

	Cenné papíry a příbuzné finanční nástroje - Klasifikace finančních nástrojů (kódy CFI)	ČSN ISO 10962 97 9119
---	---	-----------------------------

Securities and related financial instruments - Classification of Financial Instruments (CFI code)

Valeurs mobilières et autres instruments financiers concernés - Classification des instruments financiers (code CFI)

Wertpapiere und verwandte Finanzinstrumente - Typisierung von Finanzinstrumenten (Codes CFI)

Tato norma je českou verzí mezinárodní normy ISO 10962:2001. Mezinárodní norma ISO 10962:2001 má status české technické normy.

This standard is the Czech version of the International Standard ISO 10962:2001. The International Standard ISO 10962:2001 has the status of a Czech Standard.

Nahrazení předchozích norem

Touto normou se nahrazuje ČSN ISO 10962 (97 9119) z července 1999.

© Český normalizační institut,  
2002

Podle zákona č. 22/1997 Sb. smějí být české technické normy rozmnožovány  
a rozšiřovány jen se souhlasem Českého normalizačního institutu.

**65895**

## Změny proti předchozí normě

Kapitoly 3 a 4 byly rozčleněny na články. V 4.1 byly doplněny další tři skupiny: preferenční akcie, prioritní konvertibilní akcie a preferenční konvertibilní akcie. V 4.1.2 byly změněny kódy u 2. atributu. Byly doplněny nové články 4.1.3, 4.1.5 a 4.1.6. V 4.2.1, 4.2.2, 4.2.3, 4.2.4 a 4.2.6 byly doplněny další kódy u 3. atributu. V 4.3 byla doplněna další skupina: kupní práva. V 4.3.2 byly změněny kódy u 1. atributu. Byl doplněn nový článek 4.3.3. V 4.3.4 byl doplněn další kód u 3. atributu. V kapitole 5 byly přečíslovány články. V kapitole 7 byla změněna adresa registrační autority. Byly provedeny drobné úpravy textu předmluvy, úvodu, kapitoly 1a přílohy A.

## Citované normy

ISO 6166:2001 zavedena v ČSN ISO 6166 (97 9010) Cenné papíry a příbuzné finanční nástroje - Mezinárodní systém identifikačního číslování cenných papírů (ISIN)

## Vypracování normy

Zpracovatel: Ing. Miroslav Kyncl, CSc., IČO 42505623

Technická normalizační komise: TNK 42 Výměna dat

Pracovník Českého normalizačního institutu: Ing. Petr Wallenfels

## Strana 3

---

### MEZINÁRODNÍ NORMA

Cenné papíry a příbuzné finanční nástroje -  
Klasifikace finančních nástrojů (kódů CFI)

ISO 10962  
Druhé vydání

2001-05-01

ICS 03.060

Deskriptory: alphabetic codes, banking, classification, coded representation, codes, organisations for code assignment, stock exchange, transferable securities

#### Odmítnutí odpovědnosti za manipulaci s PDF

Tento PDF soubor obsahuje vložené typy písma (normální, kurzivní, tučné atd.). V souladu s licenční politikou Adobe tento soubor lze tisknout nebo prohlížet, avšak nesmí být editován, kromě těch vložených typů písma, které nepodléhají licenci a jsou instalovány v počítači, na kterém se editace provádí. Při používání tohoto souboru jsou jeho uživatelé odpovědní za to, že nebude porušena licenční politika Adobe. Ústřední sekretariát ISO nepřejímá za její porušení žádnou odpovědnost.

Adobe je obchodní značka "Adobe Systems Incorporated".

Podrobnosti o softwarovém produktu, který vytváří tento PDF soubor, lze najít ve všeobecných informacích, které jsou k němu přiloženy; parametry na vytváření PDF jsou optimalizovány pro tisk. Soubor je upraven tak, aby byl použitelný členskými organizacemi ISO. V případě nepravděpodobné události a problému, který se k ní vztahuje, informujte Ústřední sekretariát ISO. Jeho adresa je uvedena níže.

Všechna práva vyhrazena. ®ádná část této normy nesmí být reprodukována nebo zpracována jakoukoli jinou formou, jako jsou například elektronické, mechanické prostředky, včetně fotokopíí a mikrofilmu bez písemného povolení ISO, povolení lze vyžádat na níže uvedené adrese nebo u členské národní organizace v zemi žadatele.

