

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ДУМА
ФЕДЕРАЛЬНОГО СОБРАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
СЕДЬМОГО СОЗЫВА

ДЕПУТАТ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДУМЫ

28 ноября 2019 г.

№ 5/11

Председателю
Государственной Думы
Федерального Собрания
Российской Федерации

В.В. ВОЛОДИНУ

Уважаемый Вячеслав Викторович!

На основании статьи 104 Конституции Российской Федерации вношу в соавторстве с депутатами Государственной Думы И.Б.Дивинским, О.А.Николаевым, В.А.Агаевым, А.Н.Изотовым, А.В.Лященко на рассмотрение Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации в качестве законодательной инициативы проект федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в части создания правовых условий для формирования товарных имущественных пулов».

Приложения:

- текст законопроекта 4 л.;
- пояснительная записка 4 л.;
- финансово-экономическое обоснование 1 л.;
- перечень актов федерального законодательства 1 л.;
- копия текста законопроекта и материалов к нему на электронном носителе.



Государственная Дума ФС РФ
Дата 28.11.2019 12:33
№847595-7; 1.1

С уважением,

А.Г.Аксаков

Вносится депутатами
Государственной Думы ФС РФ
А.Г.Аксаковым, И.Б.Дивинским,
О.А. Николаевым, В.А.Агаевым,
А.Н.Изотовым, А.В.Лященко

Проект № 844595-4

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН

О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в части создания правовых условий для формирования товарных имущественных пулов

Статья 1

Внести в Федеральный закон от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 7, ст. 904; 2013, № 30, ст. 4084; 2016, № 1, ст. 23; 2017, № 30, ст. 4456; 2018, № 24, ст. 3399) следующие изменения:

1) статью 11 дополнить частью 7 следующего содержания:

«7. Участник клиринга, потребовавший в соответствии с частью 3 статьи 23 настоящего Федерального закона ведение отдельного учета имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных участником клиринга за счет клиента, не вправе ссылаться на отдельный порядок учета как основание для не обеспечения исполнения и (или) неисполнения участником клиринга соответствующих обязательств за счет имущества такого клиента и (или) такого участника клиринга.»;

2) статью 15 дополнить частью 8³ следующего содержания:

«8³. Товары, внесенные в имущественный пул в соответствии с частью 2¹ статьи 24¹ настоящего Федерального закона, учитываются на отдельном клиринговом товарном счете клиринговой организации. Такой счет является имущественным клиринговым товарным счетом. В случае, если клиринговая организация, формирующая клиринговый пул, является оператором товарных поставок, товары, внесенные в имущественный пул в соответствии с частью 2¹ статьи 24¹ настоящего Федерального закона, могут учитываться на отдельном торговом товарном счете участника клиринга или торговом товарном счете его клиента, открытом в такой клиринговой организации. Такой счет является имущественным торговым товарным счетом.»;

3) в статье 24¹:

а) в части 2 первое предложение дополнить словами «и иные товары, соответствующие требованиям части 2¹ настоящей статьи»;

б) дополнить частью 2¹ следующего содержания:

«2¹. Участник клиринга вправе вносить в имущественный пул товары, допущенные к организованным торгам и (или) являющиеся базисным активом производного финансового инструмента, допущенного к организованным торгам.»;

в) дополнить частью 6¹ следующего содержания:

«6¹. Товары, переданные в имущественный пул или полученные клиринговой организацией по договору имущественного пула, зачисляются на имущественный клиринговый товарный счет. В случае, если клиринговая организация, формирующая клиринговый пул, является оператором товарных поставок, товары, переданные в имущественный пул или полученные клиринговой организацией по договору имущественного пула, могут зачисляться на имущественный торговый товарный счет, открытый участнику клиринга или его клиенту.»;

г) часть 8 изложить в следующей редакции:

«8. Имущество, составляющее имущественный пул, является обеспечением обязательств, допущенных к клирингу, и обособляется от имущества клиринговой организации, сформировавшей имущественный пул. Имущество, составляющее имущественный пул (за исключением денежных средств, драгоценных металлов), обособляется от имущества, составляющего иные имущественные пулы, от иного имущества участников пула или их клиентов на отдельном клиринговом счете депо клиринговой организации, на отдельном имущественном клиринговом товарном счете либо на имущественных товарных торговых счетах участников пула или их клиентов. Имущество, переданное одним участником пула в имущественный пул (за исключением денежных средств, драгоценных металлов, товаров), не объединяется с имуществом, переданным в такой имущественный пул другими участниками пула, и обособляется на отдельном субсчете депо, который открывается к клиринговому счету депо. Товары, переданные одним участником пула в имущественный пул, не объединяются с товарами, переданными в такой имущественный пул другими участниками пула, и обособляются на отдельном товарном субсчете, который открывается к соответствующему имущественному клиринговому товарному счету, либо на отдельных имущественных товарных торговых счетах участников пула или их клиентов.».

