



Банк России



III квартал 2023 года

ДАЙДЖЕСТ НОВОСТЕЙ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Москва
2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В СФЕРЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	4
1.1. Меры защиты финансового рынка в условиях санкций	4
1.2. Иные общие вопросы.....	7
<i>Партнерское финансирование</i>	<i>8</i>
1.3. Правовое регулирование по видам деятельности НФО	10
1.3.1. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг	10
1.3.2. Деятельность клиринговой организации	11
1.3.3. Деятельность организатора торговли	11
1.3.4. Деятельность субъектов страхового дела	12
1.3.5. Деятельность акционерных инвестиционных фондов, УК и специализированных депозитариев инвестиционных фондов, ПИФ и НПФ.....	14
1.3.6. Деятельность негосударственных пенсионных фондов	14
1.3.7. Оказание профессиональных услуг на финансовом рынке.....	14
1.3.8. Деятельность бюро кредитных историй.....	15
1.3.9. Деятельность кредитных рейтинговых агентств.....	16
1.3.10. Аудиторская деятельность на финансовом рынке	16
1.3.11. Деятельность оператора инвестиционной платформы	18
1.3.12. Деятельность оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск ЦФА.....	18
2. СУДЕБНАЯ ПРАКТИКА ПО ОТДЕЛЬНЫМ ВИДАМ ПРАВООТНОШЕНИЙ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ.....	19
2.1. Лизинг	19
2.2. Страхование	20
СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ	23

Материал подготовлен Департаментом стратегического развития финансового рынка.

Фото на обложке: Shutterstock/FOTODOM

107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2023

ВВЕДЕНИЕ

Настоящий дайджест за III квартал 2023 года содержит информацию о значимых изменениях правового регулирования и судебных актах, затрагивающих деятельность НФО и некоторые виды отношений на финансовом рынке.

Первый раздел посвящен специальным мерам защиты финансового рынка в условиях санкций, регулированию НФО и включает информацию о федеральных законах и их проектах, о нормативных правовых актах¹ и их проектах, размещенных на сайте Банка России и Федеральном портале проектов нормативных актов (www.regulation.gov.ru), базовых стандартах².

Второй раздел содержит информацию о значимых судебных актах в сфере страхования, банковского счета, расчетов, кредита, лизинга, вклада и эмиссионных ценных бумаг.

При подготовке дайджеста использовалась общедоступная информация и информация, размещенная в СПС «Консультант Плюс», «Гарант». Обзор судебной практики подготовлен по результатам изучения судебных актов КС РФ, ВС РФ.

В этом выпуске дайджеста вы сможете узнать о следующем:

- российские финансовые организации смогут поручать идентификацию своих иностранных клиентов иностранным финансовым организациям;
- установлен единый порядок рассмотрения обращений заявителей КО, НФО лицами, оказывающими профессиональные услуги на финансовом рынке;
- в Государственную Думу внесен законопроект, целью которого является установление правовых основ для аутсорсинга информационных технологий и использования облачных услуг финансовыми организациями;
- началось проведение эксперимента по использованию механизмов ПФ в четырех субъектах Российской Федерации: Республике Башкортостан, Республике Дагестан, Республике Татарстан и Чеченской Республике;
- вступило в силу Указание Банка России, предусматривающее порядок ведения Банком России реестра участников эксперимента по ПФ;
- вступила в силу новая редакция Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке;
- с 02.03.2024 автовладельцы смогут заключать краткосрочные договоры ОСАГО на срок от одного дня до трех месяцев.

¹ В отдельных случаях в дайджест включается также информация о ненормативных актах.

² В ситуации, когда изменения статуса документа происходили и в течение отчетного квартала, и после его окончания, в документе приводится информация, актуальная на момент подготовки дайджеста. По этой причине информация о некоторых актах, статус которых изменился в III квартале 2023 года, приведена в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за II квартал 2023 года](#), а о ряде актов, статус которых изменился в IV квартале 2023 года, информация содержится в текущем дайджесте.

1. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В СФЕРЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

1.1. Меры защиты финансового рынка в условиях санкций

Российские финансовые организации смогут поручать идентификацию своих иностранных клиентов иностранным финансовым организациям (Федеральный закон от 10.07.2023 № 308-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»).

Такое право предоставили КО, ПУРЦБ, УК ПИФ и НПФ, оператору выпуска ЦФА и некоторым другим организациям. Перечень стран, из которых иностранным финансовым организациям можно поручить идентификацию, утвердит Правительство Российской Федерации. К идентифицированным таким образом клиентам будут применяться более строгие пороги обязательного контроля операций: 50 тыс. рублей для граждан и 500 тыс. рублей для организаций.

Закон вступил в силу 21.07.2023.

Закреплен порядок ограничения и запрета операций лиц, в отношении которых применяются специальные экономические меры на основании российского законодательства (Федеральный закон от 04.08.2023 № 422-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»).

Закон устанавливает перечень направлений, в отношении которых могут применяться специальные экономические меры. Например, они могут быть направлены на приостановление реализации всех или части программ сотрудничества, запрет (ограничение) совершения финансовых операций в отношении блокируемых лиц, замораживание принадлежащих им денежных средств и иного имущества.

Новые правила распространяются на банки, ПУРЦБ и иные финансовые организации. Закон регулирует порядок запрета и ограничения финансовых операций в пользу блокируемых лиц. При этом к блокируемым лицам, согласно закону, могут относиться как иностранные государства, иностранные организации, иностранные граждане, лица без гражданства, так и подконтрольные ими ЮЛ.

Кроме того, закон устанавливает, что если финансовая организация неоднократно в течение одного года не исполнит специальные экономические меры и (или) неоднократно в течение одного года нарушит требования нормативных актов Банка России, изданных в соответствии с указанными мерами, то это может повлечь отзыв у финансовой организации лицензии или исключение ее из реестра.

Закон вступит в силу 01.02.2024.

Корпоративные права холдингов – контролирующих акционеров из недружественных стран – могут быть приостановлены за совершение недружественных действий в отношении экономически значимой организации (Федеральный закон от 04.08.2023 № 470-ФЗ «Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями»).

Списки экономически значимых организаций утвердят Правительство Российской Федерации и Президент Российской Федерации. Организации могут быть включены в списки, только если они соответствуют указанным в законе условиям.

Права холдинга могут быть приостановлены за такие действия, как публичное заявление о прекращении деятельности организации или о выходе из состава ее акционеров, расторжение важных для организации договоров, сокращение штата более чем на треть или соблюдение

санкций недружественных стран. Процедура приостановления корпоративных прав будет занимать приблизительно четыре месяца.

Закон вступил в силу 04.09.2023.

Государственная Дума 21.07.2023 отклонила законопроект, предусматривающий введение моратория на одностороннее изменение процентной ставки по кредитам и (или) порядка ее определения, если такая возможность предусмотрена договором (проект федерального закона № 100935-8 «Об особенностях изменения процентных ставок по кредитам в 2022 году и о приостановлении действия отдельных положений статьи 29 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»).

Ранее о проекте данного федерального закона сообщалось в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за II квартал 2022 года](#).

В Государственную Думу 21.09.2023 внесен законопроект, предусматривающий продление на 2024 год мер по снижению негативных последствий недружественных действий иностранных государств и международных организаций, в том числе в сфере корпоративных отношений (проект федерального закона № 444871-8 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части установления особенностей регулирования корпоративных отношений»).