ISO copyright office  
Case postale 56, CH- 1211 Geneva 20  
Tel. +41 22 749 01 11  
Fax. +41 22 749 09 47  
e-mail [copyright@iso.ch](mailto:copyright@iso.ch)  
Web [www.iso.ch](http://www.iso.ch)

Strana 4

---

Obsah

Strana

Předmluva

.....  
..... 5

Úvod

.....  
..... 6

**1**      Předmět  
normy

.....  
.. 7

**2**      Normativní  
odkazy

..... 7

**3**      Konvence a  
principy

..... 7

**3.1**    Složení kódu  
CFI

.....	
7	
<b>3.2</b> Klasifikační postup	7
.....	
<b>4</b> Kódy a definice	
.....	
.. 7	
<b>4.1</b> Majetkové cenné papíry	8
.....	
<b>4.2</b> Dluhové nástroje	14
.....	
<b>4.3</b> Nároky (práva)	19
.....	
<b>4.4</b> Opce	22
.....	
<b>4.5</b> Termínové kontrakty	23
.....	
<b>4.6</b> Ostatní (různé)	25
.....	
<b>5</b> Odpovědné organizace pro přidělení CFI	26
.....	
<b>5.1</b> Přidělení kódu CFI	26
.....	
<b>5.2</b> Země, ve kterých existuje odpovědná organizace pro CFI	26
.....	
<b>5.3</b> Země, ve kterých neexistuje odpovědná organizace pro CFI	26

<b>5.4</b> ®ádost o CFI/ISIN	26
<b>5.5</b> Výměna informací	26
<b>6</b> Registrační autorita	26
<b>7</b> Informace a dotazy	26
<b>Příloha A</b> (informativní) Příklady klasifikace.....	27

Strana 5

---

## Předmluva

ISO (Mezinárodní organizace pro normalizaci) je celosvětovou federací národních normalizačních orgánů (členů ISO). Mezinárodní normy obvykle připravují technické komise ISO. Každý člen ISO, který se zajímá o předmět, pro který byla vytvořena technická komise, má právo být v této technické komisi zastoupen. Práce se zúčastňují také vládní i nevládní mezinárodní organizace, s nimiž ISO navázala pracovní styk. ISO úzce spolupracuje s Mezinárodní elektrotechnickou komisí (IEC) ve všech záležitostech normalizace v elektrotechnice.

Mezinárodní normy se navrhují v souladu s pravidly uvedenými ve směrnících ISO/IEC, část 3.

Návrhy mezinárodních norem přijaté technickými komisemi se rozesílají členům ISO k hlasování. Vydání mezinárodní normy vyžaduje souhlas alespoň 75 % hlasujících členů.

Upozorňuje se na možnost, že některé prvky této mezinárodní normy mohou být předmětem patentových práv. ISO neodpovídá za uvedení některého nebo všech takových patentových práv.

Mezinárodní norma ISO 10962 byla vypracována technickou komisí ISO/TC 68, *Bankovníctví, cenné papíry a jiné finanční služby*, subkomise SC 4 *Cenné papíry a příbuzné finanční nástroje*.

Toto druhé vydání ruší a nahrazuje první vydání (ISO 10962:1997), které bylo technicky revidováno.

Příloha A této mezinárodní normy je pouze informativní.

Strana 6

---

## Úvod

Kód klasifikace finančních nástrojů (CFI) byl vyvinut k řešení několika problémů, kterými se v posledních několika letech zabývala finanční komunita. S růstem obchodování přes hranice států se stal požadavek na zlepšení komunikace informací mezi účastníky trhu kritickým.

Obchodní problémy souvisejí s neschopností získat informace o cenných papírech v důsledku nedostatku konzistentního a jednotného přístupu k rozdělení finančních nástrojů na skupiny. Explosivní růst nových nástrojů a nových charakteristik spojených s finančními nástroji vytvořil během posledních deseti let vážný komunikační problém.

