

Пояснительная записка

к проекту указания Банка России

«Об утверждении перечня иностранных организаций, разработавших (утвердивших) примерные условия договоров (иные аналогичные документы), которыми могут быть определены отдельные условия договоров, указанных в пункте 1 статьи 51⁵ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», или генерального соглашения (единого договора), если одной из сторон таких договоров является иностранное лицо»

Банк России разработал проект указания «Об утверждении перечня иностранных организаций, разработавших (утвердивших) примерные условия договоров (иные аналогичные документы), которыми могут быть определены отдельные условия договоров, указанных в пункте 1 статьи 51⁵ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», или генерального соглашения (единого договора), если одной из сторон таких договоров является иностранное лицо» (далее – Проект) на основании пункта 5 статьи 51⁵ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ).

Проект разработан в целях развития рынка производных финансовых инструментов. Проект упростит доступ российских организаций на зарубежный рынок для хеджирования своих рисков, в том числе возникающих из производных финансовых инструментов, заключенных между российскими организациями. Упрощение доступа будет достигнуто за счет расширения спектра внебиржевых сделок с иностранными контрагентами, в отношении которых иностранные контрагенты смогут воспользоваться механизмом ликвидационного неттинга¹.

¹ В соответствии с пунктом 1 статьи 4¹ Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» обязательства из договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), которое соответствует примерным условиям договоров, предусмотренным статьей 51⁵ Федерального закона № 39-ФЗ, и (или) договоров, заключенных на условиях правил организованных торгов и (или) правил клиринга, прекращаются в порядке, предусмотренном указанными генеральным соглашением (единым договором), и (или) правилами организованных торгов, и (или) правилами клиринга.

Проектом предлагается дополнить перечень² иностранных организаций, разработавших (утвердивших) примерные условия договоров (иные аналогичные документы), которыми могут быть определены отдельные условия договоров, указанных в пункте 1 статьи 51⁵ Федерального закона № 39-ФЗ, или генерального соглашения (единого договора) (далее – соответствующие договоры), если одной из сторон таких договоров является иностранное лицо, включив в него Ассоциацию торговли фьючерсами (Futures Industry Association, Inc.) (далее – FIA)³.

Благодаря вышеуказанному дополнению иностранные организации, предпочитающие использовать разработанную FIA документацию, смогут рассчитывать уровень кредитного риска по договорам с российскими организациями на нетто-основе. В случае банкротства российской организации, заключившей с иностранной организацией соответствующие договоры, отдельные условия которых определены документацией, разработанной FIA, станет возможным применение механизма ликвидационного неттинга (при условии соблюдения иных требований, предусмотренных статьей 4¹ Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»). Это повысит интерес иностранных организаций к заключению соответствующих договоров с российскими организациями.

Следует отметить, что в настоящее время российские организации уже имеют опыт заключения с иностранными контрагентами внебиржевых договоров, в отношении которых в России действует ликвидационный неттинг. Это договоры, отдельные условия которых определяются документацией, разработанной Международной ассоциацией рынков

² В настоящее время соответствующий перечень утвержден Приказом ФСФР России от 29.11.2011 № 11-62/пз-н «Об утверждении Перечня иностранных организаций, разработавших (утвердивших) примерные условия договоров (иных аналогичных документов), которыми могут быть определены отдельные условия договора репо, договора, являющегося производным финансовым инструментом, договора иного вида, объектом которого являются ценные бумаги и (или) иностранная валюта, или генерального соглашения (единого договора), если одной из сторон такого договора является иностранное лицо» (далее – Приказ ФСФР России № 11-62/пз-н).

³ FIA является международной организацией, участниками которой являются финансовые организации из 48 стран мира, разрабатывающей стандартную документацию, применяемую на финансовых рынках.

капитала (International Capital Market Association), Международной ассоциацией свопов и деривативов (International Swaps and Derivatives Association, Inc.), которая имеет ряд общих черт с документацией, разработанной FIA.

Со дня вступления в силу нормативного акта в силу приказ ФСФР России № 11-62/пз-н не будет подлежать применению.

Предусмотренная Проектом дата вступления в силу нормативного акта Банка России – по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Замечания и предложения по Проекту принимаются с 21.02.2020 по 06.03.2020.

Структурным подразделением Банка России, ответственным за подготовку Проекта, является Департамент стратегического развития финансового рынка.