

Лекции специалистов Т-Банка

о проблемах правового регулирования банковской деятельности

на Юридическом факультете МГУ весной 2025 г.

1. 18 марта Ольга Валериановна Курносова, руководитель практики департамента правового обеспечения корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса Т-Банка, выступила с лекцией на тему **«Паевые инвестиционные фонды. Основы деятельности и функционирования»**.

В начале лекции студенты познакомились с историей развития паевых инвестиционных фондов (далее - ПИФ) в мире и России. Были рассмотрены различные типы фондов, элементы инфраструктуры ПИФа, а также была приведена статистика рынка ПИФ в России.

Во второй части лекции была дана классификация ПИФов, в частности, были перечислены основные виды ПИФов в зависимости от порядка приобретения и погашения паёв, от субъекта покупки, от состава имущества. Также студенты познакомились с различными стратегиями инвестирования в закрытых паевых инвестиционных фондах (ЗПИФ), холдинговыми структурами на основе ПИФ.

Основное внимание было уделено соотношению таких определений, как «паевой», «инвестиционный» и «фонд», а также анализу договора доверительного управления ПИФ, функциям спецдепозитария и преимуществам создания ПИФов.

Завершающая часть лекции была посвящена способам и приемам формирования и прекращения ПИФ в России.

2. 4 апреля Анна Анатольевна Фомина, руководитель отдела правового обеспечения операций с платежными инструментами Т-Банка, выступила с лекцией на тему **«Расчетные операции кредитных организаций. Актуальные проблемы»**.

В начале лекции было раскрыто понятие платежной системы и его составляющие, система нормативно-правовых актов, регулирующих наличные и безналичные, межбанковские и внутрибанковские расчеты, а также расчеты в национальной и иностранной валюте. Студентам было предложено рассмотреть основные принципы осуществления расчетных операций, а именно: безусловность, безотзывность и окончательность перевода, осуществление переводов за счет денежных средств плательщика (а также за счет предоставленного банком клиенту овердрафта), осуществление расчетов с участием юридических лиц при условии открытия расчетного счета и др. Отдельное внимание уделено вопросу разграничения срока для осуществления перевода денежных средств в соответствии с Федеральным законом от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» и срока для осуществления зачисления и списания денежных средств, установленного статьей 849 ГК РФ.

Вторую половину лекции А.А. Фомина посвятила вопросу ответственности кредитной организации за неисполнение или ненадлежащее исполнение расчетных операций и продемонстрировала практические сложности, связанные с применением статьи 866 ГК РФ. В заключительной части лекции были приведены примеры из судебной практики по вопросам ответственности кредитной организации в случае приостановления или блокирования трансграничного перевода, а также перечисления средств по ошибке фирме-клону.

3. 11 апреля Елена Витальевна Тяпкина, руководитель направления департамента правового обеспечения корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса Т-Банка, выступила с лекцией на тему **«Стандартная документация для деривативных сделок»**.

В рамках лекции был сделан обзор действующего регулирования производных финансовых инструментов (далее - ПФИ), приведены определение и основные виды ПФИ (опционный договор, фьючерсный

договор, форвардный договор, своп-договор, смешанный ПФИ), а также классификация ПФИ. Были рассмотрены перечень требований, связанных с участием в сделках ПФИ, подлежащих судебной защите, и условия проведения ликвидационного неттинга (прекращения обязательств по сделкам ПФИ). Отдельное внимание на лекции заслужил вопрос о текущих законодательных ограничениях на заключение ПФИ с нерезидентами.

Кроме того, Е.В. Тяпкина подробно раскрыла содержание и структуру стандартной документации для срочных сделок на финансовых рынках (РИСДА). Лектор обратила внимание на перечни контрагентов российского банка и корпоративных клиентов по РИСДе, а также на правовые последствия заключения внебиржевой сделки ПФИ между двумя иными российскими юридическими лицами. Студентам была наглядно продемонстрирована иерархия документации (Подтверждение по сделке, Генеральное соглашение, Стандартная документация, в том числе Стандартные условия и Примерные условия), а также сделан хронологический обзор изменений, внесенных в структуру стандартной документации для срочных сделок.

В завершение лекции были проанализированы условия Генерального соглашения о срочных сделках на финансовых рынках, в том числе о подтверждении сделок, основаниях и порядке прекращения, предоставлении документов и др.

4. Также **11 апреля** с лекцией на тему **«Анатомия кредитного договора (корпоративное кредитование)»** выступила **Ирина Дмитриевна Щукова**, руководитель управления правового обеспечения корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса Т-Банка.

В ходе лекции были рассмотрены примеры продуктов с кредитным риском, в том числе отдельные виды кредитных сделок (кредитные линии, рамочные договоры, простые договоры, овердрафты и др.). И.Д. Щукова подробно рассмотрела элементы «жизненного цикла» кредитной сделки, а именно инициирование кредитной сделки (origination), продажа в рынок

(distribution), обслуживание сделки в течение ее срока (monitoring), реструктуризацию (restructuring), закрытие сделки (repayment) и судебное взыскание при негативном сценарии (hard recovery).

Вторая половина лекции была направлена на формирование у студентов представления о структуре кредитного договора и таких его элементах, как определение терминов и правила их толкования, предмет договора, предварительные условия, механика договора (предоставление, проценты и вознаграждения, погашения и др.).

Отдельное внимание на лекции было уделено понятию заверений об обстоятельствах (representations) и правовым последствиям предоставления недостоверных заверений в соответствии со статьей 431.2 ГК РФ. Также лектор обратила внимание студентов на виды обязательств (covenants), случаи досрочного истребования кредита (events of default) и особенности изменения и отказа от осуществления прав (amendments and waivers).

