

ОБЗОР ЦИКЛА ЛЕКЦИЙ СПЕЦИАЛИСТОВ ПАО «РОСБАНК»
ПО ОТДЕЛЬНЫМ ВОПРОСАМ
В СФЕРЕ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ
БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

31 марта с лекцией на тему «Рынок коллективных инвестиций. Основы деятельности паевых инвестиционных фондов» выступила **Ольга Валериановна Курносова**, руководитель практики департамента правового обеспечения корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса ПАО «Росбанк».

В ходе выступления были подробно освещены классификация паевых инвестиционных фондов, функции участников рынка коллективного инвестирования, требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов, преимущества паевых инвестиционных фондов, а также процесс создания (формирования) и прекращения паевых инвестиционных фондов.

Лектор рассказала о многоуровневой системе контроля за деятельностью управляющей компании паевых инвестиционных фондов, в частности, о контроле специализированного депозитария и его функциях. Так, он осуществляет контроль за распоряжением имущества, дает согласие на сделки, осуществляем учет и хранение имущества.

31 марта с лекцией на тему «Стандартная документация для деривативных сделок» выступила **Елена Витальевна Тяпкина**, управляющий директор департамента правового обеспечения корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса ПАО «Росбанк».

В рамках занятия были рассмотрены основные положения сделок, являющихся производными финансовыми инструментами (деривативных сделок). Лектор рассказала о стандартной документации, правовом регулировании, судебной практике и порядке прекращения таких сделок.

Основу законодательства о ПФИ составляет ГК, ФЗ «О рынке ценных бумаг», ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности», ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», а также ряд нормативных актов Банка России, главным из которых является указание № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов», закрепляющее виды производных финансовых инструментов и их базисных активов.

Были рассмотрены основные виды ПФИ: опционный договор, фьючерсный договор, форвардный договор, своп-договор, смешанный ПФИ.

Также лектор разобрала основные положения и отличительные черты стандартной документации, используемой для ПФИ – ISDA и RISDA (РИСДА).

Особое внимание было уделено вопросу применения статьи 1062 ГК РФ об условиях судебной защиты из сделок, являющихся ПФИ. Лектор подробно разобрала примеры обеспечительной документации, ковенанты, используемые в ПФИ, случаи применения форс-мажорных обстоятельств.

14 апреля с лекцией на тему «Анатомия кредитного договора» выступила **Ирина Дмитриевна Щукова**, директор департамента правового обеспечения корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса ПАО «Росбанк».

В ходе лекции были освещены практические аспекты анализа рисков при заключении кредитных сделок, приведены различные основания для классификации кредитных сделок и описан их «жизненный цикл». Лектор уделила особое внимание структуре кредитного договора; проблематика была изучена как в теоретическом, так и практическом аспектах.

Был представлен анализ отдельных условий кредитного договора, касающихся, в частности, заверений об обязательствах, случаев неисполнения обязательств, ответственности и возможности передачи прав по договору.

Студенты ознакомились со сложившейся практикой конструирования ковенант (обязательств) и их основными видами (информационными, финансовыми и нефинансовыми ковенантами).

Благодаря комментариям И.Д. Щуковой было сформировано понимание взаимосвязи кредитного договора и некоторых видов обеспечительных сделок, связанных, в частности, с актуальными вопросами относительно возможности отказа банка от залога при наличии заключенного договора поручительства.

5 мая с лекцией на тему «Обеспечительные сделки в банковской практике» выступила **Мария Александровна Лукьянова**, начальник отдела правового обеспечения кредитного и документарного бизнеса ПАО «Росбанк».

В ходе лекции лектор сформировала у студентов углубленное представление о разнообразии обеспечительных сделок в банковской практике. Лукьянова М.А. рассказала как об общих вопросах, касающихся цели и способов обеспечения исполнения обязательств, так и об особенностях, возникающих на практике.

Студенты узнали о специфике отдельных способов обеспечения исполнения обязательств, таких как поручительство, независимая гарантия, залог (в том числе залог прав по договору банковского счета и договору банковского вклада) и обеспечительный платеж, а также о взаимосвязи между видом основного обязательства и наиболее предпочтительным обеспечением.

