

Биржевой маклер в России: трансформация понятия и функций

Научный руководитель – Мареев Юрий Леонидович

Бурова Александра Юрьевна

Аспирант

Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского, Нижний
Новгород, Россия

E-mail: ajukabanova@yandex.ru

Биржевой маклер, как известно, играл ключевую роль на российских биржах с момента их создания. Первым нормативным актом, заложившим правовые основы маклерской деятельности в России, выступил Регламент или Устав главного магистрата от 16 января 1721 года, содержащий главу XIX «О маклерах или о торговых сводчиках», анализ которой свидетельствует о том, что маклер должен был выступать в качестве лица, контролирующего правомерность заключаемой сделки и добросовестность ее участников.

Своей кульминации в правовой регламентации маклерство достигло в Уставе торговом от 31 января 1833 г. Согласно ст.693 Устава, маклеры посредничали при заключении торгов, договоров и условий по делам, производимым на биржах. Каждой стороне договора маклер выдавал маклерскую записку, которая составлялась в двух экземплярах, подписывалась сторонами и содержала основные условия договора (ст.698). В этой связи можно заключить, что маклер обладал нотариальными функциями, поскольку маклерская записка представляла собой неопровергаемое доказательство на суде. От сторон маклер получал вознаграждение (куртаж), который уплачивался только в случае заключения искомого договора (ст.708). Чрезвычайно развитый институт биржевых маклеров просуществовал на биржах Российской империи до начала Первой мировой войны, когда биржевая деятельность в России на некоторое время остановилась.

На биржах РСФСР также действовали маклеры. В Положении о товарных и фондовых биржах и фондовых отделах при товарных биржах от 2 октября 1925 г. биржевые маклеры определялись как должностные лица биржи, основными функциями которых являются: подыскание контрагентов для совершения биржевых сделок сторонами, составление маклерских записок и представление совершаемых ими сделок к регистрации в биржевом собрании (ст.56). В качестве контрольного полномочия маклера выступало наблюдение за тем, чтобы биржевые сделки, заключаемые при их участии, не противоречили действующему законодательству и биржевым правилам (ст.63). В силу ст.85 Положения, сделки, совершенные при участии биржевых маклеров, имели силу нотариальных. Такое регулирование маклерской деятельности сохранялось до тех пор, пока в 1930 г. товарные биржи и фондовые отделы при них вообще не были упразднены.

В современной России биржи начали возрождаться в 1990-е гг. Упоминание о биржевых маклерах содержится лишь в Квалификационном справочнике должностей руководителей, специалистов и других служащих, утвержденном Постановлением Минтруда России 21.08.1998 г., где должностные обязанности биржевого маклера описываются весьма солидно, и включают в себя, в частности, оказание посреднических услуг при заключении договоров на биржах, ведение переговоров с клиентами, обеспечение соответствия заключаемых договоров правовым нормам, надлежащее оформление необходимых документов.

Нами был проведен анализ действующих правил организованных торгов на современных российских биржах. В итоге было обнаружено, что из шести действующих сегодня официальных (имеющих лицензию Центрального Банка России на осуществление деятельности организатора торгов) регулирование деятельности маклеров есть в правилах

торгов лишь трех бирж (ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» [5], АО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа» [4], АО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» [3]). Везде маклер рассматривается как работник биржи, уполномоченный осуществлять ведение торгов и контролировать при этом соблюдение правил торгов. Это дает основания полагать, что деятельность маклеров в России претерпела определенные изменения со времен создания бирж.

Во-первых, изменился сам статус маклера. В дореволюционной России маклер рассматривался как официальное должностное лицо, государственная должность. Маклер утверждался в должности министерством торговли и промышленности. В советский период маклеры товарной биржи назначались биржевым комитетом, а маклеры фондовой биржи или фондового отдела - народным комиссариатом финансов. В настоящее время биржи самостоятельно решают вопрос об учреждении должности маклера и избрания либо назначения на нее определенного лица.

Во-вторых, изменился набор функций, осуществляемых маклером. Если ранее ключевой идеей маклерской деятельности было простое посредничество (поиск и сведение сторон для заключения сделки), а параллельно на биржевого маклера как на официальное должностное лицо были возложены контрольно-нотариальные функции, то сейчас, по факту, маклеры не осуществляют ни того, ни другого, а выполняют лишь технические функции.[1]

Почему же биржевые маклеры утратили свою главенствующую роль на биржах? Если ранее для своего полноценного функционирования биржа нуждалась в посреднике, знавшим всех торгующих на ней купцов, то сейчас биржевые процессы во многом автоматизированы и происходят через специально разработанные для этого интернет-площадки. Поэтому современным маклерам остается лишь контролировать ход торгов и фиксировать их результаты.

В качестве еще одной причины снижения роли маклера на биржах в настоящее время можно назвать усиление роли такого типа биржевых посредников как брокеры. Для отношений брокера с клиентом характерны в том числе, договоры агентского типа, в предмет которых вполне могут быть включены фактические действия, направленные на поиск контрагента, то есть те действия, которые ранее традиционно совершались биржевыми маклерами. Параллель между деятельностью современных биржевых брокеров и традиционных биржевых маклеров можно провести и в аспекте санкционирования их деятельности публичной властью. В настоящее время в силу п.6 ст.42 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» деятельность брокеров лицензируется Банком России, который является особым публично-правовым институтом. [2]

Исходя из изложенного, не исключено, что в ближайшем будущем биржевые маклеры станут лишь частью истории в силу нарастания процессов автоматизации на биржах и фактической передачи своих функций биржевым брокерам.

Источники и литература

- 1) Рогачев И.А. Заключение биржевых сделок // Правоведение. 1993. No 4. С. 28-32.
- 2) Официальный сайт Банка России: <https://cbr.ru/today/bankstatus/>
- 3) Правила организованных торгов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»: http://www.spcex.ru/upload/userfiles/docs/rask-info/pravila_2018.pdf
- 4) Правила проведения организованных торгов в Секции срочного рынка АО «СПбМТСБ»: <https://spimex.com/markets/derivatives/documents/>

- 5) Правила проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (Часть 1. Общая часть): <https://fs.moex.com/files/17018>