Статья 2

Внести в статью 16 Федерального закона от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 48, ст. 6726; 2012, № 53, ст. 7607; 2013, № 30, ст. 4084; 2016, № 27, ст. 4225; 2017, № 30, ст. 4456) следующие изменения:

1) в части 1 слова «а также Федеральное казначейство» заменить словами «Федеральное казначейство, а также лица, указанные в части 5² настоящей статьи»;

2) дополнить частью 5² следующего содержания:

«5². К участию в организованных торгах, на которых заключаются договоры репо с клиринговыми сертификатами участия имущественного пула, в который внесены товары в соответствии с частью 2¹ статьи 24¹ Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», помимо лиц, указанных в части 1 настоящей статьи, могут быть допущены юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, если такие договоры заключаются за их счет.».

Статья 3

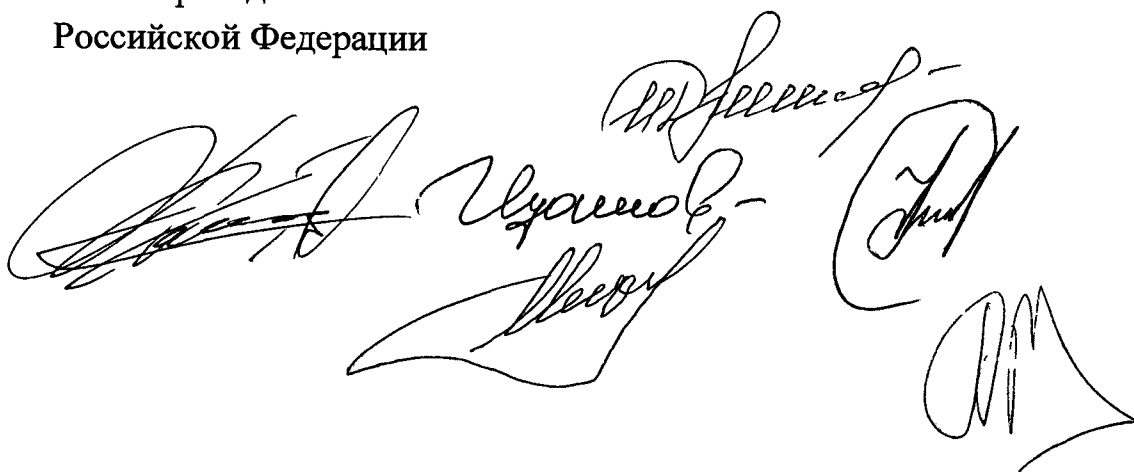
Часть 1 статьи 25 Федерального закона от 7 декабря 2011 года № 414-ФЗ «О центральном депозитарии» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 50, ст. 7356; 2012, № 53, ст. 7607; 2013, № 30, ст. 4084; 2015, № 27, ст. 4001; 2018, № 17, ст. 2429; № 32, ст. 5088) дополнить пунктом 4¹ следующего содержания:

«4¹) юридическим лицам - участникам клиринга клиринговой организации в случае, если центральный депозитарий является расчетным депозитарием такой клиринговой организации, осуществляющим операции, связанные с исполнением обязательств по передаче ценных бумаг по итогам клиринга;».

Статья 4

Настоящий Федеральный закон вступает в силу со дня его официального опубликования.

Президент
Российской Федерации



The image shows several handwritten signatures in black ink. The most prominent one is the signature of the President of the Russian Federation, which is written in a highly stylized, cursive script. Below it, there are several other signatures, some of which are also quite stylized and difficult to read. The signatures are arranged in a somewhat horizontal line across the bottom of the page.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к проекту федерального закона «О внесении изменений
в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности
и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты
Российской Федерации» в части создания правовых условий для
формирования товарных имущественных пулов»

1. В 2015 году в законодательство были внесены изменения, в соответствии с которыми на российском финансовом рынке появился новый финансовый инструмент – «клиринговый сертификат участия», предоставляющий участникам финансового рынка максимально широкие возможности для управления обеспечением по операциям репо.

