

Федченко Екатерина Алексеевна
студентка бакалавриата
Финансовый университет при Правительстве РФ
e-mail: katrin51295@yandex.ru

Колько Антон Владимирович
студент бакалавриата
Финансовый университет при Правительстве РФ

Научный руководитель
Тропина Жанна Николаевна
доцент Департамента финансовых рынков и
банков
Финансовый университет при Правительстве РФ
e-mail: tropina_zanna@inbox.ru

Правовое обеспечение передачи прав по векселю.

Аннотация: статья посвящена вопросам передачи документарной ордерной ценной бумаги векселя. В статье проанализированы правовые последствия исполнения как групп индоссаментов, обеспечивающих переход прав собственности на данную ценную бумагу, так и препоручительных индоссаментов.

Ключевые слова: вексель, индоссамент, надписатель по векселю, ордерная ценная бумага, бланковый индоссамент, препоручительный индоссамент, вексельная оговорка, индоссат, индоссант.

Вексель является одной из значимых ценных бумаг для российской экономики, он широко используется и как инструмент привлечения финансирования компаниями, и как инструмент, обеспечивающий расчеты. Вексель является достаточно сложной в использовании документарной ордерной ценной бумагой. Успешное функционирование этого инструмента возможно только при условии четкого соблюдения правил передачи контрагентами данного инструмента.

Передача прав по ценной бумаге регулируется статьей 146 ГК РФ, согласно пункту 3 которой «Права по ордерной ценной бумаге передаются

путем совершения на этой бумаге передаточной надписи - индоссамента. Индоссант несет ответственность не только за существование права, но и за его осуществление.

Индоссамент, совершенный на ценной бумаге, переносит все права, удостоверенные ценной бумагой, на лицо, которому или приказу которого передаются права по ценной бумаге, - индоссата. Индоссамент может быть бланковым (без указания лица, которому должно быть произведено исполнение) или ордерным (с указанием лица, которому или приказу которого должно быть произведено исполнение).

Индоссамент может быть ограничен только поручением осуществлять права, удостоверенные ценной бумагой, без передачи этих прав индоссату (препоручительный индоссамент). В этом случае индоссат выступает в качестве представителя.

Порядок выдачи и передачи векселя регулируется Законом о переводном и простом векселе, Положением о переводном и простом векселе.

Наиболее важными актами судебного толкования вексельного законодательства являются Постановление Пленума ВС РФ и Пленума ВАС РФ от 04.12.2000г. № 33/14, Обзор практики разрешения споров, связанных с использованием векселя в хозяйственном обороте, приведенный в Информационном письме Президиума ВАС РФ от 25.07.1997г. № 18.

Согласно пункту 11 Положения о переводном и простом векселе «Всякий переводный вексель, даже выданный без прямой оговорки о приказе, может быть передан посредством индоссамента.

Если векселедатель поместил в переводном векселе слова "не приказу" или какое-либо равнозначное выражение, то документ может быть передан лишь с соблюдением формы и с последствиями обыкновенной цессии».

Пунктом 18 Положения о переводном и простом векселе предусмотрено, что «Если индоссамент содержит оговорку "валюта к получению", "на инкассо", "как доверенному" или всякую иную оговорку,

имеющую в виду простое поручение, векселедержатель может осуществлять все права, вытекающие из переводного векселя, но индоссировать его он может только в порядке препоручения».

Иными словами, индоссамент может быть не только передающим право собственности на вексель, но и имеющим в виду простое поручение, то есть данной нормой предусмотрен такой вид индоссамента, который получил в литературе название открытого препоручительного. Он представляет собой индоссамент, в котором индоссат обозначен в качестве поверенного (доверенного лица) и совершается для передачи новому держателю прав, вытекающих из векселя без передачи прав на саму ценную бумагу. При этом индоссант поручает индоссату получить платеж по векселю в интересах индоссанта. Согласно вексельному праву приобретатель векселя по такому индоссаменту имеет все права, какие имел бы держатель по полному или бланковому индоссаменту, но собственником полученной вексельной суммы не становится, а обязан ее передать своему индоссанту.

Основанием индоссирования при этом, как правило, служит договор поручения. Индоссат становится представителем индоссанта без оформления такого представительства в общегражданском порядке (с помощью доверенности). Легитимация для третьих лиц в данном случае происходит не на основании доверенности, а на основании вексельного права - наличием имени держателя в последнем индоссаменте в их непрерывном ряду.

