>входящей в перечень<sup>3</sup></b> , указанный в пункте 4 настоящей статьи.

**1.2. Указание Банка России от 03 октября 2017 года № 4561-У (в редакции Указания Банка России от 12 сентября 2018 года № 4903-У) «О порядке квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг» (далее – Указание)**

В порядке, установленном Указанием, осуществляется квалификация в качестве ценных бумаг иностранных финансовых инструментов, которым в соответствии с подпунктом 1 пункта 1 статьи 51.1 Федерального закона присвоены международный код (номер) идентификации ценных бумаг (далее - код ISIN) и международный код классификации финансовых инструментов (далее - код CFI).

**2. Как проверить иностранные финансовые инструменты на соответствие требованиям допуска к обращению в России?**

**Опция 1**

**Обратиться к бесплатному сервису НКО АО НРД (далее - НРД) на его сайте в справочниках:**

- <https://www.isin.ru/en/foreign isin/db/> и
- <https://www.isin.ru/en/foreign isin/db 2015/>.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 11 ноября 2019 г. № 5312-У «О критериях, которым должна соответствовать иностранная биржа, прохождение процедуры листинга на которой ценными бумагами, представляемыми российскими депозитарными расписками, является условием для эмиссии российских депозитарных расписок, по которым эмитент представляемых ценных бумаг не принимает на себя обязательства перед владельцами российских депозитарных расписок, или на которой начата либо завершена процедура листинга ценных бумаг иностранных эмитентов, за исключением ценных бумаг международных финансовых организаций, для принятия российской биржей решения об их допуске к организованным торгам» (вступило в силу с 1 января 2020 г.).

Указание Банка России от 28 ноября 2019 г. № 5333-У «О порядке формирования Банком России перечней иностранных организаций (иностранных бирж), предусмотренных пунктами 3 и 4 статьи 27.5-3 и пунктом 4 и абзацем вторым пункта 9 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», и размещения указанных перечней на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (вступило в силу с 8 марта 2020 г.).

<sup>3</sup> Указание Банка России от 28 января 2016 № 3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах» (утратило силу с 1 января 2020 г.).



Действуя в соответствии со 2м абзацем подпункта 4.1. пункта 4 Указания, НРД предоставляет на своем сайте информацию об иностранных финансовых инструментах, чей код CFI имеет значения, установленные подпунктом 4.2. пункта 4 Указания (см. таблицу ниже). В справочниках размещаются иностранные финансовые инструменты, предоставить информацию о которых НРД запросили участники российского рынка в целях проверки на соответствие их требованиям допуска к обращению в России. Справочники предоставляют ключевую информацию об иностранных финансовых инструментах, по которой их можно однозначно идентифицировать, включая коды ISIN и CFI. Справочники регулярно обновляются и пополняются за счет новых иностранных финансовых инструментов.

НРД - единственная в России организация, имеющая статус организации, присваивающей указанные коды и предоставляющая информацию об иностранных финансовых инструментах, отвечающих требованиям квалификации в соответствии с Указанием.

Если интересующий иностранный финансовый инструмент отсутствует в указанных Справочниках, можно обратиться в НРД, направив электронный запрос на адрес [ISIN@nsd.ru](mailto:ISIN@nsd.ru), с просьбой подтвердить наличие присвоенных иностранному финансовому инструменту кодов ISIN и CFI. НРД предоставит соответствующее подтверждение или сообщит об их отсутствии. В случае, если указанные коды присвоены и код CFI имеет значения, установленные подпунктом 4.2. пункта 4 Указания, данный инструмент будет добавлен в справочник [https://www.isin.ru/en/foreign\\_isin/db/](https://www.isin.ru/en/foreign_isin/db/) и доступен всем участникам российского рынка для осуществления квалификации этого инструмента в соответствии с пунктом 4 Указания.

## Опция 2

### **Самостоятельно проверить иностранный финансовый инструмент на соответствие требованиям допуска к обращению в России следующим образом**

Если иностранным финансовым инструментам присвоен код CFI, имеющий значения, установленные подпунктом 4.2. пункта 4 Указания (см. таблицу ниже), квалификация в качестве ценных бумаг иностранных финансовых инструментов осуществляется заинтересованным в указанной квалификации лицом, в том числе иностранным эмитентом (иностранной организацией, обязанной по иностранным финансовым инструментам), владельцем иностранных финансовых инструментов, лицом, имеющим право требовать исполнения по иностранным финансовым инструментам (далее - заинтересованное лицо).



Заинтересованное лицо осуществляет квалификацию иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг путем совершения следующих действий:

- установление наличия кода ISIN и кода CFI, присвоенных иностранным финансовым инструментам;
- установление наличия подтверждения значения кода CFI иностранных финансовых инструментов информацией или документом, предусмотренными подпунктом 4.1. пункта 4 Указания;
- соотнесение значений кода CFI иностранных финансовых инструментов со значениями, установленными подпунктом 4.2. пункта 4 Указания.