Согласно Федеральному закону «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (далее – Закон о клиринге) клиринговый сертификат участия - неэмиссионная документарная предъявительская ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая клиринговой организацией, сформировавшей имущественный пул, и удостоверяющая право ее владельца требовать от клиринговой организации выплаты ее номинальной стоимости при наступлении определенных условий (возврата имущества, внесенного в пул).

В свою очередь, имущественный пул представляет из себя обособленную совокупность ценных бумаг и иного имущества, формируемого за счет взносов участников клиринга. В соответствии с частью 2 статьи 24¹ Закона о клиринге в имущественный пул могут вноситься ценные бумаги, денежные средства, в том числе в иностранной валюте, а также драгоценные металлы.

На текущий момент Небанковской кредитной организацией - центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) сформировано 4 имущественных пула, а именно: пул ОФЗ, пул облигаций, пул акций и пул всех инструментов, допущенных к операциям РЕПО с центральным контрагентом. По итогам 2018 года объем операций РЕПО с клиринговыми сертификатами участия составил 46,9 трлн рублей (15% от объемов операций репо на денежном рынке Московской Биржи), а по итогам трех кварталов 2019 года - 41,8 трлн рублей (19% от объемов операций репо на денежном рынке Московской Биржи).

При этом в настоящее время актуальным является предоставление возможности формирования и товарных имущественных пулов, то есть пулов, в которые могут вноситься товары, в первую очередь, зерно. Для решения указанной задачи требуется урегулировать вопросы обособления товара, внесенного в имущественный пул, на товарных счетах. В связи с этим

законопроектом предусматриваются нормы об учете такого товара на отдельных клиринговых товарных счетах клиринговой организации, а в случае, если клиринговая организация, формирующая имущественный пул, является оператором товарных поставок, товары, внесенные в имущественный пул, учитываются на торговых товарных счетах, являющихся имущественными товарными торговыми счетами. При этом правовой режим торгового товарного счета полностью распространяется на имущественный товарный торговый счет.

Законопроектом устанавливается, что в имущественный пул могут вноситься только товары, допущенные к организованным торгам и (или) являющиеся базисным активом производного финансового инструмента, допущенного к организованным торгам.

2. В соответствии со статьей 16 Федерального закона «Об организованных торгах» к участию в организованных торгах ценными бумагами, в том числе клиринговыми сертификатами участия, допускаются только профессиональные участники рынка ценных бумаг, управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов, центральный контрагент, Банк России, а также Федеральное казначейство.

При этом следует отметить, что согласно указанной статье юридические лица, созданные в соответствии с российским законодательством, могут быть допущены к участию в организованных торгах товаром, а также к участию в организованных торгах, на которых заключаются договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар, если договоры заключаются за счет таких юридических лиц.

Учитывая, что клиринговые сертификаты участия представляют из себя секьюритизацию обеспечения, то есть по сути являются производными инструментами, представляется логичным допустить юридические лица к организованным торгам, на которых заключаются договоры репо с клиринговыми сертификатами участия имущественного пула, в который внесен товар в соответствии с Законом о клиринге. Для этого законопроектом предлагается внести ряд изменений в статью 16 Федерального закона «Об организованных торгах», которые позволят участникам товарного рынка снизить издержки при совершении операций рефинансирования под товарные активы.

3. Согласно статье 25 Федерального закона «О центральном депозитарии» юридические лица, вправе открывать счета депо владельцев ценных бумаг в центральном депозитарии при условии, что полномочия по

подаче поручений на проведение операций по соответствующему счету депо предоставлены профессиональному участнику рынка ценных бумаг или Банку России.

