

Секция «Юриспруденция»

Сущность брокерской сделки: проблемы определения

Шапошников Георгий Георгиевич

Студент

Московская государственная юридическая академия, Международно-правовой институт, Москва, Россия

E-mail: www.micblack11@gmail.com

Брокерская сделка – понятие, широко используемое в обиходе участниками финансового рынка. Оно отражает специфическую форму взаимоотношений, обязательным субъектом которых является брокер. И хотя этот термин прочно пустил корни в профессиональный лексикон лиц, чья деятельность самым непосредственным образом связана с осуществлением операций на валютной и финансовой площадках, он не является объектом закрепления в российском законодательстве, что часто порождает дискуссии в научном мире, а также практические проблемы относительно возможности его применения в мире финансовом.

В настоящее время в законодательстве все грани многосторонней компетенции брокера отражаются в легальном понятии «брокерская деятельность». Ею признается: деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, по поручению клиента от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом[1]. К сожалению, данная точка зрения не лишена недостатков, поскольку угол обзора законодателя на брокерскую деятельность, как думается, является довольно узким. Не стоит отрицать тот факт, что брокерская деятельность не замыкается лишь на совершении сделок, а составляет своеобразный комплекс отношений, в которых брокер имеет больше полномочий, чем указано в ФЗ «О рынке ценных бумаг»[2]. На примере типового договора об оказании брокерских услуг можно убедиться в этом. Так в пункте, который посвящен предмету договора, обычно указывается, что брокер обязуется не только совершать сделки от имени и за счет клиента и совершать сделки для клиента от имени брокера (на основании договора комиссии), но и предоставлять клиенту информационные услуги, связанные с реализацией и приобретением товара.

Принимая во внимание вышесказанное можно отметить, что в данный момент законодатель не учитывает «информационный» аспект деятельности брокера, аспект достаточно важный, так как в реальной действительности сделки при посредничестве брокера чаще всего являются результатом воздействия информации на потенциального клиента, в пользу которого такого рода сделки и заключаются. Поэтому, по мнению автора, законодателю следует расширить понятие «брокерская деятельность» и в дальнейшем учитывать, что она охватывает не только деятельность по совершению сделок, но и деятельность по информационному обеспечению клиента брокером, связанную с передачей сведений о состоянии финансового рынка, как отечественного, так и международного.

В связи с этим «узкий угол обзора», о котором упоминалось выше, представляется возможным спроецировать на определение брокерской сделки и считать под таковой со-

вершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, по поручению клиента от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.

[1] Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 28.07.2012) "О рынке ценных бумаг"(с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2013)

[2]Там же

Литература

1. Вилкова Т. Б. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг. Кнорус Москва. 2010
2. Акинин, Королев, Лесных: Инфокоммуникационные технологии в брокерской и дилерской деятельности Кнорус . Москва. 2007
3. Базовый курс по рынку ценных бумаг: Учебное пособие. Радыгин.-М.: Финансовый издательский дом “Деловой экспресс”, 1997
4. Стародубцева Е.Б. Рынок ценных бумаг. ИД «ФОРУМ» - ИНФРАМ. Москва .2006
5. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 28.07.2012) "О рынке ценных бумаг"(с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2013)

Слова благодарности

Спасибо, что предоставили возможность стать участником конференции. Надеюсь на положительное решение организационного комитета по результатам рассмотрения представленной работы.