Так, до конца 2024 года предлагается продлить меры, касающиеся:

- возможности проведения в заочной форме по решению совета директоров общего собрания акционеров (участников) хозяйственного общества, повестка дня которого включает вопросы, не допускающие возможность проведения общего собрания акционеров (участников) в заочной форме;
- установления порога в размере не менее 5% владения голосующими акциями АО для возникновения у акционера (акционеров) права на доступ к определенной информации и документам АО, а также обращения в суд;
- введения специальных правил размещения российских облигаций для целей погашения соответствующих иностранных облигаций;
- возможности не образовывать совет директоров (наблюдательный совет) хозяйственного общества по решению общего собрания акционеров (участников) хозяйственного общества;
- возможности принятия решения общим собранием акционеров в АО об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) АО на срок до третьего годового общего собрания акционеров с момента избрания;
- приостановления прав недружественных иностранных участников;
- сохранения полномочий ранее избранного состава совета директоров (наблюдательного совета) АО в случае сокращения (до трех человек) количества его членов.

Президент Российской Федерации установил временный порядок исполнения государственных гарантий Российской Федерации, предоставленных в иностранной валюте (Указ Президента Российской Федерации от 09.08.2023 № 603 «О временном порядке исполнения государственных гарантий Российской Федерации, предоставленных в иностранной валюте»).

В случае если бенефициар (российское и иностранное ЮЛ и ФЛ, международная финансовая организация) потребовал исполнить в рублях предоставленную в иностранной валюте государственную гарантию Российской Федерации, то Российская Федерация (гарант) обязана удовлетворить требование бенефициара в рублях.

Требование бенефициара об исполнении указанным выше образом государственной гарантии Российской Федерации должно содержать сумму долга принципала в рублях по официальному курсу иностранной валюты, установленному Банком России на дату предъявления гаранту требования бенефициара. Исполнение обязательств гаранта по государственной гарантии осуществляется путем перечисления денежных средств на банковский счет бене-

фициара, открытый в валюте Российской Федерации и указанный в требовании бенефициара. Денежные средства также могут быть перечислены на банковский счет третьего лица, открытый в Российской Федерации.

В случае невозможности перечисления иностранной валюты гарант исполняет государственную гарантию в валюте Российской Федерации без обращения бенефициара.

Указанные правила распространяются на правоотношения, возникшие из государственных гарантий, предоставленных до 09.08.2023.

Указ вступил в силу 09.08.2023.

Президент Российской Федерации приостановил действие ряда положений международных договоров Российской Федерации по вопросам об избежании двойного налогообложения (Указ Президента Российской Федерации от 08.08.2023 № 585 «О приостановлении Российской Федерацией действия отдельных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения»).

Указ предусматривает перечень международных договоров Российской Федерации, действие отдельных положений которых приостановлено до устранения иностранными государствами допущенных ими нарушений, в том числе экономических и иных интересов Российской Федерации, прав ее граждан и ЮЛ, или до прекращения действия в отношении Российской Федерации указанных международных договоров.

Указ вступил в силу 08.08.2023.

Президент Российской Федерации установил временный порядок исполнения перед резидентами и иностранными кредиторами некоторых государственных долговых обязательств Российской Федерации (Указ Президента Российской Федерации от 09.09.2023 № 665 «О временном порядке исполнения перед резидентами и иностранными кредиторами государственных долговых обязательств Российской Федерации, выраженных в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, и иных обязательств по иностранным ценным бумагам»).

Долговые обязательства Российской Федерации, выраженные в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте (еврооблигациях Российской Федерации), должны исполняться в соответствии с утвержденным временным порядком. В частности, обязательства по таким еврооблигациям, права на которые учитываются иностранными депозитариями, могут исполняться государством с использованием счета типа «И», который открывается в ЦД и ведется в рублях.

Бенефициарами указанного счета типа «И» являются держатели еврооблигаций Российской Федерации. До 24.11.2023 включительно ЦД осуществляет выплаты в рублях в сумме, которую он с учетом индексации рассчитал на дату их передачи держателю еврооблигаций Российской Федерации при условии, что средства были зачислены на счета типа «И» не позже 15.09.2023, а получателями являются держатели из реестра держателей еврооблигаций Российской Федерации, сформированного ЦД, и отдельные российские депозитарии.

Данным указом признан утратившим силу Указ Президента Российской Федерации от 22.06.2022 № 394 «О временном порядке исполнения перед резидентами и иностранными кредиторами государственных долговых обязательств Российской Федерации, выраженных в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте», регулирующий аналогичные правоотношения.

Указ вступил в силу 09.09.2023.

Информация об иных мерах защиты финансового рынка доступна на официальном сайте Банка России в разделах [«Меры защиты финансового рынка»](#) и [«Меры Банка России по стабилизации ситуации на финансовом рынке в условиях реализации санкционных рисков»](#).

1.2. Иные общие вопросы

Установлен единый порядок рассмотрения обращений заявителей КО, НФО лицами, оказывающими профессиональные услуги на финансовом рынке (Федеральный закон от 04.08.2023 № 442-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»).

Закон был разработан в целях повышения удовлетворенности потребителей услуг КО, НФО и лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке (далее – организации), от реализации права на обращение в Банк России, защиты их интересов, а также стимулирования организаций к добросовестному и надлежащему исполнению обязанностей и оперативному решению проблем потребителей при их обращении в организации. До принятия указанного закона в законодательстве Российской Федерации отсутствовало единообразное правовое регулирование вопроса обязанности организаций отвечать на обращения, поступающие в их адрес.

Закон предусматривает унифицированные требования к организациям и устанавливает обязанность организаций отвечать на поступающие обращения заявителей в течение 15 рабочих дней со дня регистрации обращения, если иной срок не предусмотрен законом. В случае необходимости запроса дополнительных документов и материалов в целях объективного и всестороннего рассмотрения обращения, законом предусмотрена возможность самостоятельного продления организацией срока рассмотрения обращения заявителя не более чем на 10 рабочих дней с обязательным уведомлением заявителя.

При этом ответ на обращение должен содержать информацию о результатах объективного и всестороннего рассмотрения обращения, быть обоснованным и включать ссылки на имеющие отношение к рассматриваемому в обращении вопросу требования законодательства Российской Федерации, документы и (или) сведения, связанные с рассмотрением обращения, а также на фактические обстоятельства рассматриваемого в обращении вопроса.

Закон вступит в силу 01.07.2024.

Государственная Дума 25.07.2023 приняла в первом чтении законопроект, направленный на оптимизацию регуляторной нагрузки на участников финансового рынка (проект федерального закона № 10308-8 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» по состоянию на 25.07.2023).

Ранее об указанном законопроекте сообщалось в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за I квартал 2023 года](#).

В Государственную Думу 18.07.2023 внесен законопроект, целью которого является установление правовых основ для аутсорсинга информационных технологий и использования облачных услуг финансовыми организациями (проект федерального закона № 404786-8 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» по состоянию на 18.07.2023).

Законопроект разработан в связи с необходимостью обеспечения стабильности финансового сектора и непрерывности деятельности финансовых организаций в условиях глобальных нарушений цепочек поставок оборудования в кредитно-финансовой отрасли.

Согласно законопроекту, предлагается снять правовые ограничения, препятствующие использованию аутсорсинга функций, связанных с применением информационных технологий, и использованию облачных услуг финансовыми организациями в целях оптимизации и повышения эффективности деятельности финансовых организаций. В связи с этим законопроект предлагает определить правовой статус нового субъекта – поставщика услуг аутсорсинга ин-

формационных технологий и облачных услуг с распространением на него ответственности за разглашение банковской тайны и иных охраняемых законом видов тайн, а также закрепить полномочия Банка России по установлению (по согласованию с уполномоченными федеральными органами исполнительной власти) обязательных для финансовых организаций требований к порядку привлечения и взаимодействия с поставщиками услуг аутсорсинга информационных технологий и облачных услуг.

