

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**  
**6 июня 2017 г. N 16**

**ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ИНСТРУКЦИИ О ПОРЯДКЕ СОВЕРШЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНЫХ СДЕЛОК С**  
**ЭМИССИОННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

(в ред. постановления Минфина от 28.04.2018 N 26)

На основании [части девятой статьи 31](#) Закона Республики Беларусь от 5 января 2015 года "О рынке ценных бумаг", [абзаца второго пункта 1](#) постановления Совета Министров Республики Беларусь от 10 сентября 2009 г. N 1163 "О некоторых вопросах эмиссии (выдачи), обращения и погашения ценных бумаг", [пункта 10](#) Положения о Министерстве финансов Республики Беларусь, утвержденного постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 31 октября 2001 г. N 1585 "Вопросы Министерства финансов Республики Беларусь", Министерство финансов Республики Беларусь ПОСТАНОВЛЯЕТ:

1. Утвердить прилагаемую [Инструкцию](#) о порядке совершения маржинальных сделок с эмиссионными ценными бумагами.
2. Настоящее постановление вступает в силу через шесть месяцев после его официального опубликования.

Министр

В.В.Амарин

УТВЕРЖДЕНО  
Постановление  
Министерства финансов  
Республики Беларусь  
06.06.2017 N 16

**ИНСТРУКЦИЯ**  
**О ПОРЯДКЕ СОВЕРШЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНЫХ СДЕЛОК С ЭМИССИОННЫМИ ЦЕННЫМИ**  
**БУМАГАМИ**

(в ред. постановления Минфина от 28.04.2018 N 26)

1. Настоящая Инструкция устанавливает порядок совершения маржинальных сделок купли-продажи эмиссионных ценных бумаг в процессе их обращения, включая порядок предоставления брокером клиенту заем денежных средств и (или) эмиссионных ценных бумаг для совершения маржинальных сделок (далее - заем).

2. Совершение маржинальных сделок осуществляется в торговой системе фондовой биржи в пределах предварительно зарезервированных денежных средств и (или) эмиссионных ценных бумаг. Денежные средства, предоставляемые брокером клиенту заем, резервируются для торгов

с текущего (расчетного) или иного банковского счета брокера. Эмиссионные ценные бумаги, предоставляемые брокером клиенту взаем, блокируются для торгов на счете "депо" брокера.

3. В соответствии с порядком, установленным фондовой биржей, при совершении маржинальной сделки в протоколе о результатах торгов по данной маржинальной сделке указываются сведения о том, что сделка является маржинальной.

4. Заем по маржинальной сделке считается предоставленным в момент совершения данной маржинальной сделки в торговой системе фондовой биржи.

При предоставлении брокером клиенту взаем денежных средств сумма займа равна сумме денежных средств, принадлежащих брокеру и направленных им на покупку эмиссионных ценных бумаг в интересах и по поручению клиента (далее - заемные денежные средства). При предоставлении брокером клиенту взаем эмиссионных ценных бумаг (далее - заемные эмиссионные ценные бумаги) сумма займа равна сумме денежных средств, вырученных брокером от продажи в интересах и по поручению клиента заемных эмиссионных ценных бумаг.

Заем может быть предоставлен как на всю сумму маржинальной сделки, так и в сумме, недостающей клиенту для совершения сделки с эмиссионными ценными бумагами.

5. Эмиссионные ценные бумаги, приобретенные брокером в интересах и по поручению клиента на заемные денежные средства, переводятся по результатам торгов на счет "депо" клиента, за исключением случая, предусмотренного в [части второй](#) настоящего пункта.