Открытый препоручительный индоссамент должен содержать оговорку, имеющую в виду простое поручение (абзац 1 статьи 18 Положения о переводном и простом векселе), которая может быть выражена словами «на инкассо», «как доверенному», «валюта к получению», «по полномочию», «за мой счет», «для инкассирования», «как уполномоченному». Выражения «валюта в счет» и «поставьте валюту на мой счет» недостаточны, так как их нужно понимать соответственно как валютную оговорку и оговорку о покрытии. Будучи частью открытого препоручительного индоссамента, оговорка о поручении должна покрываться подписью индоссанта.

Для того чтобы индоссамент стал препоручительным, в его текст должна быть внесена соответствующая оговорка: «валюта к получению», «на инкассо», «как доверенному», «по полномочию», «за мой счет», «для инкассирования», «как уполномоченному» или иное выражение, из которого однозначно явствует о намерениях лица, передающего вексель поручить получение платежа другому лицу, но для себя.

Индоссамент в вексельном праве — явление двойственное. Выражается это, в первую очередь, в существовании двух независимых понятий: «индоссамент-делка» и «индоссамент-надпись».

Индоссамент-делка — это сделка индоссанта, основной целью которой является передача прав на вексель или из векселя индоссанту.

Ее можно охарактеризовать тремя функциями:

- передаточной (права на вексель и из векселя переносятся на новое лицо);
- приказной (плательщик получает приказ платить по векселю другому лицу);
- гарантийной (индоссант принимает ответственность за акцепт и платеж).

Индоссамент-надпись, представляющий собой надпись о передаче векселя другому лицу от имени векселедержателя, выполняет только одну функцию — легитимационную, необходимую для идентификации векселедержателя.

Если рассматривать индоссамент как сделку, то можно говорить о сложной сделке, состоящей из двух простых:

1. постановка передаточной надписи;
2. передача векселя индоссанту.

Первая сделка — совершение передаточной надписи — для последующего индоссата может быть как односторонней управомочивающей, так и двухсторонней правопорождающей. А с учетом учиненной надписи: именной; бланковой; препоручительной; залоговой.

Согласно ст. 142 Гражданского кодекса, индоссамент на ценной бумаге отдает все права, удостоверенные данным документом, лицу, которому, либо по приказу которого передаются права. Лицо, получающее вексель, становится независимым вексельным кредитором, что вытекает из законного владения. Последнее основывается на непрерывном ряде индоссаментов, а также на добросовестности приобретения векселя. При этом надпись на векселе делает его более надежным и устойчивым в обращении, поскольку возрастает число лиц, которые гарантируют уплату по векселю.

Если же говорить о передаче векселя векселеприобретателю, залогодержателю, препоручителю, то нужно иметь в виду, что односторонней воли в данном случае недостаточно — необходимо также согласие последующего индоссанта, выражаемое в форме договора передачи и принятия векселя.

Значит, об индоссировании можно говорить как о договоре. Такая точка зрения находит отражение и в немецкой цивилистике.

На основании всего вышесказанного можно сделать вывод: индоссамент есть договор передачи векселя, заключенный между индоссантом и векселеприобретателем и передающий последнему все права, вытекающие из векселя.

Основанием для данного заключения служит следующий факт: при индоссаменте можно четко выделить 2 стадии заключения договора.

Первая — оферта — состоит из предложения векселеприобретателю от индоссанта принять права по векселю.

Вторая — акцепт — характеризуется выражением векселеприобретателя согласия на принятие векселя.

Договор считается исполненным со времени принятия и передачи векселя. При этом единственным и важным реквизитом индоссамента, обязательность наличия которого закреплена законодательно, является подпись индоссанта (Положение о переводном и простом векселе, ст. 13).

Индоссант берет на себя обязанность в случае отсутствия вексельного платежа от основного должника осуществить платеж по векселю в пользу индоссата.

Таким образом, правовое положение индоссанта можно приравнять к правовому положению авалиста (вексельного получателя): оба в полном объеме отвечают за реализацию прав по векселю, включая платежи по нему, а в случае неуплаты отвечают за просрочку исполнения взятых обязательств (ст. 48 Положения).

После удовлетворения всех требований и индоссант, и авалист имеют право на регресс к обязанным по векселю сторонам. При этом право регресса индоссанта имеет ограничения, т. к. регресс может быть обращен только против тех надписателей, что расположены выше в ряду индоссаментов.

Значит, индоссант — это лицо, передающее на основании договора права по векселю индоссату (следующему векселедержателю) и одновременно поручающееся за проведение платежа по векселю сторонами, подписавшими вексель до него.