Планируется, что проектируемые законопроектом изменения вступят в силу по истечении одного года после дня его официального опубликования.

В Государственную Думу 21.07.2023 внесен законопроект, направленный на установление регулирования деятельности администраторов финансовых индикаторов, а также полномочий Банка России при осуществлении регулирования, контроля и надзора за деятельностью администраторов финансовых индикаторов (проект федерального закона № 406984-8 «Об администраторах финансовых индикаторов» по состоянию на 21.07.2023).

Законопроект вводит понятийный аппарат, применяемый в рамках деятельности по определению, распространению (предоставлению) финансовых индикаторов, определяет основные требования к указанной деятельности, а также закрепляет полномочия Банка России в рамках осуществления им регулирования, контроля и надзора за деятельностью администраторов финансовых индикаторов.

Партнерское финансирование

С 01.09.2023 по 01.09.2025 проводится эксперимент по использованию механизмов ПФ в четырех субъектах Российской Федерации: Республике Башкортостан, Республике Дагестан, Республике Татарстан и Чеченской Республике (Федеральный закон от 04.08.2023 № 417-ФЗ «О проведении эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию в отдельных субъектах Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»).

Эксперимент реализуется для определения эффективности специального регулирования оказания услуг по ПФ. Проведение эксперимента по ПФ потенциально может способствовать привлечению новых инвестиций в область развития финансового сектора в России, а также может привести к увеличению уровня удовлетворенности потребителей финансовых услуг, возможному повышению доступности финансовых услуг, в частности к расширению перечня финансовых инструментов.

Принятый закон позволяет для целей проведения эксперимента гармонизировать действующие нормы регулирования деятельности субъектов финансового рынка, в частности преодолеть запрет на осуществление торговой деятельности кредитными и некредитными финансовыми организациями, внесенными в реестр участников эксперимента по ПФ.

В ходе деятельности по ПФ участники эксперимента не вправе устанавливать вознаграждение в виде процентной ставки. При этом допускается установление вознаграждения в виде переменной величины, значение которой изменяется в зависимости от результатов совершения указанных сделок (операций). Участники эксперимента не вправе финансировать деятельность, связанную с производством табачной и алкогольной продукции, оружия, боеприпасов, с торговлей такими товарами, а также с игорным бизнесом.

Закон также определяет порядок приобретения статуса участника эксперимента, порядок ведения реестра участников, требования к их органам управления и к акционерам (участникам). Установлено, что Банк России осуществляет регулирование деятельности участников эксперимента, а также контроль и надзор за соблюдением участниками эксперимента при осуществлении ими деятельности по ПФ требований законодательства о ПФ.

Закон вступил в силу 01.09.2023.

Вступило в силу 01.09.2023 Указание Банка России, предусматривающее особенности бухгалтерского учета и составления отчетности при осуществлении деятельности по ПФ для участников эксперимента, являющихся НФО (Указание Банка России от 14.08.2023 № 6504-У «Об особенностях бухгалтерского учета для участников эксперимента, являющихся некредитными финансовыми организациями, в связи с осуществлением ими деятельности по партнерскому финансированию и порядка составления участниками эксперимента бухгалтерской (финансовой) отчетности при осуществлении деятельности по партнерскому финансированию для некредитных финансовых организаций», зарегистрировано в Минюсте России 24.08.2023, № 74951).

Указание вступило в силу 01.09.2023 (за исключением отдельных положений). Указание применяется участником эксперимента начиная с составления бухгалтерской (финансовой) отчетности за отчетный период, в котором данное указание вступает в силу.

Вступило в силу 01.09.2023 Указание Банка России, устанавливающее особенности бухгалтерского учета для участников эксперимента, являющихся КО (Указание Банка России от 14.08.2023 № 6505-У «Об особенностях бухгалтерского учета для участников эксперимента, являющихся кредитными организациями, в связи с осуществлением ими деятельности по партнерскому финансированию», зарегистрировано в Минюсте России 24.08.2023, № 74952).

Указание вступило в силу 01.09.2023 (за исключением отдельных положений).

Вступило в силу 16.09.2023 Указание Банка России, в котором устанавливается порядок ведения Банком России реестра участников эксперимента по ПФ (Указание Банка России от 11.08.2023 № 6503-У «О ведении Банком России реестра участников эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию», зарегистрировано в Минюсте России 01.09.2023, № 75086).

В указании также устанавливаются:

- перечень сведений, содержащихся в реестре участников эксперимента по ПФ;
- перечень документов, прилагаемых к заявлению о внесении сведений о ЮЛ в реестр участников эксперимента по ПФ, и требования к ним;
- форма выписки из реестра участников эксперимента по ПФ;
- порядок и сроки представления любому лицу выписки из указанного реестра.

В рамках реализации эксперимента по использованию механизмов ПФ Банк России проводит работу по урегулированию:

- порядка определения недостоверных отчетных данных участников эксперимента и критериев их существенности;
- порядка и срока исключения Банком России сведений о ЮЛ из реестра участников эксперимента в случае подачи соответствующего заявления участником эксперимента;
- порядка информирования клиентов участника эксперимента об осуществляемой им деятельности по ПФ, перечня информации, подлежащей раскрытию в местах обслуживания клиентов и на официальном сайте участника эксперимента в сети Интернет, а также порядка и срока ее раскрытия.

1.3. Правовое регулирование по видам деятельности НФО

1.3.1. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг

ПУРЦБ предоставили право запрашивать у инсайдеров, включенных в список инсайдеров соответствующих ПУРЦБ, информацию об осуществленных этими инсайдерами операциях с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами, которых касается инсайдерская информация, к которой эти инсайдеры имеют доступ (Федеральный закон от 10.07.2023 № 315-ФЗ «О внесении изменений в статью 16 Федерального закона «Об организованных торгах» и Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»).

Закон вступил в силу 10.07.2023 (за исключением отдельных положений).

Вступила в силу 01.07.2023 подготовленная Банком России новая редакция Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке (Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке (в новой редакции), протокол № КФНП-37, утвержден Банком России 29.09.2022).

Базовый стандарт устанавливает условия и порядок совершения следующих операций на финансовом рынке, подлежащих стандартизации при осуществлении брокерской деятельности, включая операции с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе иностранной валютой):

- исполнение поручений клиентов;
- использование денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах брокера.

Кроме того, Базовый стандарт определяет особенности исполнения поручений клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся ПФИ.

В Государственную Думу 26.09.2023 внесен законопроект, предлагающий установить возможность передачи информации о ФЛ и его расходах, связанных с приобретением и хранением ценных бумаг, от одного ПУРЦБ другому, в том числе с использованием системы электронного документооборота (проект федерального закона № 446407-8 «О внесении изменений в статьи 3 и 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» по состоянию на 26.09.2023).

Как уточняется в пояснительной записке к законопроекту, информация о расходах ФЛ необходима для корректного учета расходов ФЛ при расчете налогооблагаемой базы по операциям с ценными бумагами в том случае, когда приобретение ценных бумаг осуществлялось через одного ПУРЦБ, а их последующая реализация – через другого ПУРЦБ. Сейчас законодательство не содержит положений, на основании которых ПУРЦБ может передать сведения о ФЛ другому ПУРЦБ, за исключением случая, связанного с ведением ИИС.

