

Новое в финансовом законодательстве

New in Financial Legislation

УДК 336.225.673

DOI: 10.12737/1998-0701-2022-8-9-3-9

Е.Е. Смирнов, парламентский корреспондент
e-mail: ilya.smirnov@nm.ru

E.E. Smirnov, Parliamentary Correspondent
e-mail: ilya.smirnov@nm.ru

Аннотация. В ходе совершенствования финансового законодательства на основе анализа рыночной практики Парламента России в текущем году принял, в частности, Федеральные законы от 25.03.2022 № 61-ФЗ, от 16.04.2022 № 97-ФЗ и от 14.07.2022 № 353-ФЗ, существенно повышающие уровень защиты финансовых интересов государства и человека.

Ключевые слова: неквалифицированный инвестор, производные финансовые инструменты, договор коммерческой концессии, интеллектуальная собственность, агент валютного контроля.

Abstract. In the course of improving financial legislation based on an analysis of market practice, the Parliament of Russia this year adopted, in particular, Federal Laws No. 61-FZ dated March 25, 2022, No. 97-FZ dated April 16, 2022 and No. 353-FZ dated increasing the level of protection of the financial interests of the state and the individual.

Keywords: unqualified investor, derivative financial instruments, commercial concession agreement, intellectual property, currency control agent.

Принятие Федеральных законов от 25.03.2022 № 61-ФЗ «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее — Федеральный закон № 61-ФЗ), от 16.04.2022 № 97-ФЗ «О внесении изменения в статью 149 части второй Налогового кодекса Российской Федерации» (далее — Федеральный закон № 97-ФЗ) и от 14.07.2022 № 353-ФЗ «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"» (далее — Федеральный закон № 353-ФЗ) продиктовано анализом ситуации на постоянно и стабильно развивающемся финансовом рынке страны.

На основе анализа рыночной практики

Федеральный закон № 61-ФЗ был инициирован депутатом Государственной думы А.Г. Аксаковым и сенатором Российской Федерации Н.А. Журавлевым в целях защиты финансовых интересов неквалифицированных инвесторов.

Как отмечалось в проекте федерального закона, внесенном этими парламентариями в Государственную думу, в соответствии со статьей 11 Федерального закона от 11 июня 2021 г. № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» заключение финансовыми организациями с неквалифицированным инвестором или по его поручению и за его счет договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не на организованных торгах до 1 апреля 2022 г. не допускалось. После 1 апреля 2022 г. неквалифицированные инвесторы могли заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, не на организованных торгах при наличии положительного результата тестирования при соблюдении условий, установленных пунктом 5.2 статьи 51.4 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Кроме того, статьей 11 Федерального закона № 192-ФЗ предусматривалась возможность заключения с неквалифицированным инвестором или по его поручению и за его счет сделок по приобретению облигаций со структурным доходом до 1 апреля 2022 г. при наличии положительного результата тестирования и соблюдении условий, установленных частью 13 статьи 11 Федерального закона

№ 192-ФЗ (в частности, если доходность таких облигаций будет зависеть от изменения простых для восприятия инвестора показателей (например, инфляции, цены фьючерса на нефть или курса валюты). После 1 апреля 2022 г. неквалифицированные инвесторы при наличии положительного результата тестирования получили возможность приобретать облигации со структурным доходом без необходимости соблюдения установленных Федеральным законом № 192-ФЗ условий (в том числе облигации со структурным доходом, зависящим от изменения значения индекса, рассчитываемого самим эмитентом таких облигаций).

Вместе с тем посчитали необходимым отметить авторы законопроекта, заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не на организованных торгах и приобретение облигаций, доход которых определяется сложными формулами и/или основан на индексах, рассчитываемых самим эмитентом таких облигаций, могут содержать чрезмерные риски для неквалифицированного инвестора. Правда, как известно, введение регулирования деятельности, связанной с формированием расчетных цен, индексов и иных показателей, используемых в сложных финансовых инструментах, будет направлено на снижение указанных рисков, поможет обеспечить прозрачность и надежность ценообразования по таким инструментам и тем самым повысить степень защиты прав розничных инвесторов. Данная работа запланирована на 2022–2023 гг.