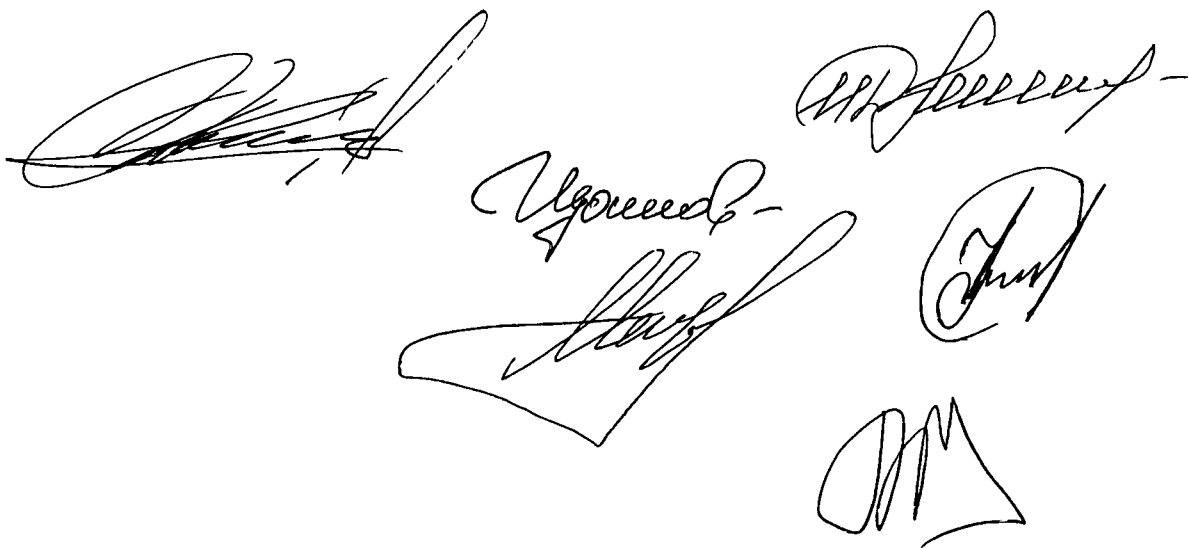
Таким образом, юридические лица в случае получения возможности совершать операции репо с клиринговыми сертификатами участия, выдаваемыми при внесении активов в имущественный пул, не смогут учитывать полученные клиринговые сертификаты участия на собственных счетах депо в центральной депозитарии, а также самостоятельно подавать поручения в центральный депозитарий об их списании и зачислении, и фактически не смогут использовать ценные бумаги для обеспечения позиций по своим сделкам даже при наличии ценных бумаг в портфеле участников торгов, что снижает их возможности по проведению операций на финансовом рынке.

В целях решения данной проблемы законопроектом предлагается внести в Федеральный закон «О центральной депозитарии» поправку, которая предоставит возможность открывать в центральной депозитарии счета депо владельцев ценных бумаг юридическим лицам, являющимися участниками клиринга клиринговой организации, для которой центральный депозитарий является расчетным депозитарием, осуществляющим операции, связанные с исполнением обязательств по передаче ценных бумаг по итогам клиринга.

Предлагаемый в законопроекте подход позволит снизить финансовые издержки участников клиринга (в том числе, являющихся в настоящее время участниками организованных торгов товаром, производными финансовыми инструментами на товар, иностранной валютой) и временные затраты на проведение операций, повысить гарантии завершения расчетов по сделкам, обязательства по которым определяются клиринговой организацией, так как учет прав на принадлежащие участнику клиринга ценные бумаги будет осуществляться непосредственно центральным депозитарием, совершающим операции, связанные с исполнением обязательств по передаче ценных бумаг по итогам клиринга.

4. В связи с тенденцией по увеличению числа сегрегированных счетов, в целях обеспечения исполнения обязательств перед центральными контрагентами законопроектом предлагается дополнить Закон о клиринге нормой, в соответствии с которой сегрегация счетов не будет считаться основанием для участника клиринга для не обеспечения исполнения и (или) неисполнения соответствующих обязательств за счет его имущества.

Законопроект не содержит положений, противоречащих положениям Договора о Евразийском экономическом союзе, а также положениям иных международных договоров Российской Федерации.

