



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Банк России)**

**ПЕРВЫЙ ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
www.cbr.ru  
тел. (495) 771-91-00

от 21.02.2017 № 06-51/1292  
на № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

О рассмотрении проекта  
федерального закона № 47045-7

Председателю Комитета  
Государственной Думы  
по финансовому рынку

А.Г. Аксакову

Уважаемый Анатолий Геннадьевич!

Банк России рассмотрел проект федерального закона № 47045-7 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования регулирования клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента» (далее – Законопроект), направленный письмом Комитета Государственной Думы по финансовому рынку от 08.12.2016 № 3.24-6/1173, и сообщает следующее.

Банк России концептуально поддерживает указанный Законопроект. Вместе с тем отдельные положения Законопроекта требуют уточнения и доработки.

1. Считаю нецелесообразным исключение из второго предложения предлагаемой редакции части 12 статьи 4 Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (далее – Закон о клиринге) указания на идентичность способа исполнения обязательств по договору, заключенному не с центральным контрагентом (далее – первоначальный договор), и по новым договорам, заключаемым с центральным контрагентом (далее – ЦК), в связи с тем, что



указанное исключение создает дополнительный риск для кредитора по первоначальному договору, заключающийся в возможности неполучения им того исполнения, на которое он рассчитывал при заключении указанного договора (например, уплата денежных средств вместо поставки товара).

2. Предлагаемой редакцией части 6 статьи 11 Закона о клиринге предусматривается дополнение обязанности участников клиринга с участием ЦК предоставлять ЦК информацию о счетах, открытых в банках-резидентах, также предоставлением информации о лицевых счетах и (или) счетах депо, открытых в депозитариях и (или) держателях реестра. Вместе с тем предлагаемая редакция не в полной мере соответствует статье 15 указанного закона, которая относит к счетам участника клиринга, на которых учитываются денежные средства и ценные бумаги, только торговые банковские счета и торговые счета депо соответственно, но не лицевые счета, открываемые держателями реестра.

В связи с изложенным предлагаем уточнить изменения, вносимые в часть 6 статьи 11 Закона о клиринге.

3. В целях обеспечения баланса интересов участников клиринга и их клиентов считаем необходимым дополнить часть 1<sup>1</sup> статьи 13 Закона о клиринге в редакции Законопроекта указанием не только на необходимость установления в правилах клиринга порядка заключения ЦК договоров от имени клирингового брокера без специального полномочия, но также и на необходимость установления случаев, при которых ЦК вправе заключать такого рода договоры, либо определить соответствующие случаи непосредственно в законе.

4. В отношении регулирования, касающегося ограничения размера ответственности ЦК, сообщаем следующее.

Предлагаемая редакция части 3 статьи 13 Закона о клиринге, по нашему мнению, содержит внутреннее противоречие: данная структурная единица, с одной стороны, императивно требует установления ограничения размера ответственности ЦК за неисполнение или ненадлежащее исполнение

обязательств, включенных в клиринговый пул (в правилах клиринга), а с другой стороны, рассматривает ограничение размера ответственности ЦК как возможное правомочие ЦК, которое может быть реализовано при включении в методику определения выделенного капитала указания на соответствующие случаи использования данного ограничения.

Кроме того, положения предлагаемых изменений части 3 статьи 13 Закона о клиринге также противоречат части 4 указанной статьи, согласно которой ЦК (за исключением случаев, предусмотренных данной статьей) не имеет права на ограничение ответственности, если все участники клиринга исполнили обязательства перед лицом, осуществляющим функции ЦК, либо если его требования к участникам клиринга могут быть удовлетворены полностью за счет индивидуального и коллективного клирингового обеспечения. При этом случаи ограничения ответственности ЦК за неисполнение обязательств по поставке товаров при исполнении всеми участниками клиринга обязательств перед ЦК могут быть предусмотрены правилами клиринга (а не методикой определения выделенного капитала).

Полагаем необходимым устранить указанные противоречия.

Также следует отметить, что согласно пункту 14<sup>2</sup> части 2 статьи 4 Закона о клиринге правила клиринга должны содержать меры ЦК, направленные на ограничение размера ответственности ЦК в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств участником клиринга, с указанием размера выделенного капитала ЦК. В соответствии с частью 1<sup>1</sup> статьи 27 Закона о клиринге ЦК обязан принять и зарегистрировать в Банке России методику определения выделенного капитала. Как правила клиринга, так и указанная методика подлежат раскрытию ЦК на его официальном сайте (пункты 2 и 9<sup>2</sup> части 2 статьи 19 указанного закона соответственно). При этом согласно части 10 статьи 4 Закона о клиринге установление и изменение в правилах клиринга положений об ограничении размера ответственности ЦК вступают в силу не ранее чем через три месяца после раскрытия информации в соответствии со статьей 19 данного закона.

Учитывая изложенное, полагаем, что положения предлагаемой редакции частей 3 и 3<sup>1</sup> статьи 13 Закона о клиринге в данной части дублируют вышеуказанные нормы данного закона.

5. В предлагаемой редакции части 10 статьи 15 Закона о клиринге слова «драгоценных металлов» предлагаем исключить, поскольку часть 8 указанной статьи не предусматривает аналогичного исключения в отношении данного вида имущества применительно к необходимости учета на торговом товарном счете.

6. Предлагаемая редакция части 4<sup>2</sup> статьи 16, а также части 10<sup>1</sup> статьи 23 Закона о клиринге не содержит определенности в части лиц, заключающих депозитный договор, предусматривающий размещение денежных средств, поступивших на клиринговый счет, с учетом того, что данный счет открывается клиринговой организации для учета имущества участника клиринга. В связи с этим считаем необходимым уточнить формулировки данных норм, определенно указав, что сторонами соответствующего депозитного договора являются участник клиринга и ЦК.