Кроме того, на первую половину 2022 г. был запланирован анализ практики применения процедуры тестирования в целях выявления ее эффективности, достаточности разработанных саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка вопросов, а также выработка возможных вариантов совершенствования данной процедуры.

С учетом изложенного допуск неквалифицированных инвесторов к облигациям со структурным доходом и заключению договоров, являющимися производными финансовыми инструментами, не на организованных торгах, после истечения срока действия временных ограничений, установленных частями 12 и 13 статьи 11 Федерального закона № 192-ФЗ, на взгляд авторов законопроекта,

представлялся преждевременным. В связи с этим они предложили перенести срок действия временных ограничений, установленных частями 12 и 13 статьи 11 Федерального закона № 192-ФЗ, с 1 апреля 2022 г. на 1 апреля 2024 г.

В Государственной думе законодательная инициатива А.Г. Аксакова и Н.А. Журавлева была встречена с пониманием и готовностью к активной работе над законом. В частности, в Комитете ГД по финансовому рынку, поддержав инициативу парламентариев, согласились с тем, что в настоящее время из-за отсутствия специализированного регулирования деятельности, связанной с формированием показателей, которые используются в расчете дохода сложных финансовых продуктов, действительно сохраняется вероятность высоких рисков для розничных инвесторов при приобретении ими таких продуктов. Согласились в Комитете и с тем, что введение регулирования указанной деятельности поможет снизить риски, обеспечить прозрачность ценообразования сложных инструментов и повысить степень защиты прав розничных инвесторов. Но разработка соответствующих предложений запланирована на 2022–2023 гг. Таким образом, увеличение сроков отдельных действующих временных ограничений является целесообразным.

Выступая в Государственной думе при рассмотрении законопроекта, о котором идет речь, А.Г. Аксаков напомнил депутатам о том, что по действующему законодательству 1 апреля текущего года закончилось ограничение, в соответствии с которым неквалифицированные инвесторы не могли приобретать сложные финансовые инструменты, такие как деривативы либо облигации со структурным доходом.

«Проанализировав ситуацию, — сказал он, — мы пришли к выводу, что наши неквалифицированные инвесторы еще не готовы приобретать эти сложные финансовые инструменты, рискуя попадать в сложные финансовые ситуации, и внесли соответствующий законопроект. Тем более, что в настоящее время ситуация на финансовых рынках усложнилась, стала еще более непредсказуемой, чем до недавнего времени. И понятно, что надо быстрее принимать закон, который оградит неквалифицированных инвесторов от приобретения сложных финансовых инструментов. Нами предложен достаточно краткий и кон-



крайний законопроект: срок разрешения неквалифицированным инвесторам приобретать сложные финансовые инструменты переносится на два года, до 1 апреля 2024 г.»

В ходе рассмотрения законопроекта А.Г. Аксакову был задан ряд вопросов, касающихся ситуации на финансовом рынке. В частности, вопрос депутата В.К. Гартунга звучал так: «Понятно, что нужно защитить неквалифицированных инвесторов. Но в этой ситуации, когда взлетела ставка, когда растут цены, мы должны предложить гражданам какие-то альтернативные варианты сбережения своих средств. Мы что-то можем им предложить или нет?»

А.Г. Аксаков: «Один из шагов мы сделали (и, кстати, он довольно неплохо сработал) — мы отменили налог на добавленную стоимость при операциях с золотом как с финансовым инструментом. В результате по имеющейся информации в банках выстроились очереди на приобретение слитков и, таким образом, многие граждане приобретают не валюту, а золотые слитки.