Ожидается, что непосредственное взаимодействие между ПУРЦБ при передаче информации увеличит скорость ее обработки, а также снизит издержки как инвесторов, так и финансовых организаций.

Законопроект также предполагает, что состав сведений о ФЛ и его расходах, связанных с приобретением и хранением ценных бумаг, будет утверждаться федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов, а порядок передачи указанных сведений и формат сообщений, передаваемых в электронной форме, – базовым стандартом совершения операций на финансовом рынке, разработанным СРО в сфере финансового рынка, объединяющей брокеров и управляющих.

Государственная Дума 26.09.2023 в первом чтении приняла законопроект, предусматривающий, что деятельность по заключению с ФЛ краткосрочных ПФИ должна быть отнесена к лицензии форекс-дилера, а деятельность по заключению иных ПФИ – к лицензии дилера (проект федерального закона № 372029-8 «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» по состоянию на 26.09.2023).

Ранее о законопроекте сообщалось в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за II квартал 2023 года](#).

Банк России подготовил проект указания, предусматривающий требования к осуществлению брокерской деятельности (проект указания Банка России «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» по состоянию на 27.09.2023).

Кроме того, проект устанавливает:

- требования к имуществу, за исключением денежных средств в валюте Российской Федерации, которое может быть передано брокеру в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, в том числе по предоставленным брокером займам;
- случаи, когда сделки брокера за счет клиента без его поручения, предусмотренные пунктом 4 статьи 3 Закона о рынке ценных бумаг, могут совершаться не на организованных торгах;
- обязательные нормативы брокера при совершении им указанных в проекте указания сделок.

Планируется признать утратившим силу Указание Банка России от 26.11.2020 № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента», изданное для регламентации аналогичных правоотношений.

1.3.2. Деятельность клиринговой организации

Вступило в силу 30.09.2023 Указание Банка России, устанавливающее новые требования к профессиональному опыту и квалификационные требования, которым должны соответствовать должностные лица клиринговой организации и организатора торговли (Указание Банка России от 20.06.2023 № 6454-У «О требованиях к профессиональному опыту и квалификационных требованиях, которым должны соответствовать лица, указанные в части 2 статьи 6 Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и части 2 статьи 6 Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах», зарегистрировано в Минюсте России 14.09.2023, № 75221).

Со дня вступления в силу данного указания признан не подлежащим применению приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 04.10.2012 № 12-84/пз-н «Об утверждении квалификационных требований и требований к профессиональному опыту лиц, указанных в части 2 статьи 6 Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности», части 2 статьи 6 Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах».

1.3.3. Деятельность организатора торговли

Иностраным банкам и иностранным брокерам предоставлен допуск к участию в организованных торгах иностранной валютой, а также к участию в торгах ПФИ, базисным активом которых являются валюта и процентные ставки (Федеральный закон от 10.07.2023 № 315-ФЗ «О внесении изменений в статью 16 Федерального закона «Об организованных торгах» и Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»).

Ранее о законопроекте сообщалось в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за III квартал 2022 года](#).

Закон вступил в силу 10.07.2023 (за исключением отдельных положений).

Утвержден перечень иностранных государств, из которых иностранные банки и брокеры могут быть допущены к участию в организованных торгах иностранной валютой, а также к участию в торгах ПФИ, базисным активом которых являются валюта и процентные ставки (распоряжение Правительства Российской Федерации от 20.09.2023 № 2530-р «Об утверждении перечня иностранных государств, в которых зарегистрированы иностранные банки (иностраные кредитные организации), действующих от своего имени и за свой счет, и иностранные юридические лица, осуществляющие деятельность, аналогичную деятельности брокера, которые могут быть допущены к участию в организованных торгах иностранной валютой»).

Распоряжение вступило в силу 21.09.2023.

В Государственную Думу 21.07.2023 внесен законопроект, направленный на создание правовых условий для формирования в Российской Федерации электронных торговых площадок (маркетплейсов товарного рынка) для проведения организованных торгов товарами (сырьем и готовой продукцией) на базе выдаваемой Банком России лицензии торговой системы (проект федерального закона № 407517-8 «О внесении изменений в Федеральный закон «Об организованных торгах» по состоянию на 21.07.2023).

В настоящее время наблюдается тенденция к появлению электронных торговых площадок, которые фактически осуществляют деятельность, являющуюся предметом регулирования Закона об организованных торгах, но при этом не имеют соответствующей лицензии и, как следствие, не соблюдают требований, обеспечивающих прозрачность правил и хода торгов, а также защиту прав и законных интересов участников таких торгов. В связи с этим, согласно законопроекту, предполагается модернизировать регулирование торговых систем, установив для указанных торговых площадок сниженные (по сравнению с биржами) регуляторные требования при одновременном введении ограничений масштабов деятельности (годового объема торгов).

Планируется, что введение специального регулирования для электронных торговых площадок позволит расширить объемы организованной торговли, что будет способствовать совершенствованию механизмов ценообразования товаров и ценовых индикаторов, а также позволит предоставить недискриминационный доступ к торгам.

1.3.4. Деятельность субъектов страхового дела

С 02.03.2024 автовладельцы смогут заключать краткосрочные договоры ОСАГО (Федеральный закон от 04.08.2023 № 455-ФЗ «О внесении изменений в статьи 9 и 10 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств»).

Владельцы ТС смогут заключать краткосрочные договоры ОСАГО на срок от одного дня до трех месяцев. Такой договор вступит в силу через три дня после дня предоставления страховщику документов, если стороны не согласуют для этого более раннюю дату.

Закон вступит в силу 02.03.2024.

В Государственную Думу 19.07.2023 внесен законопроект, разрешающий страховым организациям совмещать страховую деятельность с иными предусмотренными для них федеральными законами видами деятельности, в том числе профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг (проект федерального закона № 405773-8 «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (в части создания российскими

страховщиками эффективной и рациональной системы корпоративного управления, сопоставимой с нормами международного регулирования) по состоянию на 19.07.2023).

Законопроект подготовлен в целях сближения положений страхового законодательства Российской Федерации с нормами международного регулирования и направлен на создание российскими страховщиками эффективной и рациональной системы корпоративного управления, сопоставимой с нормами международного регулирования.

Кроме того, законопроект предусматривает разрешение страховым организациям совмещать страховую деятельность с иными предусмотренными для них федеральными законами видами деятельности, в том числе с деятельностью дилера, осуществляемой в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

В Государственную Думу 19.07.2023 внесен законопроект, предлагающий установить основания, условия и порядок обязательного государственного личного страхования граждан, пребывающих в добровольческих формированиях (проект федерального закона № 405066-8 «О внесении изменений в статью 18 Федерального закона «О статусе военнослужащих» и Федеральный закон «Об обязательном государственном страховании жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации, сотрудников органов принудительного исполнения Российской Федерации» (по вопросу обязательного государственного страхования граждан, пребывающих в добровольческих формированиях) по состоянию на 19.07.2023).

Согласно Закону № 419, граждане, пребывающие в добровольческих формированиях, подлежат обязательному государственному личному страхованию за счет средств федерального бюджета. Однако механизм реализации данной нормы установлен не был.

Законопроект разработан в целях обеспечения обязательного государственного личного страхования граждан, пребывающих в добровольческих формированиях, и предлагает установить основания, условия и порядок обязательного государственного личного страхования граждан, пребывающих в добровольческих формированиях, аналогичные тем, которые действуют в настоящее время в отношении военнослужащих.

