

<Письмо> Минфина  
России от 23.09.2020 N 05-  
01-05/83430 <О  
предоставлении брокером  
в заем денежных средств  
и/или ценных бумаг для  
совершения сделок купли-  
продажи ценных бумаг>

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПИСЬМО

ОТ 23 СЕНТЯБРЯ 2020 Г. N 05-01-05/83430

Департамент финансовой политики рассмотрел обращение и сообщает, что в соответствии с Регламентом Минфина России, утвержденным [приказом Минфина России от 14.09.2018 N 194н](#), если законодательством не установлено иное, Минфином России не осуществляется разъяснение законодательства Российской Федерации, практики его применения, практики

применения нормативных правовых актов Минфина России, толкование норм, терминов и понятий, не рассматриваются по существу обращения по проведению экспертиз договоров, учредительных и иных документов организаций, а также по оценке конкретных хозяйственных ситуаций.

В этой связи Департамент вправе высказать позицию по вопросам, изложенным в обращении, не обязательную для правоприменения.

В соответствии с пунктом 4 [статьи 3 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ](#) "О рынке ценных бумаг" (далее - Закон N 39-ФЗ) брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги для совершения сделок купли-продажи ценных бумаг при условии предоставления клиентом обеспечения. Сделки, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем, именуется маржинальными сделками.

Вместе с тем отмечаем, что в соответствии с абзацем 5 пунктом 4 статьи 3 Закона N 39-ФЗ в случаях невозврата в срок суммы займа и (или) занятых ценных бумаг, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случаях, предусмотренных договором о брокерском обслуживании, брокер обращает взыскание на денежные средства и (или) ценные бумаги, выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленным брокером займам, во внесудебном порядке путем реализации таких ценных бумаг на организованных торгах.

Дополнительно отмечаем, что в соответствии с пунктом 8 [статьи 201.16 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ](#) "О несостоятельности (банкротстве)" в случае введения одной из процедур банкротства в отношении клиента участника клиринга ценные бумаги и (или) иное имущество, переданные этим клиентом в соответствии с [Федеральным законом от 07.02.2011 N 7-ФЗ](#) "О клиринге и клиринговой деятельности" в качестве обеспечения и оставшиеся после прекращения обязательства участника клиринга за счет такого обеспечения, подлежат включению в конкурсную массу. Прекращение обязательства осуществляется на дату, определенную в соответствии с правилами клиринга, или на дату, следующую за датой принятия арбитражным судом решения о признании клиента участника клиринга банкротом и об открытии конкурсного производства.

Заместитель директора  
Департамента финансовой политики  
А.В.ЯКОВЛЕВ