Естественно, есть опасения, что многие обратятся, например, к криптовалютам. Сейчас идет работа с Центральным банком, с правительством над тем, как отрегулировать этот рынок для того, чтобы наши неквалифицированные инвесторы не прогорели бы здесь, на этом очень рискованном рынке».

Аргументы А.Г. Аксакова были восприняты депутатским большинством как вполне убедительные. В целом за принятие законопроекта проголосовало 357 депутатов, т.е. 79,3% от всего состава палаты, при двух против.

Что касается Федерального закона от 16.04.2022 № 97-ФЗ «О внесении изменения в статью 149 части второй Налогового кодекса Российской Федерации», то он был инициирован Правительством РФ в целях стимулирования экономического и гражданско-правового оборота прав на результаты интеллектуальной деятельности посредством освобождения от налогообложения налогом на добавленную стоимость операций по передаче исключительных прав на изобретения, полезные модели, промышленные образцы, топологии интегральных микросхем, секреты производства (ноу-хай), а также прав на использование указанных результатов интеллектуальной деятельности на основании договора коммерческой концессии.

Кроме того, целью принятия данного закона являлось освобождение от исполнения обязанностей налоговых агентов и, соответственно, снижение налоговой нагрузки для российских налогоплательщиков, приобретающих указанные права по договорам коммерческой концессии у иностранных лиц.

Как известно, до недавнего времени в соответствии с подпунктом 26.1 пункта 2 статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации от налогообложения налогом на добавленную стоимость освобождалась передача исключительных прав на изобретения, полезные модели, промышленные образцы, топологии интегральных микросхем, секреты производства (ноу-хай), а также прав на использование указанных результатов интеллектуальной деятельности только на основании лицензионного договора.

Законопроектом, внесенным Правительством РФ в Государственную думу, предлагалось освободить от налогообложения НДС передачу указанных результатов интеллектуальной деятельности также и на основании договора коммерческой концессии.

Указанное освобождение предлагалось применять при условии выделения в цене договора коммерческой концессии вознаграждения по указанному договору.

Учитывая то правовое обстоятельство, что проект федерального закона был направлен на обеспечение равных условий налогообложения НДС при обороте результатов интеллектуальной деятельности на основании лицензионного договора и договора коммерческой концессии, т.е., по сути, на повышение активности субъектов экономической деятельности, Государственная дума приняла его подавляющим большинством голосов.

Федеральный закон № 353-ФЗ был инициирован также Правительством РФ.

Как отмечалось в пояснительной записке к проекту этого закона, он был подготовлен в целях установления механизма осуществления валютного контроля за проведением резидентами валютных операций за счет средств федерального бюджета, средств бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации (средств, предоставленных в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации из федеральн

го бюджета в виде субсидий), средств федеральных государственных бюджетных (автономных) учреждений, усовершенствования механизма исполнения обязанности экспортёра по возврату валютной выручки, а также минимизации и упрощения требования валютного контроля в отношении экспортёров, что будет способствовать увеличению объемов экспорта товаров.

При подготовке законопроекта был проведен анализ практики применения Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» и выявлена недостаточность регулирования процедур валютного контроля за осуществлением валютных операций за счет средств федерального бюджета, средств бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации (средств, предоставленных в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации из федерального бюджета в виде субсидий), средств федеральных государственных бюджетных (автономных) учреждений, а также правового регулирования порядка осуществления валютных операций резидентов.

В частности, правительственные аналитики обратили внимание на то, что в соответствии с валютным законодательством Российской Федерации резиденты, являющиеся участниками бюджетного процесса на федеральном уровне, федеральными государственными бюджетными (автономными) учреждениями, федеральными государственными унитарными предприятиями, лицевые счета которым открыты в Федеральном казначействе (далее — клиенты Федерального казначейства), вправе без ограничений открывать в уполномоченных банках банковские счета в иностранной валюте и осуществлять через них валютные операции со средствами федерального бюджета, средствами, поступающими во временное распоряжение федеральных казенных учреждений, средствами бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации (средствами, предоставленными в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации из федерального бюджета в виде субсидий), средствами федеральных государственных бюджетных (автономных) учреждений без санкционирования Федерального каз-

начейства. В связи с этим не обеспечивается надлежащий контроль и прозрачность за расходованием бюджетных средств. Кроме того, открытие и обслуживание указанных счетов осуществляется банками с взиманием платы с клиентов Федерального казначейства.