Государственная Дума 19.07.2023 в первом чтении приняла законопроект, направленный на введение нового вида страхования с инвестиционной составляющей – долевого страхования жизни (проект федерального закона № 216703-8 «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» (о долевом страховании жизни)»).

Ранее о проекте данного федерального закона сообщалось в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за IV квартал 2022 года](#).

Определены минимальные требования к добровольному страхованию средств по операциям с использованием электронного средства платежа (Указание Банка России от 02.08.2023 № 6494-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям осуществления добровольного страхования имущественных интересов при осуществлении операций с использованием электронного средства платежа», зарегистрировано в Минюсте России 05.09.2023, № 75099).

Размер страховой выплаты по добровольному страхованию имущественных интересов клиента оператора по переводу денежных средств при осуществлении операций с использованием электронного средства платежа при осуществлении операции, сумма которой меньше или равна 100 тыс. рублей, определяется страховщиком в размере суммы такой операции. При осуществлении операции, сумма которой превышает 100 тыс. рублей, размер страховой выплаты определяется страховщиком в сумме не менее 100 тыс. рублей. Срок для осуществления

страховой выплаты составляет не более 30 календарных дней со дня получения заявления об осуществлении страховой выплаты, а также документов, необходимых для осуществления страховой выплаты.

При этом событиями, признаваемыми страховыми случаями, не должны быть события, связанные исключительно с утратой или повреждением электронного средства платежа.

Кроме того, к событиям, не являющимся страховыми случаями, должны быть отнесены события, при наступлении которых оператор по переводу денежных средств обязан в соответствии с частями 12, 13 и 15 статьи 9 Закона о национальной платежной системе возместить своему клиенту сумму операции.

Указание вступило в силу 01.10.2023.

1.3.5. Деятельность акционерных инвестиционных фондов, УК и специализированных депозитариев инвестиционных фондов, ПИФ и НПФ

В первом чтении 19.07.2023 принят законопроект о праве страховой организации получить лицензию УК, для того чтобы оказывать услуги по долевному страхованию жизни (проект федерального закона № 216703-8 «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»).

Ранее информация о законопроекте приводилась в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за IV квартал 2022 года](#).

В Государственную Думу 18.09.2023 внесен законопроект о праве УК АИФ и УК ПИФ делегировать специализированному депозитарию учет операций с имуществом фондов, а также расчеты по ним (проект федерального закона № 442970-8 «О внесении изменений в Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»).

Согласно пояснительной записке к законопроекту, это позволит УК сфокусироваться на управлении фондами и исключить дублирование учетных и расчетных функций, на которые может приходиться до 30% расходов УК. За неисполнение делегированных обязанностей будут отвечать солидарно УК и специализированный депозитарий.

1.3.6. Деятельность негосударственных пенсионных фондов

Принят закон, предусматривающий оптимизацию порядка проведения реорганизации НПФ (Федеральный закон от 04.08.2023 № 459-ФЗ «О внесении изменений в статью 33 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»).

Ранее о законопроекте сообщалось в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за I квартал 2023 года](#).

Закон вступил в силу 04.08.2023.

1.3.7. Оказание профессиональных услуг на финансовом рынке

В Государственную Думу 21.07.2023 внесен законопроект, предусматривающий включение администраторов финансовых индикаторов в перечень лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке (проект федерального закона № 406997-8 «О внесении изменения в статью 76.9-5 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» по состоянию на 21.07.2023).

1.3.8. Деятельность бюро кредитных историй

Банк России обратил внимание, что источники формирования кредитных историй не обязаны запрашивать сведения у иных лиц в целях направления информации о кредитной истории субъекта кредитной истории – ФЛ¹ в БКИ, за исключением случаев, когда обязанность запрашивать отдельные виды сведений установлена законом, иным правовым актом или договором (информационное письмо Банка России от 21.08.2023 № ИН-014-46/52 «О применении отдельных норм Федерального закона № 218-ФЗ и Положения Банка России № 758-П»).

В информационном письме также указано, что источникам формирования кредитных историй рекомендуется получать от субъектов кредитных историй наиболее полные сведения в целях формирования их кредитных историй. При этом Закон о кредитных историях и Положение Банка России от 11.05.2021 № 758-П «О порядке формирования кредитной истории» не ограничивают ресурсы, которыми могут пользоваться источники для формирования кредитной информации.

Банк России проинформировал, что факт непредставления источниками формирования кредитных историй в БКИ имеющейся у них информации, определенной статьей 4 Закона о кредитных историях и указанным Положением Банка России, в том числе той, которая формируется ими самостоятельно, может свидетельствовать о нарушении источниками формирования кредитных историй требований Закона о кредитных историях и являться основанием для применения Банком России соответствующих мер².

Вступил в силу 01.09.2023 закон о включении единого института развития в жилищной сфере в число источников формирования кредитной истории (Федеральный закон от 24.07.2023 № 352-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О кредитных историях»).

Информация о законопроекте приводилась в [Дайджесте новостей правового регулирования финансовых рынков за I квартал 2023 года](#).

В Государственную Думу 05.07.2023 внесен законопроект, предусматривающий порядок информирования наследников о кредитных долгах наследодателя, который также касается обязанности БКИ предоставлять информацию нотариусу о наличии долгов у наследодателя (проект федерального закона № 395002-8 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» по состоянию на 05.07.2023).

Как указывается в пояснительной записке к законопроекту, в целях своевременного информирования наследников о кредитных долгах наследодателя законопроект предлагает предусмотреть обязанность нотариусов, ведущих наследственные дела, не позднее трех рабочих дней после дня открытия наследственных дел направлять запросы в Центральный каталог кредитных историй для получения информации о БКИ, в котором хранится кредитная история наследодателя, либо об отсутствии такой информации.

В случае предоставления из БКИ информации о наличии долгов у наследодателя нотариус в течение срока, установленного ГК РФ для принятия наследства, будет обязан уведомить в письменной форме об этом наследников.

Согласно пояснительной записке, законопроект позволит наследникам своевременно принять экономически рациональное решение о целесообразности вступления в наследство или об отказе от наследства и тем самым позволит снизить уровень закредитованности граждан в стране.

¹ Перечень информации установлен в статье 4 Закона о кредитных историях.

² Меры предусмотрены статьями 74, 76.5 Закона о Банке России. Например, к ним относятся требование об устранении выявленных нарушений, взыскание штрафа, ограничение проведения отдельных операций.

1.3.9. Деятельность кредитных рейтинговых агентств

Банк России подготовил проект указания, устанавливающий порядок осуществления предписаний Банка России о запрете на присвоение кредитных рейтингов до устранения нарушения, выявленного в деятельности КРА, и об отзыве (пересмотре) кредитного рейтинга (проект указания Банка России «О порядке применения Банком России к кредитным рейтинговым агентствам мер, предусмотренных пунктом 3 части 2 и частью 2.1 статьи 15 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» по состоянию на 18.08.2023, ID проекта 04/15/08-23/00141036).

Банк России подготовил проект указания, устанавливающий требования к информации, подлежащей раскрытию КРА, в том числе к составу указанной информации, порядку и срокам ее раскрытия, а также дополнительные требования к КРА по раскрытию информации о конфликте интересов (проект указания Банка России «О требованиях к информации, подлежащей раскрытию кредитным рейтинговым агентством, в том числе к составу указанной информации, порядку и срокам ее раскрытия» по состоянию на 18.08.2023, ID проекта 04/15/08-23/00141041).