Фактически, в вексельном обязательстве индоссант является дополнительным поручителем по векселю, а авалист — основным, и требования надлежащего векселедержателя, согласно ст. 14 Положения, о платеже по векселю будут обращены к нему сразу после основных вексельных должников.

Субъективное право требования платежа у индоссата появляется только с момента передачи векселя. Основанием вексельного обязательства между индоссатом и индоссантами (надписателями) являются следующие юридические факты:

- вексельный договор формального плана о передаче векселя и установлении соответствующих прав и обязанностей между надписателями;
- совершение передаточной надписи на векселе как односторонняя сделка индоссанта;

– передача векселя следующему индоссату как односторонняя сделка индоссанта;

– принятие векселя как односторонней сделка индоссата.

Если хотя бы один из указанных фактов отсутствует, то говорить о юридически значимых отношениях между надписателями нельзя. При этом право регресса индоссанта имеет ограничения, т.к. регресс может быть обращен только против тех надписателей, что расположены выше в ряду индоссаментов.

В доверительное управление может быть передан вексель, за исключением собственных долговых обязательств в форме векселя.

Передача векселя в доверительное управление может быть осуществлена посредством его индоссирования с оговоркой «как доверенному» либо «по полномочию» либо «как уполномоченному».

При покупке доверительным управляющим векселя последний может быть передан по индоссаменту, на наш взгляд, в общеустановленном порядке, то есть в соответствии с нормами Главы II Положения о переводном и простом векселе.

Доверительным управлением является управление одной стороной от своего имени переданными ей на определенный срок имуществом и правами, принадлежащими другой стороне, в интересах этой стороны или указанных этой стороной третьих лиц.

Таким образом, смысл института доверительного управления состоит в том, что в этом случае собственник имущества возлагает на другое лицо -управляющего - осуществление всех своих правомочий, отказавшись на то или иное время от их личного осуществления, но оговорив сохранение за собой выгод от эксплуатации собственности.

Законодательные основы доверительного управления имуществом определены в Главе 53 ГК РФ. В силу пункта 1 статьи 1013 ГК РФ «Объектами доверительного управления могут быть предприятия и другие имущественные комплексы, отдельные объекты, относящиеся к

недвижимому имуществу, ценные бумаги, права, удостоверенные бездокументарными ценными бумагами, исключительные права и другое имущество».

Поскольку до настоящего времени специального закона о доверительном управлении ценными бумагами не принято, необходимо руководствоваться статьей 6 Закона № 395-1, статьей 5 Закона № 39-ФЗ, Порядком осуществления деятельности по управлению ценными бумагами (далее по тексту - Порядок) и Инструкцией № 63.

Норма части 1 статьи 6 Закона № 395-1 прямо указывает на право банков осуществлять доверительное управление ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами:

«В соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами».

Согласно статье 5 Закона № 39-ФЗ деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, признается деятельностью по управлению ценными бумагами.

В соответствии с пунктом 2.1. Порядка доверительным управляющий вправе принимать в доверительное управление и осуществлять доверительное управление, в том числе и таким видом имущества как ценные бумаги.

Корректное исполнение передаточных надписей по векселю обеспечивает соблюдение прав сторон, участвующих в передаче векселя, обеспечивает взыскание вексельной суммы при обращении к основному должнику по векселю либо иным надписателям по векселю, а значит и в целом стабильное функционирование векселя как средства расчетов между компаниями, и долгового инструмента.

Список источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Федеральный закон Российской Федерации от 22.04.1996г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
3. Положение о простом и переводном векселе, утвержденное Постановлением ЦИКСССР, СНК СССР от 07.08.1937г. № 104/1341.
4. Порядок осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, утвержденный Приказом ФСФР России от 03.04.2007г. № 07-37/пз-н.
5. Тропина Ж.Н. Вексельное обращение в российской федерации и перспективы его развития. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Москва, 2005
6. Тропина Ж.Н. О привлечении финансовых ресурсов российскими компаниями путем выпуска векселей и облигаций. / Бюллетень коммерческой информации. 2004. №43. С2-10
7. Тропина Ж.Н. Проблемы вексельного обращения. / Социально-экономические проблемы развития РФ. Сборник научных трудов. Москва, 2013. С.97-100
8. Тропина Ж.Н. Регулирование вексельного обращения./ Вестник ИЭАУ. 2013. №2(1). С 2-4
9. Тропина Ж.Н. Специфика обращения банковских векселей на российском фондовом рынке. приоритеты / Сборник. Ценностные приоритеты личностного развития студента в профессиональной подготовке

специалиста. Материалы VI научно-практической студенческой
конференции. 2014. С.122-125