Предложенные правительственным законопроектом изменения были направлены на закрепление за клиентами Федерального казначейства обязанности осуществлять валютные операции с бюджетными средствами через счета, открытые Федеральному казначейству в уполномоченных банках (дополнение статьи 14 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» новой частью 9), что, в свою очередь, позволяло обеспечить прозрачность бюджетных расходов, централизацию операций, осуществляемых за счет бюджетных средств, а также экономию бюджетных средств (открытие и обслуживание валютных счетов Федерального казначейства осуществляется без взимания платы).

Также для клиентов Федерального казначейства было предложено установить обязанность представлять Федеральному казначейству информацию об ожидаемых в соответствии с условиями договоров (контрактов) максимальных сроках получения от нерезидентов на соответствующие счета, открытые Федеральному казначейству в уполномоченных банках, иностранной валюты и (или) валюты Российской Федерации за исполнение обязательств по указанным договорам (контрактам) путем передачи нерезидентам товаров, выполнения для них работ, оказания им услуг, передачи им информации и результатов интеллектуальной деятельности (в том числе исключительных прав на них), а также об ожидаемых в соответствии с условиями договоров (контрактов) максимальных сроках исполнения нерезидентами обязательств по указанным договорам (контрактам) путем передачи клиентам Федерального казначейства товаров, выполнения для них работ, оказания им услуг, передачи им информации и результатов интеллектуальной деятельности (в том числе исключительных прав на них) в счет осуществленных клиентами Федерального казначейства авансовых платежей в пользу нерезидентов и сроках возврата указанных авансовых платежей в соответствии с условиями догово-



ров (контрактов) (дополнение статьи 19 закона новой частью 1.3).

Кроме того, законопроектом устанавливались разрешенные случаи незачисления иностранной валюты или валюты Российской Федерации на счета клиентов Федерального казначейства, а также обязанность вернуть денежные средства на счета Федерального казначейства при неиспользовании ранее зачисленных денежных средств на счета резидентов или третьих лиц, открытые за пределами территории Российской Федерации.

Для обеспечения выполнения возлагаемых на Федеральное казначейство новых полномочий законопроектом было предусмотрено наделение Федерального казначейства в рамках казначейского обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации полномочием по изданию актов агента валютного контроля по вопросам, отнесенными к его компетенции, в случаях и пределах, предусмотренных валютным законодательством Российской Федерации и актами органов валютного регулирования.

В интересах соблюдения правового порядка авторами законопроекта было предложено дополнить статью 19 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» новыми основаниями, по которым резидентам предоставляется право не зачислять на свои банковские счета в уполномоченных банках иностранную валюту или валюту Российской Федерации при проведении зачета встречных требований по обязательствам, вытекающим из заключенных между резидентами и нерезидентами внешнеторговых договоров (контрактов). При этом имеются в виду договоры, условиями которых предусмотрены передача нерезидентам товаров, выполнение для них работ, передача им информации и результатов интеллектуальной деятельности (в том числе исключительных прав на них) или при замене обязательства нерезидента перед резидентом новым обязательством в целях исполнения резидентом обязанности по получению от нерезидента на свои банковские счета в уполномоченных банках иностранной валюты или валюты Российской Федерации. Предоставление Правительству Российской Федерации по согласованию с Банком России права принимать решения об установлении предлагаемых

законопроектом норм в условиях быстро меняющихся условий делового климата на мировой арене повысит оперативность реагирования государства на такие изменения.