Для поиска CFI по ISIN можно также воспользоваться веб-сервисом ANNA, <https://www.anna-web.org/> (требуется бесплатная регистрация).

**Таблица 1. Требования к значениям кодов CFI иностранных финансовых инструментов для целей квалификации иностранного финансового инструмента в качестве ценной бумаги в России**

Финансовый инструмент	Первая буква CFI кода	Вторая буква CFI кода	Третья буква CFI кода	Четвертая и пятая буква CFI кода	Шестая буква CFI кода
Акции	«Е»	«S», «P», «R», «C», «F» или «V»	Не определено	Не определено	За исключением «Z» или «A»
Депозитарные расписки на акции	«Е»	«S», «P», «R», «C», «F» или «V»	Не определено	Не определено	«Z» или «A»
	«Е»	«D»	«S», «P», «C» или «F»	Не определено	Не определено
Инвестиционные паи или акции инвестиционных фондов	«Е»	«U»	Не определено	Не определено	За исключением «Z» или «A»
	«С»	Не определено	Не определено	Не определено	«X»
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	«С»	Не определено	Не определено	Не определено	«U» или «Y»
Акции инвестиционных фондов	«С»	Не определено	Не определено	Не определено	«S» или «Q»
Депозитарные расписки на инвестиционные паи или акции инвестиционных фондов	«Е»	«U»	Не определено	Не определено	«Z» или «A»
Облигации (за искл. структурных облигаций)	«D»	«B», «C», «T», «Y», «G», «A» или "N"	Не определено	Не определено	За исключением «Z» или «A»
Структурные облигации	«D»	«S» или «E»	Не определено	Не определено	Не определено
Депозитарные расписки на облигации	«D»	«B», «C», «T» или «Y»	Не определено	Не определено	«Z» или «A»
	«D»	«D»	«B», «C», «T», «Y», «G», «A» или «N»	Не определено	Не определено

Источник: составлено на основе подпункта 4.2. пункта 4 Указания.



### Опция 3

**Если иностранным финансовым инструментам присвоен код CFI, имеющий значения, отличные от значений, установленных подпунктом 4.2. пункта 4 Указания, в соответствии с пунктом 3 Указания рассмотрение вопроса о квалификации в качестве ценных бумаг осуществляется Департаментом корпоративных отношений Банка России.**

Департамент корпоративных отношений Банка России осуществляет квалификацию иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг на основании предоставляемого заявления о квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг заинтересованного лица (далее - Заявление) и документа (копии документа), составленного в соответствии с личным законом иностранного эмитента (иностранной организации, обязанной по иностранным финансовым инструментам) и содержащего описание прав, предоставляемых (закрепляемых, удостоверяемых) иностранными финансовыми инструментами, в отношении которых представляется Заявление.



## Краткая информация о контрибьюторах доклада



НАЦИОНАЛЬНАЯ  
ФИНАНСОВАЯ  
АССОЦИАЦИЯ

Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация» (СРО НФА) является ведущим профессиональным объединением участников российского финансового рынка, учрежденным в январе 1996 года крупнейшими российскими банками и инвестиционными компаниями рынка государственных ценных бумаг при поддержке Минфина РФ и Банка России. В настоящее время в СРО НФА входит более 200 организаций – профессиональных участников из 27 регионов всех 8 федеральных округов страны, операции которых составляют примерно 80% объема российского рынка.

СРО НФА работает с Банком России как регулятором на финансовых рынках и имеет статус саморегулируемой организации в отношении 6 видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также деятельности спецдепозитариев, эффективно выполняя установленные для СРО функции.



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Национальный расчетный депозитарий (НРД) — одна из ключевых компаний российской финансовой инфраструктуры, имеет статус центрального депозитария и является регистратором финансовых транзакций.

НРД признан Банком России системно значимым расчетным депозитарием и системно значимым репозитарием. Платежная система НРД имеет статус системно и национально значимой.

НРД предлагает своим клиентам широкий спектр услуг, включая депозитарные услуги, расчетно-кассовое обслуживание, регистрацию внебиржевых сделок (репозитарий), информационные услуги, услуги по управлению обеспечением и технологические сервисы.

НРД проводит все биржевые расчеты и большую часть внебиржевых расчетов, обслуживает как российские, так и иностранные ценные бумаги. На сегодняшний день НРД имеет счета в центральных депозитариях и международных расчетно-клиринговых центрах 8 стран, а также корреспондентские счета в ряде крупнейших иностранных и российских банков. На обслуживании в НРД находятся ценные бумаги эмитентов из более 40 стран.