Указывается также, что КРА в случае обнаружения неточных, неполных и (или) недостоверных сведений в раскрываемой информации в срок не позднее трех рабочих дней со дня обнаружения указанных сведений должно разместить на официальном сайте измененную информацию, а также сообщить о выявленных неточностях.

Кроме того, в проекте указания отмечается, что КРА должно обеспечить на официальном сайте круглосуточный доступ к ознакомлению с раскрываемой информацией неограниченному кругу лиц, за исключением периодов проведения профилактических работ, во время которых официальный сайт не доступен для посещения. При проведении профилактических работ доступ неограниченного круга лиц к раскрываемой информации на официальном сайте не должен быть ограничен более чем на один час один раз в сутки или более чем на пять часов один раз в месяц.

1.3.10. Аудиторская деятельность на финансовом рынке

Отменена обязанность проводить ежегодный аудит бухгалтерской отчетности инвестиционных советников, за исключением случаев, когда такой аудит предусмотрен Законом об аудиторской деятельности или другими федеральными законами. Уточнен общий подход к действию оснований обязательного аудита (Федеральный закон от 24.07.2023 № 355-ФЗ «О внесении изменений в статью 5 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» и статьи 1 и 4 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», Федеральный закон «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» и признании утратившей силу части 3 статьи 2 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле»).

Указанная отмена обязанности проводить ежегодный аудит бухгалтерской отчетности распространяется как на инвестиционных советников, осуществляющих только деятельность по инвестиционному консультированию, так и на инвестиционных советников, совмещающих такую деятельность с любой иной деятельностью, не подлежащей лицензированию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Для инвестиционных советников, осуществляющих помимо деятельности по инвестиционному консультированию любую иную деятельность, подлежащую лицензированию (например, деятельность по управлению

ценными бумагами), обязанность проводить аудит своей годовой бухгалтерской отчетности сохраняется. (Обсуждаемое освобождение для инвестиционных советников применяется начиная с бухгалтерской отчетности за 2022 год.)

Кроме того, указанным законом уточнен общий подход к действию оснований обязательного аудита. Так, в случае, когда годовая бухгалтерская отчетность одного и того же аудируемого лица подлежит обязательному аудиту по одному основанию, но освобождена от обязательного аудита по другому основанию, данное аудируемое лицо обязано провести аудит этой отчетности.

Закон вступил в силу 04.08.2023.

Вступил в силу 25.07.2023 приказ Минфина России, устанавливающий дополнительные индикаторы риска нарушения обязательных требований аудиторскими организациями (приказ Минфина России от 19.06.2023 № 93н «О внесении изменений в Перечень индикаторов риска нарушения обязательных требований по внешнему контролю деятельности (федеральному государственному контролю (надзору) аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям, утвержденный приказом Министерства финансов Российской Федерации от 23 июня 2021 г. № 90н», зарегистрирован в Минюсте России 14.07.2023, № 74287).

Индикаторы риска нарушения обязательных требований аудиторскими организациями предназначены для оценки риска причинения вреда (ущерба) при принятии Федеральным казначейством (его территориальными органами) решения о проведении и выборе вида внепланового контрольного (надзорного) мероприятия.

Указанным приказом Минфина России перечень индикаторов риска дополнен следующими двумя индикаторами:

– исключение сведений об аудиторской организации из реестра аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям на финансовом рынке, в связи с неоднократным в течение пяти последовательных лет представлением аудиторского заключения, признанного ненадлежащим в обстоятельствах согласно стандартам аудиторской деятельности;

– выдача в течение одного календарного года аудиторской организацией, оказывающей аудиторские услуги общественно значимым организациям, аудиторских заключений в количестве, превышающем два аудиторских заключения в месяц на каждого аудитора, исходя из средней численности аудиторов, работавших в данной аудиторской организации, за указанный год.

Вступило в силу 04.07.2023 указание Банка России, устанавливающее порядок признания аудиторского заключения ненадлежащим (Указание Банка России от 21.12.2022 № 6329-У «О порядке признания Банком России аудиторского заключения о бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций, указанных в пунктах 3–5 части 1 статьи 5.1 Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», ненадлежащим в обстоятельствах согласно стандартам аудиторской деятельности», зарегистрировано в Минюсте России 16.06.2023, № 73869).

Процедура признания аудиторского заключения ненадлежащим может быть применена только в отношении следующих общественно значимых организаций на финансовом рынке: кредитных, страховых и клиринговых организаций, головных кредитных организаций банковских групп, головных организаций банковских холдингов, обществ взаимного страхования, организаций, являющихся ПУРЦБ, БКИ, организаторов торговли, НПФ, УК инвестиционных, паевых инвестиционных фондов и НПФ.

Аудиторское заключение признается ненадлежащим по решению Банка России в установленном им порядке.

Согласно указанию, в Банке России решение о признании аудиторского заключения ненадлежащим принимает Комитет надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке. Решение принимается по результатам рассмотрения информации:

- свидетельствующей о существенном искажении бухгалтерской отчетности, содержании такого искажения, примененных в связи с этим в отношении аудируемого лица мерах в порядке надзора за его деятельностью;
- обосновывающей ошибочность выраженного в аудиторском заключении аудиторского мнения;
- о допущенных аудиторской организацией при составлении аудиторского заключения нарушениях обязательных требований;
- о поступивших в Банк России возражениях аудиторской организации.

1.3.11. Деятельность оператора инвестиционной платформы

Минфин России подготовил законопроект, уточняющий требования в части аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ОИП и лиц, привлекающих инвестиции (проект федерального закона «О внесении изменений в статью 15 Федерального закона «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» по состоянию на 19.09.2023, ID проекта 01/05/07-23/00139990).

1.3.12. Деятельность оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск ЦФА

В Государственную Думу 26.09.2023 внесен законопроект, закрепляющий возможность выдачи цифровых свидетельств в отношении цифровых прав (проект федерального закона № 446411-8 «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и в отдельные законодательные акты Российской Федерации»).

Согласно пояснительной записке, законопроект разработан в целях создания условий для обеспечения ликвидности цифровых прав, прозрачности их ценообразования, возможности приобретения и отчуждения цифровых прав без изменения привычного для инвестора способа управления своими инвестициями, предполагающего использование классической торговой, учетной и расчетной инфраструктуры, а также финансовых посредников.

Законопроект предусматривает распространение возможности выдачи цифровых свидетельств в отношении ЦФА, а также внесение уточняющих изменений в Закон об инвестиционных платформах, Закон о банкротстве и Закон об исполнительном производстве.

Банк России планирует уточнить порядок ведения реестра ОИС и реестра операторов обмена ЦФА в связи с возможностью осуществления данными операторами деятельности оператора электронной платформы (проект указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 16 декабря 2020 года № 746-П» по состоянию на 07.07.2023, ID проекта 04/15/07-23/00139843).

2. СУДЕБНАЯ ПРАКТИКА ПО ОТДЕЛЬНЫМ ВИДАМ ПРАВООТНОШЕНИЙ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

2.1. Лизинг

Лизингодатель, приняв предмет лизинга от продавца, после расторжения договора лизинга с лизингополучателем по причине непоставки предмета лизинга продавцом в надлежащий срок, не вправе распоряжаться им по своему усмотрению, поскольку при его реализации он выражает имущественный интерес лизингополучателя, связанный с возвратом финансирования. Лизингодатель должен принять обоснованное и разумное с экономической точки зрения решение о том, какие действия приведут к минимальным потерям на стороне лизингополучателя (определение Судебной коллегии по экономическим спорам ВС РФ от 03.08.2023 № 307-ЭС23-4085 по делу № А56-36352/2021).