Статью 20 закона было предложено дополнить полномочием Федерального казначейства по согласованию с Банком России в целях обеспечения учета и отчетности по валютным операциям и осуществления валютного контроля при проведении валютных операций между резидентами — участниками бюджетного процесса и нерезидентами устанавливать правила оформления паспорта сделки, а также полномочием Федерального казначейства передавать указанную информацию в электронном виде органам валютного контроля в объеме и порядке, установленных им по согласованию с органами валютного контроля.

В законопроекте содержалось требование к резидентам, лицевые счета которым открыты в Федеральном казначействе, предоставлять при осуществлении валютных операций документы в Федеральное казначейство в соответствии с актами валютного контроля, издаваемыми Федеральным казначейством. Правительственные аналитики полагают, что это требование не противоречит проводимой в Российской Федерации политике либерализации валютного законодательства, поскольку касается вопросов осуществления контроля исключительно за использованием бюджетных средств. При этом нормативные правовые акты Федерального казначейства как агента валютного контроля будут разрабатываться на основе действующих нормативных правовых актов Правительства Российской Федерации в сфере валютного регулирования и валютного контроля без установления дополнительных ограничений для резидентов.

Кроме того, следует иметь в виду, что Федеральным казначейством прорабатывается возможность снижения нагрузки на резидентов при осуществлении валютных операций с бюджетными средствами путем обеспечения автоматизации процесса формирования документов, предусмотренных валютным законодательством, на основе данных, предоставленных резидентами в рамках бюджетного законодательства Российской Федерации и имеющихся в информационных системах Федерального казначейства.

Статью 22 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» авторы законопроекта предложили дополнить включением Федерального казначейства в перечень агентов валютного контроля, а также полномочием Правительства Российской Федерации по обеспечению координации в сфере валютного контроля Федерального казначейства с уполномоченными Правительством Российской Федерации органами валютного контроля и их взаимодействию с Банком России.

Еще одно важное предложение авторов законопроекта касалось необходимости дополнить Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» положениями об обязанностях ФТС России передавать Федеральному казначейству информацию об оформленных декларациях на товары по запросу в установленном порядке.

Рассмотрев правительственный законопроект, Комитет Государственной думы по финансовому рынку отметил, что его принятие позволит обеспечить надлежащий контроль за расходованием бюджетных средств и централизацию операций, осуществляемых за счет бюджетных средств, а также добиться экономии таких средств.

Правовая норма Федерального закона № 61-ФЗ

Федеральным законом № 61-ФЗ перенесен установленный ранее срок действия временных ограничений на заключение финансовыми организациями с неквалифицированными инвесторами договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, на неорганизованных торгах, а также заключения с ними сделок по приобретению облигаций со структурным доходом, с 1 апреля 2022 г. на 1 апреля 2024 г.

Основные положения Федерального закона № 97-ФЗ

Федеральным законом № 97-ФЗ установлено освобождение от обложения НДС операций по реализации на территории Российской Федерации исключительных прав на изобретения, полезные модели, промышленные образцы, топологии интегральных микросхем, секреты производства (ноу-хай), а также прав на использование указанных результатов ин-

теллектуальной деятельности на основании договора коммерческой концессии.

Согласно принятому закону, данное положение, внесенное в статью 149 части второй Налогового кодекса РФ, применяется при условии выделения в цене договора коммерческой концессии вознаграждения за передачу исключительных прав на изобретения, полезные модели, промышленные образцы, топологии интегральных микросхем, секреты производства (ноу-хай), а также прав на использование указанных результатов интеллектуальной деятельности.

Как полагают в Комитете Совета Федерации по бюджету и финансовым рынкам, необходимость принятия Федерального закона № 97-ФЗ была обусловлена тем, что договор коммерческой концессии устанавливает право использовать в предпринимательской деятельности пользователя комплекс принадлежащих правообладателю исключительных прав, включающий право на товарный знак, знак обслуживания, а также права на другие предусмотренные договором объекты исключительных прав. Лицензионным договором предусматривалось использование только права пользования объектами интеллектуальной собственности. Кроме этого, договор коммерческой концессии мог быть заключен с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями, а лицензионный договор может также заключаться и с физическими лицами.