Mnoho účastníků trhu používá podobnou terminologii pro nástroje mající významně odlišné rysy. Problém se násobí, když se účastníci trhu zaměří za hranice vlastních národních trhů. Narážejí na stejná slova při popisu nástrojů v jiných zemích, které mají významně odlišné charakteristiky. Když je terminologie v jiném jazyce, účastníci trhu se setkávají kromě problému stejných slov aplikovaných na odlišné nástroje i s problémy překladu, který může být také nesprávný. Kromě toho se zvyky a praktiky na místních trzích významně mění co do způsobu, jakým strukturují finanční nástroje, přičemž nechávají zahraniční účastníky zmatené a rozpačité. Při pečlivé analýze se často zjistí, že charakteristiky a rysy těchto nástrojů jsou podobné domácím nástrojům. Většina účastníků trhu však nemá čas a zdroje na provádění takové analýzy.

Neschopnost seskupit cenné papíry konzistentním způsobem je další problém, na který účastníci trhu narážejí. Hlášení o stavu cenných papírů z různých zdrojů pro podobné finanční nástroje má často za následek, že jsou finanční nástroje různě kategorizovány. To nejenom ovlivňuje srovnatelnost, ale vyvolává u čtenáře i problém důvěryhodnosti. Když jsou měřeny relativní výkony, je schopnost správně kategorizovat stavy cenných papírů podstatná, mají-li být provedena spolehlivá porovnání.

Existuje dvojí možné řešení. Jedním řešením je vytvořit sérii kódů, které jasně klasifikují finanční nástroje, které mají podobné rysy. Druhým řešením je vytvořit slovník termínů a poskytnout obecné definice, které umožní účastníkům trhu snadno porozumět používané terminologii.

Kód CFI v podstatě respektuje charakteristiky definované při emisi finančního nástroje a zůstávají konstantní po dobu celé jeho životnosti. Předpokládá se však několik málo případů, které mohou vést k novému kódu CFI pro stejný nástroj, jako je změna hlasovacích práv nebo omezení vlastnictví valnou hromadou držitelů cenných papírů. Tento kód byl vyvinut tak, aby poskytl co možná nejobsáhlejší informace při současném zajištění jeho přízpusobivosti.

Z toho vyplývá mnoho výhod:

- Systém kódů CFI poskytuje množinu kódů, které mohou používat všichni účastníci trhu v prostředí elektronického zpracování dat a umožňují elektronickou komunikaci mezi účastníky. Čtenáři zpráv o stavech cenných papírů v portfoliích uvidí hlášení z různých zdrojů používajících stejné kategorie. Měření výkonu bude věrohodnější, protože vytváření skupin pro měření bude totožné.
- Vývoj těchto kódů povzbudí účastníky trhu k využívání dalších norem ISO, zejména ISIN a Zpráv o cenných papírech a tím i ke zjednodušení procesu komunikace mezi účastníky trhu.
- Lepší pochopení charakteristik finančních nástrojů povede k lepšímu pochopení ze strany investorů a dá jim tak větší důvěru pro přijímání investičních rozhodnutí a povede k aktivnějším trhům a výslednému zlepšení likvidity trhu.

Rozumí se, že někteří uživatelé nemusí být z praktických důvodů v situaci, kdy by byli schopni zavést tuto mezinárodní normu okamžitě. Aby však mohla tato mezinárodní norma splnit svůj cíl, doporučuje se

uživatelům, aby ji zavedli co nejdříve.

Strana 7

---

## 1 Předmět normy

Tato mezinárodní norma definuje a popisuje kódy pro mezinárodně platný systém klasifikace finančních nástrojů. Systém klasifikace je aplikován na finanční nástroje, které jsou předmětem mezinárodního obchodování, i na domácí nástroje. Termín „finanční nástroje“ se vztahuje nejen na klasické cenné papíry, ale pokrývá také inovační finanční produkty, které se nedávno objevily na různých trzích - trend, který, jak se očekává, bude v budoucnosti pokračovat.

Tato mezinárodní norma je určena k použití v jakékoli aplikaci při obchodování a správě cenných papírů v mezinárodním obchodě cennými papíry. Pokud obchodování a správa cenných papírů nemají vliv na jiné země, zůstává aplikace této mezinárodní normy na uvážení odpovědných národních orgánů, jako jsou burzy cenných papírů, banky, makléři a další instituce činné v oblasti cenných papírů.

---

**-- Vynechaný text --**