5. 18 апреля Елена Витальевна Тяпкина, руководитель направления департамента правового обеспечения корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса Т-Банка, в продолжении курса лекций вновь выступила с лекцией на тему **«Правовое обеспечение брокерской деятельности»**.

В ходе лекции было рассмотрено действующее правовое регулирование деятельности кредитных организаций на рынке ценных бумаг (далее - РЦБ), вопросы возможности совмещения видов профессиональной деятельности на РЦБ, лицензионные требования к профессиональным участникам РЦБ (далее - ПУРЦБ) и требования к ПУРЦБ, их органам управления, работникам.

Наиболее подробно была раскрыта брокерская деятельность: основные понятия, используемые в данной сфере; правила для российских и иностранных эмитентов на российском рынке; виды брокерских лицензий; договоры, которыми оформляется брокерское обслуживание; принципы оказания брокерских услуг; аспекты валютного и налогового регулирования брокерской деятельности; саморегулируемые организации в сфере

финансового рынка (далее - СРО), а именно: Национальная ассоциация участников фондового рынка.

Отдельное внимание было уделено стандартам брокерской деятельности, рассмотрены виды стандартов - базовые и внутренние, новые редакции базовых стандартов и обязательные внутренние стандарты, разрабатываемые и утверждаемые СРО, также была подчеркнута важность этих стандартов для правового регулирования деятельности брокеров.

6. 18 апреля Владислав Валерьевич Федянин, руководитель центра правового сопровождения корпоративного бизнеса Т-Банка, выступил с интерактивной лекцией **«Правовое регулирование независимой гарантии»**.

В начале лекции были рассмотрены следующие темы: источники правового регулирования независимой гарантии в РФ; международно-правовые документы, регулирующие данный инструмент; сходства и различия независимой гарантии и поручительства, виды независимых гарантий и понятие контргарантии.

Во второй части лекции В.В. Федянин обратил внимание магистрантов на понятие принципала, сравнил прошлую и действующую редакции статьи 368 ГК РФ, рассказал об особенностях договорной конструкции в случае, когда принципал не является должником по основному обязательству.

В завершение лекции была рассмотрена судебная практика о толковании неясных условий гарантии, независимости гарантии, моменте вступления гарантии в силу, определении размера гарантии, убытках за предъявление необоснованного требования, ограничении ответственности гаранта, ответственности гаранта за приостановление платежа, о взыскании неустойки и госпошлины с принципала, добросовестности гаранта.

Кроме того, студентам было предложено решить правовую задачу о том, обязан ли гарант платить по гарантии, если требование бенефициара было направлено до истечения срока гарантии, но получено гарантом после

истечения этого срока. В конце лекции была рассмотрена судебная практика по данному вопросу.

7. 25 апреля Летуновская Анна Олеговна, руководитель практики правового сопровождения корпоративного бизнеса Т-Банка, выступила с лекцией **«Синдицированное кредитование»**.

В начале лекции было раскрыто понятие синдицированного кредитования и его составляющие. Студенты ознакомились с подробной информацией о системе основных участников синдицированного кредитования, преимуществах и недостатках такого вида кредита. В рамках лекции также были рассмотрены основные отличия синдицированного кредита от двухсторонних договоров.

Во второй половине лекции особое внимание было уделено вопросу правового регулирования синдицированного кредитования и разработки стандартной документации в этой сфере. Также был сделан анализ изменений в сфере стандартизации, был представлен перечень документов, входящих в стандартную документацию синдицированного кредита.

В завершающей части лекции был проанализирован вторичный рынок синдицированного кредитования, в частности, были рассмотрены основные черты таких правовых конструкций как: соглашение о финансировании участия в кредите (СФУК), а также уступка прав требований и перевод долга.

8. 14 мая Аэлига Салиховна Зайнуллина, руководитель направления правового сопровождения обработки персональных данных Т-Банка, выступила с лекцией **«Обработка персональных данных клиентов банка»**.

В ходе лекции был сделан анализ действующего нормативно-правового регулирования персональных данных в России, было раскрыто правовое содержание основных понятий, используемых в Федеральном законе от 27 июля 2006 г. № 152-ФЗ «О персональных данных». Особое внимание было уделено принципам и условиям обработки персональных.

Вторая половина лекции была посвящена проблемам составления такого документа, как «Согласие на обработку персональных данных». Были раскрыты основные требования к форме данного документа. Также студенты познакомились с различными категориями персональных данных, которые можно встретить в практической деятельности.

В завершающей части лекции были подробно раскрыты проблемы трансграничной передачи персональных данных, прав субъектов персональных данных и обязанностей оператора персональных данных, связанных со сбором персональных данных и с устранением нарушений законодательства в этой сфере.

Кроме того, был сделан краткий обзор изменений законодательства о персональных данных, которые были направлены на ужесточение ответственности за нарушения Федерального закона от 27 июля 2006 г. № 152-ФЗ «О персональных данных».

Юридический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, кафедра предпринимательского права в лице заведующего кафедрой Евгения Парфирьевича Губина и доцента Лаутс Елизаветы Борисовны, магистранты программ «Право и бизнес» и «Корпоративное право» благодарят специалистов Т-Банка за содержательные и практико-ориентированные выступления.

*Обзор подготовили
студентки I курса магистратуры кафедры
предпринимательского права Юридического
факультета МГУ (программа “Право и бизнес”)
Дарья Батайкина, Софья Сулова, Полина Яковлева*