Изменения, внесенные в статью 149 части второй Налогового кодекса РФ, направлены на снижение налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, что должно способствовать росту их экономической активности.

Основные положения Федерального закона № 353-ФЗ

Федеральный закон № 353-ФЗ закрепил за клиентами федерального органа исполнительной власти, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на осуществление бюджетных полномочий по казначейскому обслуживанию исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обязанность осуществлять валютные операции с бюджетными средствами через счета, открытые Федераль-



ному казначейству в уполномоченных банках и (или) Центральном банке Российской Федерации, что позволит обеспечить прозрачность бюджетных расходов, централизацию операций, осуществляемых за счет бюджетных средств, а также экономию бюджетных средств.

Согласно принятому закону, клиенты Федерального казначейства обязаны представлять Федеральному казначейству информацию об ожидаемых в соответствии с условиями договоров (контрактов) максимальных сроках получения от нерезидентов на соответствующие счета, открытые Федеральному казначейству в уполномоченных банках и (или) Центральном банке Российской Федерации, иностранной валюты и (или) валюты Российской Федерации за исполнение обязательств по указанным договорам (контрактам), а также об ожидаемых в соответствии с условиями договоров (контрактов) максимальных сроках исполнения нерезидентами обязательств по указанным договорам (контрактам).

В целях реализации возложенных на Федеральное казначейство функций оно включено в перечень агентов валютного контроля и наделяется полномочиями по изданию актов агента валютного контроля, по установлению правил оформления паспорта сделки, по передаче оформленного паспорта сделки в электронном виде органам валютного контроля, по передаче Центральному банку Российской Федерации и ФНС России в электронном виде информации о валютных операциях вышеуказанных резидентов, а также о нарушениях актов валютного законодательства и актов валютного регулирования.

Принципиально важны те положения Федерального закона № 353-ФЗ, которыми установлена обязанность ФТС России передавать Федеральному казначейству информацию о зарегистрированных декларациях на товары, а также обязанность ФНС России передавать Федеральному казначейству по его запросу необходимую информацию в установленном порядке.

Согласно Федеральному закону № 353-ФЗ статья 22 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» дополн-

нена полномочием Правительства Российской Федерации по обеспечению координации деятельности в сфере валютного контроля Федерального казначейства с уполномоченными Правительством Российской Федерации органами валютного контроля и их взаимодействию с Банком России.

В интересах снижения транзакционных издержек российских экспортеров и упрощения для них исполнения внешнеторговых договоров (контрактов), заключенных ими с нерезидентами, перечень случаев, при которых резиденты признаются исполнившими обязанность по репатриации экспортной выручки, закон дополняет случаями проведения зачета встречных требований по обязательствам, вытекающим из заключенных между резидентами и нерезидентами внешнеторговых договоров (контрактов), и замены обязательства нерезидента перед резидентом новым обязательством. При этом установлено, что перечень разрешенных случаев проведения таких зачетов или замены обязательств будет утверждаться Правительством РФ по согласованию с Центральным банком РФ, что позволит оперативно принимать решения в условиях быстрых изменений делового климата на мировой арене.

Согласно Федеральному закону № 353-ФЗ статья 13 Федерального закона от 08.12.2003 № 164-ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» дополнена нормой, устанавливающей полномочие Правительства Российской Федерации определять в рамках проведения экспериментов по регулированию правоотношений в сферах предоставления мер государственной поддержки экспорта сроки, условия и порядок предоставления таких мер.

В Парламенте России считают, что реализация Федерального закона № 353-ФЗ, вступающего в силу с 1 января 2024 г., позволит обеспечить казначейское обслуживание исполнения федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, а также прозрачность валютных операций, осуществляемых за счет бюджетных средств, упростить требования валютного контроля в отношении экспортеров.