7. Считаем целесообразным исключить подпункт «а» пункта 12 статьи 1 Законопроекта, учитывая, что обязанность по соблюдению конфиденциальности информации, составляющей коммерческую, банковскую и иную охраняемую законом тайну, установлена иными федеральными законами (например, Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» (далее – Закон о банках), Федеральным законом от 29.07.2004 № 98-ФЗ «О коммерческой тайне» и др.). При этом исключение из Закона о клиринге действующего положения, предусматривающего обязанность ЦК соблюдать конфиденциальность указанной информации, по нашему мнению, может быть неверно истолковано участниками рынка в качестве исключения такой обязанности для ЦК.

8. Из предлагаемой редакции Законопроекта следует, что при наличии перечисленных в части 2 статьи 27<sup>3</sup> Закона о клиринге в редакции Законопроекта оснований Банк России вправе аннулировать статус ЦК. В

целом поддерживая подход, при котором аннулирование статуса ЦК является правом, а не обязанностью Банка России, считаем, что отзыв лицензии небанковской кредитной организации – ЦК на осуществление банковских операций и (или) аннулирование лицензии на осуществление клиринговой деятельности, указанные в пункте 4 данной части, должны быть обязательным основанием аннулирования статуса ЦК с учетом того, что согласно пункту 17 статьи 2 Закона о клиринге и пункту 3 части 3 статьи 1 Закона о банках наличие указанных лицензий является необходимым условием для присвоения статуса ЦК.

Кроме того, считаем необходимым исключить указание на иные федеральные законы в пункте 2 части 2 статьи 27<sup>3</sup> Закона о клиринге в редакции Законопроекта в связи с тем, что нарушение небанковской кредитной организацией – ЦК требований, установленных иными федеральными законами, охватывается положениями части 1 статьи 20 Закона о банках.

9. Согласно пункту 17 статьи 2 Закона о клиринге и пункту 3 части 3 статьи 1 Закона о банках ЦК – юридическое лицо, которое имеет лицензию небанковской кредитной организации на осуществление банковских операций, а также лицензию на осуществление клиринговой деятельности и которому присвоен статус ЦК.

Учитывая положения статьи 27<sup>2</sup> Закона о клиринге, предусматривающие присвоение статуса одновременно с регистрацией юридического лица как небанковской кредитной организации и выдачей упомянутых лицензий, аннулирование лицензии на осуществление клиринговой деятельности (статья 28 данного закона), а равно аннулирование статуса ЦК, по нашему мнению, влечет несоответствие указанного лица лицензионным условиям как небанковской кредитной организации – ЦК и в связи с этим должно являться основанием для отзыва лицензии на осуществление банковских операций у такого лица (статья 20 Закона о банках) и его ликвидации, а не влечь обязанность по изменению статуса небанковской кредитной организации на

банк (изменению вида небанковской кредитной организации) либо прекращению деятельности, как это предусмотрено пунктом 3 предлагаемой редакции статьи 27<sup>3</sup> Закона о клиринге.

С учетом изложенного часть 3 статьи 27<sup>3</sup> Закона о клиринге в редакции Законопроекта и пункт 14 части 2 статьи 20 Закона о банках в редакции Законопроекта нуждаются в доработке.

10. Законопроект предусматривает дополнение статьи 18 Закона о клиринге и статьи 73<sup>2</sup> Федерального закона от 02.10.2007 № 229-ФЗ «Об исполнительном производстве» (далее – Закон об исполнительном производстве) положениями, обеспечивающими защиту средств участника клиринга, размещенных по депозитному договору, в порядке, аналогичном порядку, установленному для имущества участника клиринга, находящегося на торговом и (или) клиринговом счетах.

Вместе с тем часть 3 статьи 69 Закона об исполнительном производстве устанавливает, что взыскание на имущество должника по исполнительным документам обращается в первую очередь на его денежные средства в рублях и иностранной валюте и иные ценности, в том числе находящиеся во вкладах в банках и иных кредитных организациях.

Таким образом, реализация положений предлагаемой редакции статьи 18 Закона о клиринге и статьи 73<sup>2</sup> Закона об исполнительном производстве требует установления соответствующего исключения в части 3 статьи 69 Закона об исполнительном производстве.

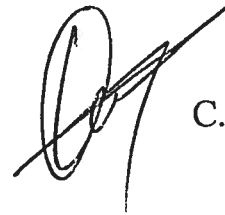
11. В целях приведения в соответствие с пунктом 3 статьи 17 Федерального закона от 26.03.1998 № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» предлагаем подпункт 3 статьи 11 указанного закона после слов «порядка выдачи банкам» дополнить словами «и иным кредитным организациям», уточнив соответствующим образом статью 2 Законопроекта.

12. Ввиду того, что Законопроектом устанавливается обязанность участника клиринга по открытию специального торгового товарного счета для учета имущества клиента участника клиринга, в статье 11 Законопроекта

целесообразно предусмотреть срок (например, 120 дней) для приведения участниками клиринга своей деятельности в соответствие с положениями предлагаемой редакции частей 10 и 11 статьи 15 Закона о клиринге.

Учитывая предусмотренный статьей 11 Законопроекта срок его вступления в силу (со дня официального опубликования), считаем целесообразным рассмотреть вопрос о круге лиц, на который распространяются положения Законопроекта, принимая во внимание срок, установленный статьей 7 Федерального закона от 29.12.2015 № 403-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» для приобретения статуса ЦК.

*Субаналеева,*



С.А. Швецов