Между двумя ЮЛ были заключены два договора лизинга ТС. Во исполнение указанных договоров лизингодатель заключил договоры купли-продажи ТС с продавцом и перечислил ему денежные средства. Лизингополучатель внес несколько лизинговых платежей по договорам лизинга ТС, однако продавец ТС не поставил. В связи с этим лизингополучатель направлял несколько раз лизингодателю письма с предложением расторгнуть договоры лизинга. Изначально лизингодатель не был согласен на расторжение договоров ТС. Однако впоследствии договоры лизинга ТС были расторгнуты лизингодателем в одностороннем порядке, поскольку продавец не поставил предмет лизинга в течение 90 календарных дней с даты подписания договоров лизинга.

В дальнейшем лизингодатель принял от продавца ТС и реализовал их третьему лицу по ценам ниже закупочных.

Лизингополучатель направил иск в суд о взыскании авансовых платежей по договорам лизинга ТС. Лизингодатель, полагая, что сальдо встречных обязательств сложилось в его пользу, так как выручки от продажи ТС не было достаточно для покрытия всех его убытков, заявил встречный иск.

Суд первой инстанции частично удовлетворил иск лизингополучателя, в удовлетворении встречного искового заявления отказал, руководствуясь положениями пункта 4 статьи 453¹, пункта 1 статьи 1102² ГК РФ и исходя из того, что лизингодатель после отказа от договоров лизинга не отказался от предметов лизинга, а наоборот – приобрел их у продавца за счет средств, в том числе внесенных лизингополучателем, и реализовал имущество третьим лицам, в связи с чем суд счел возможным рассчитать сальдо встречных обязательств. Также суд отметил, что предметы лизинга лизингополучателю не передавались, а были приобретены лизинговой компанией уже после прекращения отношений с лизингополучателем вследствие расторжения договоров лизинга, односторонний отказ от исполнения которых со стороны ответчика был обусловлен не просрочкой уплаты лизингополучателем лизинговых платежей, а непоставкой продавцом предметов лизинга в надлежащий срок.

Суд апелляционной инстанции отменил решение суда первой инстанции, в удовлетворении первоначального иска отказал, встречный иск удовлетворил. Суд пришел к выводу, что в данном случае сальдо встречных предоставлений сложилось в пользу лизингодателя, поскольку

¹ Стороны не вправе требовать возвращения того, что было исполнено ими по обязательству до момента изменения или расторжения договора, если иное не установлено законом или соглашением сторон.

² Лицо, которое без установленных законом, иными правовыми актами или сделкой оснований приобрело или сберегло имущество (приобретатель) за счет другого лица (потерпевший), обязано возвратить последнему неосновательно приобретенное или сбереженное имущество (неосновательное обогащение), за исключением случаев, предусмотренных статьей 1109 ГК РФ.

выручка от продажи ТС оказалась недостаточной для покрытия суммы закрытия сделки, суммы просроченных лизинговых платежей, пеней, а также расходов на страхование предметов лизинга, их оценку и продажу.

Суд кассационной инстанции оставил в силе постановление суда апелляционной инстанции.

ВС РФ отменил судебные акты нижестоящих инстанций и направил дело на новое рассмотрение в суд первой инстанции в связи со следующим.

Исходя из положений статей 665 и 624 ГК РФ, статей 2, 4 и 19 Закона о лизинге, по договору финансовой аренды (лизинга), функция лизингодателя в договоре выкупного лизинга не предполагает самостоятельного использования им предмета лизинга в своей предпринимательской деятельности, а состоит в финансовом посредничестве – приобретении необходимого лизингополучателю имущества за счет средств, полученных от лизингополучателя (авансовый платеж), а также за счет финансирования, предоставленного самим лизингодателем.

Право собственности лизингодателя на предмет лизинга носит обеспечительный характер, имея в виду, что за счет стоимости предмета лизинга могут быть удовлетворены требования лизингодателя к лизингополучателю, вытекающие из заключенного между ними договора.

Соответственно, приняв предмет лизинга от продавца, лизингодатель не вправе распоряжаться им по своему усмотрению, поскольку при его реализации он выражает имущественный интерес лизингополучателя, связанный с возвратом финансирования.

Лизинговая компания должна принимать разумные меры для наиболее выгодной реализации полученных предметов лизинга. Изложенная выше логика распространяется не только на стадию реализации предмета лизинга третьим лицам, но и на стадию принятия решения о приемке товара от продавца или расторжении договора купли-продажи. Так, руководствуясь всеми значимыми обстоятельствами, лизингодатель должен принять обоснованное и разумное с экономической точки зрения решение о том, какие действия приведут к минимальным потерям на стороне лизингополучателя.

В данном случае нижестоящие суды не выявили причину, в связи с которой ТС были реализованы по цене существенно меньше закупочной. Не были также исследованы вопрос о наличии у лизингодателя возможности расторжения договоров поставки и применения последствий расторжения данных договоров в виде возврата покупной цены, реальность возврата долга в денежной форме с учетом имущественного положения продавца, а также иные факторы, которые могут повлиять на осуществление реверсивного денежного предоставления.

Кроме того, принятие предмета лизинга без согласия лизингополучателя означает, что лизинговая компания начала действовать на свой риск, и это исключает возможность переложения соответствующих неблагоприятных последствий на лизингополучателя.

2.2. Страхование

На заемщика, являющегося должником по кредитному договору, не может быть возложена ответственность за ненадлежащее исполнение страховщиком обязанности по договору личного добровольного страхования заемщика, выгодоприобретателем по которому является банк, предоставивший кредит (пункт 6 Обзора судебной практики ВС РФ № 2 (2023), утвержденный Президиумом ВС РФ 19.07.2023).

Между банком и двумя солидарными заемщиками (супруги) был заключен кредитный договор. В последующем один из заемщиков умер, его наследники (жена, являющаяся также одним из солидарных заемщиков, и сын) не исполнили обязанности по погашению кредита. В связи с этим банк обратился в суд с иском к наследникам о взыскании кредитной задолженности и об обращении взыскания на заложенное имущество.

Решением суда первой инстанции, оставленным без изменения судом апелляционной инстанции, иски банка были удовлетворены. Кассационный суд оставил без изменения судебные постановления судов первой и апелляционной инстанций.

ВС РФ не согласился с позицией нижестоящих судов и направил дело на новое рассмотрение в суд первой инстанции, указав следующее.

Как следует из материалов дела, заемщики заключили со страховой организацией договор по комплексному ипотечному страхованию, в соответствии с которым объектами страхования являются в том числе имущественные интересы, связанные с причинением вреда здоровью, со смертью заемщика или другого названного в договоре лица, а также с их смертью в результате несчастного случая или болезни. Выгодоприобретателем по данному договору страхования является банк.

После смерти одного из заемщиков страховая организация обратилась в суд с иском о признании договора по комплексному ипотечному страхованию недействительным по тем основаниям, что умерший заемщик предоставил недостоверные сведения о состоянии своего здоровья при заключении договора страхования.

Второй заемщик (один из наследников) обратился в суд со встречным иском о признании отказа в страховом возмещении незаконным и возложении обязанности осуществить страховую выплату.

Решением суда в удовлетворении исковых требований страховой организации было отказано, встречные иски удовлетворены частично: признан незаконным отказ страховщика в выплате страхового возмещения по договору комплексного ипотечного страхования в связи с наступлением страхового случая, на страховщика возложена обязанность произвести выплату страхового возмещения по договору комплексного ипотечного страхования путем перечисления денежных средств на счет выгодоприобретателя (банка).

