

Д. А. Вавулин, В. Н. Федотов, А. С. Емельянов

**КОММЕНТАРИЙ
К ФЕДЕРАЛЬНОМУ ЗАКОНУ**

от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ

**«О КЛИРИНГЕ И КЛИРИНГОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

(постатейный)

Москва
ЮСТИЦИНФОРМ
2011

УДК 346.62(094.072)
ББК 67.402(2Рос)
К63

К63 Комментарий к Федеральному закону от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ
«О клиринге и клиринговой деятельности» (постатейный) / Д. А. Ваву-
лин, В. Н. Федотов, А. С. Емельянов. — М. : Юстицинформ, 2011. —
216 с. — (Серия «Комментарий специалиста»).

ISBN 978-5-7205-1115-9.

В настоящем издании представлен полный текст и постатейный ком-
ментарий к Федеральному закону от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ «О кли-
ринге и клиринговой деятельности», появление которого стало очеред-
ным важным шагом на пути по созданию в России международного фи-
нансового центра.

В книге систематизированы и разъяснены основные положения За-
кона «О клиринге и клиринговой деятельности», регулирующие отноше-
ния, связанные с осуществлением клиринговой деятельности на органи-
зованных рынках. При подготовке комментария авторы стремились по-
казать, в чём заключается значение той или иной нормы, как понимать
значение употребляемых в норме понятий, какие нормативные акты
должны применяться в процессе реализации комментируемого зако-
нодательного акта.

Издание адресовано широкому кругу читателей, в том числе пред-
ставителям органов исполнительной власти различных уровней, Банка
России, участникам организованного финансового и товарного рынков,
а также преподавателям, студентам и аспирантам юридических и эконо-
мических вузов, изучающим курсы «Гражданское право», «Рынок ценных
бумаг», «Биржевое дело» и др.

УДК 346.62(094.072)
ББК 67.402(2Рос)

ISBN 978-5-7205-1115-9

© ЗАО «Юридический Дом «Юстицинформ», 2011

СОДЕРЖАНИЕ

ПРИНЯТЫЕ СОКРАЩЕНИЯ.....	3
---------------------------------	----------

ПРЕДИСЛОВИЕ	7
--------------------------	----------

КОММЕНТАРИЙ К ФЕДЕРАЛЬНОМУ ЗАКОНУ от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ «О КЛИРИНГЕ И КЛИРИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	9
--------------------------------------	----------

Статья 1. Предмет регулирования и сфера применения настоящего Федерального закона	9
Статья 2. Основные понятия, используемые в настоящем Федеральном законе.....	12
Статья 3. Договор об оказании клиринговых услуг	24
Статья 4. Правила клиринга	27

Глава 2. КЛИРИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ.

УЧАСТНИКИ КЛИРИНГА.....	36
--------------------------------	-----------

Статья 5. Требования к клиринговой организации и лицу, осу- ществляющему функции центрального контрагента.....	36
Статья 6. Требования к органам управления и работникам клиринговой организации	45
Статья 7. Требования к учредителям (участникам) клиринго- вой организации	58
Статья 8. Требования к собственным средствам клиринговой организации и иные обязательные нормативы.....	64
Статья 9. Внутренний учет клиринговой организации	66
Статья 10. Внутренний контроль клиринговой организации	69
Статья 11. Требования к участникам клиринга	71

Глава 3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ КЛИРИНГА	76
--	-----------

Статья 12. Клиринговый пул	76
----------------------------------	----

Статья 13. Осуществление клиринга с участием центрального контрагента	77
Статья 14. Последствия недействительности договора, обязательство по которому допущено к клирингу	80
Статья 15. Торговые счета	86
Статья 16. Клиринговые счета	90
Статья 17. Особенности договора хранения имущества, используемого для исполнения и (или) обеспечения исполнения допущенных к клирингу обязательств ...	95
Статья 18. Гарантии завершения расчетов по обязательствам, допущенным к клирингу	111
Статья 19. Раскрытие информации о деятельности клиринговой организации	115
Статья 20. Защита информации	118
Статья 21. Порядок разрешения споров	121

Глава 4. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА..... 123

Статья 22. Меры, направленные на снижение рисков и предотвращение конфликта интересов	123
Статья 23. Индивидуальное клиринговое обеспечение	131
Статья 24. Коллективное клиринговое обеспечение	142

Глава 5. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ КЛИРИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КОНТРОЛЬ ЗА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ КЛИРИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ..... 149

Статья 25. Полномочия федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков	149
Статья 26. Лицензирование клиринговой деятельности	173
Статья 27. Регистрация документов клиринговой организации	191
Статья 28. Аннулирование лицензии	193
Статья 29. Назначение временной администрации	201
Статья 30. Заключительные положения	207
Статья 31. Вступление в силу настоящего Федерального закона	208