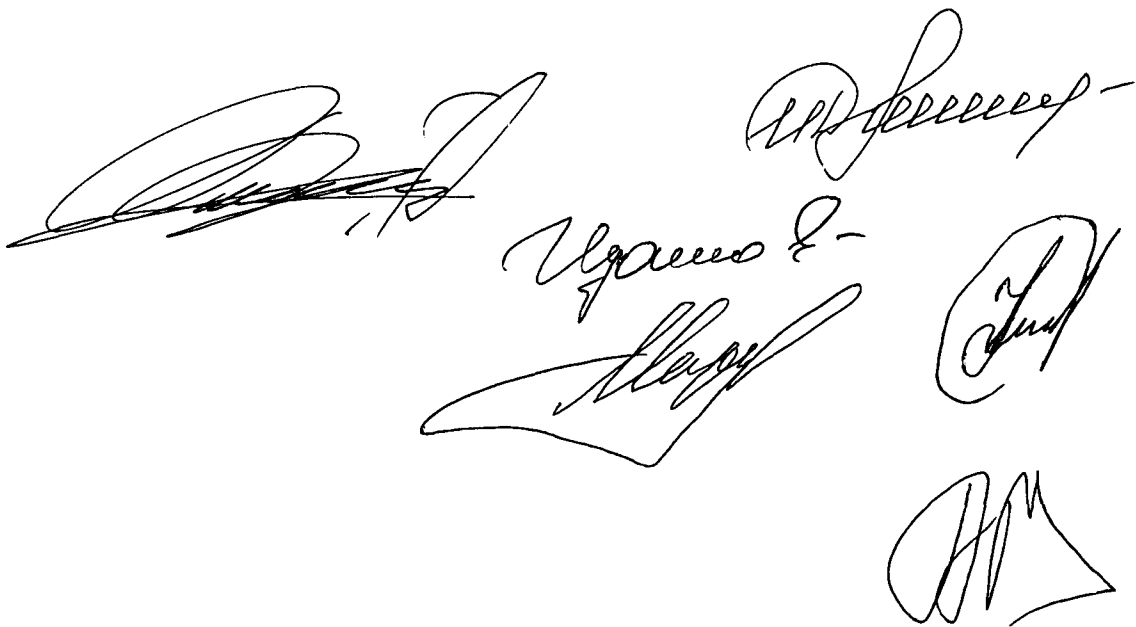


Handwritten signatures and initials in black ink, including the name "Уголев" and several stylized signatures.

ПЕРЕЧЕНЬ

актов федерального законодательства, подлежащих принятию, изменению, приостановлению или признанию утратившими силу в связи с принятием Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в части создания правовых условий для формирования товарных имущественных пулов»

Принятие Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в части создания правовых условий для формирования товарных имущественных пулов» не потребует принятия, изменения, приостановления или признания утратившими силу иных актов федерального законодательства.

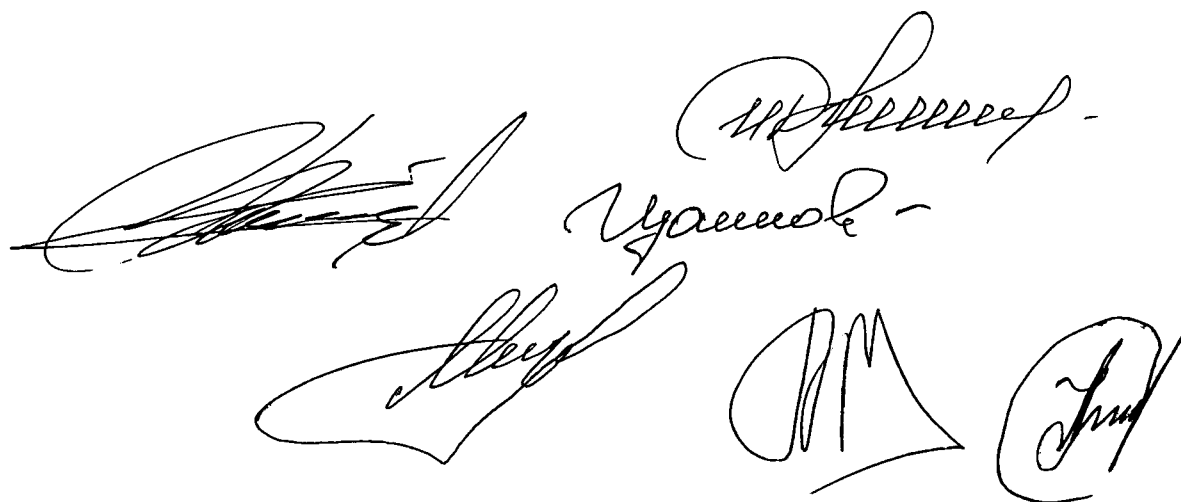


Handwritten signatures and initials, including a large signature on the left, a signature with a horizontal line on the top right, and several other signatures and initials in the center and bottom right.

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ

к проекту федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в части создания правовых условий для формирования товарных имущественных пулов»

Принятие и реализация Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в части создания правовых условий для формирования товарных имущественных пулов» не потребуют дополнительных финансовых затрат, покрываемых за счет средств федерального бюджета.



Five handwritten signatures in black ink, arranged in two rows. The top row has two signatures, and the bottom row has three signatures.