ВС РФ также отметил, что довод наследников о том, что в случае выплаты страховой компанией возмещения в надлежащие сроки взыскиваемая с них неустойка не была бы начислена (то есть убытки возникли по вине страховщика), оценки со стороны нижестоящих судов не получил.

Вместе с тем в соответствии с пунктом 1 статьи 934 ГК РФ по договору личного страхования одна сторона (страховщик) обязуется за обусловленную договором плату (страховую премию), уплачиваемую другой стороной (страхователем), выплатить единовременно или выплачивать периодически обусловленную договором сумму (страховую сумму) в случае причинения вреда жизни или здоровью самого страхователя или другого названного в договоре гражданина (застрахованного лица), достижения им определенного возраста или наступления в его жизни иного предусмотренного договором события (страхового случая). Право на получение страховой суммы принадлежит лицу, в пользу которого заключен договор.

ВС РФ указал, что страховщик по договору добровольного личного страхования несет ответственность за убытки, возникшие вследствие несвоевременного осуществления выплаты страхового возмещения, которым обеспечивается исполнение кредитного обязательства.

Таким образом, при надлежащем исполнении страховщиком обязательства по выплате страхового возмещения в пользу банка в установленный срок обязательства созаемщиков перед банком считались бы исполненными, что уменьшило бы убытки банка и, соответственно, размер задолженности наследников.

В случае смерти потерпевшего при отсутствии лиц, указанных в пункте 1 статьи 1088 ГК РФ³, его супруг имеет право на получение страхового возмещения в соответствии с Законом об ОСАГО, независимо от того, находился ли потерпевший на его иждивении (определение Судебной коллегии по гражданским делам ВС РФ от 11.07.2023 № 44-КГ23-5-К7).

Истец, являющийся наследником потерпевшего, обратился в суд с иском к страховой организации о взыскании страхового возмещения, указав, что в результате ДТП по вине лица, застраховавшего свою автогражданскую ответственность в страховой организации, здоровью потерпевшего был причинен вред.

Страховая организация отказала в выплате страхового возмещения, сославшись на то, что право на получение возмещения вреда здоровью неразрывно связано с личностью потерпевшего и не входит в состав наследства, а также на то, что при жизни потерпевший не воспользовался своим правом на получение страхового возмещения. Суды трех инстанций отказали в удовлетворении требований истца, сославшись на положения статьи 1112 ГК РФ, согласно которой вред здоровью неразрывно связан с личностью потерпевшего и не переходит по наследству.

Суд апелляционной инстанции также указал, что при жизни потерпевший не воспользовался своим правом на получение страхового возмещения и его заявление о выплате не было рассмотрено страховщиком.

ВС РФ не согласился с выводами судов нижестоящих инстанций и направил дело на рассмотрение в суд апелляционной инстанции в связи со следующим.

Из пункта 6 статьи 12 Закона об ОСАГО следует, что в случае смерти потерпевшего право на возмещение вреда переходит к лицам, имеющим право в соответствии с гражданским законодательством на возмещение вреда в случае смерти кормильца, при отсутствии таких лиц – к супругу, родителям, детям потерпевшего и гражданам, у которых потерпевший находился на иждивении, если он не имел самостоятельного дохода (выгодоприобретатели).

В пункте 15 постановления Пленума ВС РФ № 9 разъяснено, что права и обязанности не входят в состав наследства, если они неразрывно связаны с личностью наследодателя, а также если их переход в порядке наследования не допускается ГК РФ или другими федеральными законами.

Таким образом, право на получение страховой выплаты, предусмотренное Законом об ОСАГО, не тождественно праву на возмещение вреда, причиненного здоровью гражданина, предусмотренного статьей 1112 ГК РФ, как не входящее в состав наследства, поскольку страховая выплата, установленная в твердой денежной сумме, является имущественным правом, тогда как в статье 1112 ГК РФ содержится ограничение на наследование неимущественного права на возмещение вреда.

Закон об ОСАГО не содержит положений, исключающих возможность перехода к лицам, перечисленным в пункте 6 статьи 12 Закона об ОСАГО, права на получение страховой выплаты в возмещение вреда здоровью потерпевшего после его смерти.

Напротив, пунктами 1 и 2.1 статьи 18 Закона об ОСАГО прямо предусмотрено наследование права на получение компенсационной выплаты в счет возмещения вреда, причиненного здоровью потерпевшего, являющегося производным от права на данное страховое возмещение.

Таким образом, в случае смерти потерпевшего при отсутствии лиц, указанных в пункте 1 статьи 1088 ГК РФ, его супруг имеет право на получение страхового возмещения в соответствии с Законом об ОСАГО, независимо от того, находился ли потерпевший на его иждивении.

³ К таким лицам относятся нетрудоспособные лица, состоявшие на иждивении умершего или имевшие ко дню его смерти право на получение от него содержания; ребенок умершего, родившийся после его смерти; один из родителей, супруг либо другой член семьи, независимо от его трудоспособности, который не работает и занят уходом за находившимися на иждивении умершего его детьми, внуками, братьями и сестрами, не достигшими 14 лет либо хотя и достигшими указанного возраста, но по заключению медицинских органов нуждающимся по состоянию здоровья в постороннем уходе; лица, состоявшие на иждивении умершего и ставшие нетрудоспособными в течение пяти лет после его смерти.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

АО	акционерное общество
АИФ	акционерный инвестиционный фонд
БКИ	бюро кредитных историй
ВС РФ	Верховный Суд Российской Федерации
ДТП	дорожно-транспортное происшествие
ИИС	индивидуальный инвестиционный счет
КО	кредитная организация
КРА	кредитное рейтинговое агентство
КС РФ	Конституционный Суд Российской Федерации
НПФ	негосударственный пенсионный фонд
НФО	некредитная финансовая организация
ОСАГО	обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств
ОИП	оператор инвестиционных платформ
ОИС	оператор информационных систем, в которых осуществляется выпуск ЦФА
ПИФ	паевой инвестиционный фонд
ПУРЦБ	профессиональный участник рынка ценных бумаг
ПФ	партнерское финансирование
ПФИ	производный финансовый инструмент
СРО	саморегулируемая организация
ТС	транспортное средство
УК	управляющая компания
ФЛ	физическое лицо
ЦД	центральный депозитарий
ЦФА	цифровые финансовые активы
ЮЛ	юридическое лицо
ГК РФ	Гражданский кодекс Российской Федерации

Закон об аудиторской деятельности	Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»
Закон о банкротстве	Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»
Закон о кредитных историях	Федеральный закон от 30.12.2004 № 218-ФЗ «О кредитных историях»
Закон о лизинге	Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»
Закон об ОСАГО	Федеральный закон от 25.04.2002 № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств»
Закон о рынке ценных бумаг	Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
Закон об организованных торгах	Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»
Закон о Банке России	Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
Закон о национальной платежной системе	Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»
Закон о партнерском финансировании	Федеральный закон от 04.08.2023 № 417-ФЗ «О проведении эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию в отдельных субъектах Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»
Закон об исполнительном производстве	Федеральный закон от 02.10.2007 № 229-ФЗ «Об исполнительном производстве»
Закон об инвестиционных платформах	Федеральный закон от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»
Закон № 419	Федеральный закон от 04.11.2022 № 419-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»
Постановление Пленума ВС РФ № 9	Постановление Пленума ВС РФ от 29.05.2012 № 9 «О судебной практике по делам о наследовании»