В случае, если эмиссионные ценные бумаги, приобретенные брокером в интересах и по поручению клиента по маржинальной сделке, передаются брокеру в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств клиента по займу, и [договором](#) комиссии, на основании и в соответствии с которым брокер совершает маржинальные сделки с эмиссионными ценными бумагами по поручению и в интересах клиента (далее - договор комиссии), предусмотрена передача заложенного имущества залогодержателю (брокеру), эти эмиссионные ценные бумаги переводятся по результатам торгов на счет "депо" брокера и фиксация обременения (ограничения) прав на приобретенные по данной маржинальной сделке эмиссионные ценные бумаги залоговыми обязательствами в депозитарной системе осуществляется на счете "депо" брокера. При этом, подавая в торговую систему заявку на совершение данной маржинальной сделки, брокер указывает сведения о том, что эмиссионные ценные бумаги по данной маржинальной сделке передаются брокеру в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств клиента по займу.

6. Денежные средства, полученные брокером от продажи заемных эмиссионных ценных бумаг, в соответствии с условиями [договора](#) комиссии могут перечисляться на текущий (расчетный) или иной банковский счет клиента либо зачисляться на отдельный субсчет брокера.

7. Исполнение обязательств клиента по займу обеспечивается залогом эмиссионных ценных бумаг, принадлежащих клиенту и (или) приобретаемых брокером для клиента по маржинальным сделкам.

8. [Договор](#) комиссии, помимо существенных условий, установленных законодательством, должен содержать следующие существенные условия:

8.1. сведения о займе для совершения маржинальных сделок, в том числе предмет предоставляемого займа (денежные средства и (или) эмиссионные ценные бумаги с указанием вида эмиссионных ценных бумаг, их номинальной стоимости, полного наименования юридического лица, осуществившего эмиссию эмиссионных ценных бумаг, государственного регистрационного номера (идентификационного номера) выпуска эмиссионных ценных бумаг), порядок предоставления займа, в том числе порядок использования денежных средств и (или) эмиссионных ценных бумаг при предоставлении займа в сумме, недостающей клиенту для

совершения маржинальной сделки с эмиссионными ценными бумагами, порядок возврата (досрочного возврата) займа, срок займа либо порядок его определения, размер процентов за пользование займом либо порядок его определения, сумма займа либо порядок ее определения;

8.2. сведения об эмиссионных ценных бумагах, передаваемых клиентом брокеру в залог в обеспечение исполнения обязательств клиента по займу, с указанием вида эмиссионных ценных бумаг, их номинальной стоимости, полного наименования юридического лица, осуществившего эмиссию эмиссионных ценных бумаг, государственного регистрационного номера (идентификационного номера) выпуска эмиссионных ценных бумаг, количества эмиссионных ценных бумаг, передаваемых в залог либо порядка его определения, порядка и условий стоимостной оценки эмиссионных ценных бумаг, передаваемых в залог. При этом стоимость эмиссионных ценных бумаг, передаваемых в залог, должна быть не менее суммы денежных средств, стоимости эмиссионных ценных бумаг, предоставленных в заем по маржинальной сделке;

8.3. условия об оставлении эмиссионных ценных бумаг, являющихся предметом залога, у залогодателя либо о передаче заложенного имущества залогодержателю (брокеру), о возможности либо запрете передачи этих эмиссионных ценных бумаг в последующий залог;

8.4. случаи и порядок замены предмета залога, включая порядок выдачи брокером письменного согласия на замену предмета залога.

9. Сведения о займе, об эмиссионных ценных бумагах, передаваемых клиентом брокеру в залог, по конкретной маржинальной сделке (сделкам) также могут быть указаны в поручении клиента и отчете брокера о совершении маржинальной сделки, подписанном брокером и оформленном в соответствии с договором комиссии (далее - отчет брокера), которые являются неотъемлемой частью договора комиссии, в порядке и объеме, установленных этим договором с учетом требований [пункта 8](#) настоящей Инструкции. (в ред. [постановления](#) Минфина от 28.04.2018 N 26)

10. Эмиссионные ценные бумаги, являющиеся предметом залога, подлежат стоимостной оценке в порядке, установленном законодательством.

11. В качестве эмиссионных ценных бумаг, являющихся предметом маржинальной сделки, займа, залога могут выступать только государственные облигации, облигации, прошедшие листинг на фондовой бирже, в торговой системе которой совершается маржинальная сделка, за исключением эмиссионных ценных бумаг, указанных в [частях второй](#) и [третьей](#) настоящего пункта.