В ходе дискуссии у аудитории была возможность порассуждать о выборе обеспечения через призму риска несостоятельности (банкротства) должника. Лектор также пояснила значение регистрации залога, описала риски, возникающие при реализации банком корпоративных прав в отношении лица, чьи акции или доли находятся в залоге, а также дала практические рекомендации по корректному описанию обеспечиваемого обязательства в обеспечительных сделках.

Также **5 мая** с лекцией на тему «Правовое обеспечение брокерской деятельности» выступила **Елена Витальевна Тяпкина**, управляющий директор департамента правового обеспечения корпоративного и инвестиционного банковского бизнеса ПАО «Росбанк».

Она рассмотрела действующее нормативно-правое регулирование брокерской деятельности, в том числе был сделан акцент на новеллах Закона «О рынке ценных бумаг».

Кроме того, было рассмотрено понятие брокерской деятельности и основы ее осуществления: функции брокера; договоры, которыми может оформляться брокерская деятельность; возможности совмещения деятельности брокером; лицензионные требования к профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Особое внимание лектор уделила стандартам брокерской деятельности: подчеркнула их важность для правового регулирования, выделила виды стандартов и указала на новые редакции базовых стандартов.

В конце лекции Е.В. Тяпкина ответила на вопросы магистрантов о конфликте интересов аффилированных с брокером лиц, влиянии цифровой

трансформации на брокерскую деятельность, совершении брокером сделок, об объекте наследования при осуществлении наследодателем брокерской деятельности.

12 мая с лекцией на тему «Расчетные операции кредитных организаций» выступила **Анна Анатольевна Фомина**, начальник отдела правового обеспечения операций с платежными инструментами ПАО «Росбанк».

Лектор осветила понятие и принципы работы платежной системы России в условиях санкций, объяснила, какие нормативно-правовые акты составляют ядро правового регулирования расчетных операций в России, а также раскрыла положения, касающиеся непосредственно расчетных операций. В частности, на занятии были рассмотрены параграф 4 главы 46 ГК РФ и глава 5 Положения о правилах осуществления перевода денежных средств Банка России.

Также в ходе занятия на примерах были рассмотрены виды расчетных операций, их сроки и участники, а также ответственность участников за нарушение сроков осуществления расчетных операций. Лектор подробно разобрала платежные поручения, аккредитивы, чеки, платежные требования, инкассовые поручения, банковские ордера.

Особое внимание лектор обратила на расхождение судебной практики по вопросу применения статьи 866 ГК РФ об ответственности кредитной организации за невыполнение либо нарушение срока исполнения платежного поручения. Так, по общему правилу исполняющий банк отвечал за исполнение расчетного документа независимо от вины, но с 01.06.2018 в связи с изменениями в ГК РФ ответственность банка-отправителя зависит от ряда факторов (в том числе от того, кто отвечает за выбор банка-посредника).

В заключение лектор объяснила и проиллюстрировала примерами схемы расчетов, их плюсы и минусы, а также отличия одних расчетных инструментов от других.

Завершая курс, **19 мая** с лекцией на тему «Регуляторные требования к приобретению акций (долей) финансовых организаций и установлению контроля в отношении акционеров (участников) финансовых организаций» выступил **Андрей Георгиевич Пономарев**, руководитель направления

выделенных проектов департамента правового обеспечения общепанковской деятельности ПАО «Росбанк».

На занятии был дан анализ нормативного регулирования указанной сферы. Лектором отмечены несовершенства законодательной техники Инструкции Банка России от 25.12.2017 № 185-И: неоднозначность трактовки понятий «контроль», «приобретение акций (долей) группой лиц», «финансовая организация».

А.Г. Пономарев описал процесс получения согласия от Банка России на приобретение акций (долей) или установления контроля в отношении акционеров (участников) финансовых организаций — выделил наиболее проблемные случаи в инструкции, рассмотрел этап подачи ходатайства и выделил исключения из процедуры получения согласия.

Также лектор остановился на мерах в случае выявления неудовлетворительного финансового положения или деловой репутации лиц, дал практические советы магистрантам по итогам рассмотрения данной процедуры.

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

*Обзор подготовили
магистранты программы «Право и бизнес»
кафедры предпринимательского права
Юридического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова
Нелли Варданян,
Дария Гаврилова,
Алексей Орлов,
Константин Перельман.*