Предметом займа не могут выступать эмиссионные ценные бумаги, дата погашения (досрочного погашения), досрочного выкупа которых наступает ранее даты исполнения обязательств по займу.

Предметом залога не могут выступать эмиссионные ценные бумаги, эмитированные клиентом.

12. При залоге эмиссионных ценных бумаг осуществляется их блокировка на счете "депо" клиента или на счете "депо" брокера, если [договором](#) комиссии предусмотрена передача заложенного имущества залогодержателю (брокеру).

13. Основанием для возникновения обременения (ограничения) прав на эмиссионные ценные бумаги залоговыми обязательствами является договор комиссии.

Для перевода и блокировки заложенных эмиссионных ценных бумаг, принадлежащих клиенту и передаваемых им в залог до совершения маржинальной сделки, клиентом в депозитарий представляются следующие документы:

**поручение** "депо", в реквизите "Назначение и (или) основание" которого указываются наименование, номер и дата договора комиссии;

оригинал и копия договора комиссии, включая оригинал и копию поручения на совершение маржинальной сделки, оформленного в соответствии с договором комиссии.

Для фиксации обременения (ограничения) прав на эмиссионные ценные бумаги залоговыми обязательствами в случае, указанном в **части второй пункта 5** настоящей Инструкции, брокер представляет в депозитарий, в котором этому брокеру открыт счет "депо" для учета прав на эмиссионные ценные бумаги, обремененные залоговыми обязательствами, документы, предусмотренные **абзацами вторым и третьим части второй** настоящего пункта.

Для фиксации обременения (ограничения) прав на эмиссионные ценные бумаги залоговыми обязательствами, передаваемые клиентом в залог после совершения маржинальной сделки, в депозитарий, помимо документов, предусмотренных **абзацами вторым и третьим части второй** настоящего пункта, клиентом представляются отчет брокера и его копия.

14. Фиксация обременения (ограничения) прав на эмиссионные ценные бумаги залоговыми обязательствами в качестве обеспечения исполнения обязательств клиента по займу в депозитарной системе осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем совершения маржинальной сделки.

15. Для фиксации прекращения залога эмиссионных ценных бумаг брокером (в случае, если блокировка заложенных эмиссионных ценных бумаг осуществлена на счете "депо" брокера) или клиентом (в случае, если блокировка заложенных эмиссионных ценных бумаг осуществлена на счете "депо" клиента) в депозитарий представляются поручение "депо" на перевод этих ценных бумаг, оригинал и копия документа, являющегося основанием прекращения залога.

Документом, являющимся основанием прекращения залога, является:

отчет брокера и его копия - при фиксации прекращения залога эмиссионных ценных бумаг в случае, если стоимость эмиссионных ценных бумаг, переданных в залог до совершения маржинальной сделки (сделок), превышает стоимость эмиссионных ценных бумаг, подлежащих передаче в залог в соответствии с суммой фактически предоставленного займа и условиями **договора** комиссии (в части такого превышения);

уведомление, подписанное брокером, об исполнении клиентом обязательств по возврату займа - при фиксации прекращения залога эмиссионных ценных бумаг в связи с прекращением обеспеченного залогом обязательства клиента.  
(в ред. **постановления** Минфина от 28.04.2018 N 26)

16. В случае погашения (досрочного погашения), досрочного выкупа эмитентом заложенных эмиссионных ценных бумаг клиент осуществляет замену предмета залога в срок, установленный договором **комиссии**.

Для фиксации прекращения залога эмиссионных ценных бумаг в случае замены предмета залога в депозитарий представляются следующие документы:

**поручение** "депо", в реквизите "Назначение и (или) основание" которого указываются наименование, номер и дата договора комиссии, а также стандартная формулировка: "Замена обеспечения по маржинальной сделке";

письменное согласие брокера на замену предмета залога, подписанное брокером (в случае учета переданных в залог эмиссионных ценных бумаг на счете "депо" клиента).  
(в ред. **постановления** Минфина от 28.04.2018 N 26)

---