

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Rome I Regulation: the law applicable to contractual obligations in Europe / F. Ferrari [et al.]; ed. by F. Ferrari, S. Leible. — München: Sellier European Law Publ., 2009. — 377 p.
2. Okuda, Y. A Short Look at Rome I on Contract Conflicts from a Japanese Perspective / Y. Okuda // Yearbook on Private International Law. — 2008. — Vol. 10. — P. 301—311.
3. Lein, E. The new Rome I / Rome II / Brussels I / Synergy / E. Lein // Yearbook of Private International Law. — 2008. — Vol. 10. — P. 177—198.
4. Garciamartin, A.F.J. The Rome I Regulation: Much ado about nothing? / A.F.J. Garciamartin // The European Legal Forum. Forum iuris communis Europae. — 2008. — № 2. — P. 61—79.

НОВЕЙШИЕ ТЕНДЕНЦИИ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ЕС

Н.Ю. Газдюк, старший преподаватель кафедры международного частного и европейского права БГУ

Стремление государств — членов ЕС к более тесному сотрудничеству по построению внутреннего (в том числе финансового) рынка, обусловленное вступлением в силу 1 декабря 2009 г. Лиссабонского договора, необходимость преодоления последствий затянувшегося мирового финансового кризиса, начавшегося в 2007 г., а также принятие Базельским комитетом по банковскому надзору при Банке международных расчетов пакета документов, получившего название «Базель III», обусловили кардинальные изменения в наднациональном правовом регулировании банковской деятельности в ЕС.

Работа по реформированию банковского права ЕС, начавшаяся в ноябре 2007 г. с предложения о пересмотре процесса Ламфалусси и направленная на усиление надзора за финансовой системой ЕС на наднациональном уровне [1], переросла в последовательный и продолжающийся в настоящее время процесс по созданию правовой и институциональной основы «Банковского Союза» (*Banking Union*) «как первого строительного блока» [2] для более «глубокого и подлинного экономического и валютного союза» (*deep and genuine EMU*) [3].

Концепция Банковского Союза предполагает создание:

- Единого свода правил (*single rule book*), применимых ко всем финансовым организациям на территории всего Единого рынка (*the Single Market*);
- Единого надзорного механизма (*Single Supervisory Mechanism*);
- Общей системы страхования вкладов (*Single Deposit Guarantee Scheme*);
- Единого механизма работы с проблемными банками (*Single Resolution Mechanism*).

Предполагается, что в полном объеме Банковский Союз будет действовать только для государств — членов Евророзны. Что касается иных стран, то некоторые

механизмы для них будут не обязательны, но в добровольном порядке они смогут к ним присоединиться [4].

Началом процесса практической реализации концепции Банковского Союза можно считать принятие двух основополагающих для банковского права ЕС нормативных правовых актов: Директивы № 2013/36/EU от 26 июня 2013 г. «О допуске к осуществлению деятельности кредитных организаций и пруденциальном надзоре за кредитными организациями и инвестиционными фирмами, о внесении изменений в Директиву № 2002/87/ЕС и об отмене Директив № 2006/48/ЕС и 2006/49/ЕС» и Регламента (ЕС) № 575/2013 от 26 июня 2013 г. «О пруденциальных требованиях для кредитных организаций и инвестиционных фирм и о внесении дополнений в Регламент (ЕС) № 648/2012». Оба документа образуют единый пакет и получили название «механизм CRD IV и CRR» (*Capital Requirements Directive and Regulation*).

Показательным является использование одновременно двух механизмов — директивы (регулирует главным образом порядок допуска к осуществлению банковской деятельности) и регламента (устанавливает единообразные пруденциальные требования для кредитных организаций и инвестиционных фирм), что свидетельствует о принципиально новом подходе к правовому регулированию банковской и инвестиционной деятельности, а именно о переходе от принципа «минимальной гармонизации» к принципу унификации посредством создания Европейского единообразного свода правил, обязательного для всех кредитных организаций и инвестиционных фирм на территории всего Единого рынка.

Основными субъектами, деятельность которых регулируют Директива № 2013/36/EU и Регламент (ЕС) № 575/2013, являются кредитные организации (за исключением центральных банков и почтово-сберегательных организаций, осуществляющих расчеты на жирооснове) и инвестиционные фирмы. Ряд положений указанных документов распространяется также на финансовые организации (*financial institutions*), местные фирмы (*local firm*), финансовые холдинговые компании (*financial holding companies*), смешанные холдинговые компании (*mixed financial holding companies*) и холдинговые компании со смешанной деятельностью (*mixed-activity holding companies*), что свидетельствует о дальнейшем развитии тенденции к комплексному правовому регулированию сферы банковских и инвестиционных услуг.

И в Директиве № 2013/36/EU, и в Регламенте (ЕС) № 575/2013 нашли отражение и дальнейшее развитие положения, уже известные банковскому праву ЕС и основанные на следующих принципах: обязательного лицензирования (авторизации) банковской деятельности; единой банковской лицензии, основанной на доктрине взаимного признания; обязательного и эффективного пруденциального регулирования и надзора за деятельностью кредитных и финансовых организаций, осуществляющих банковскую деятельность; установления единообразных минимальных стандартов пруденциального регулирования; пруденциального регулирования и надзора на консолидированной основе; «домашнего надзора».

Вместе с тем, наряду с уже известными положениями, Директива № 2013/36/EU и Регламент (ЕС) № 575/2013 вводят ряд нововведений, во многом основан-

ных на положениях Базеля III и свидетельствующих об ужесточении пруденциального регулирования и усилении надзора за деятельностью кредитных организаций и инвестиционных фирм.

Так, среди основных новел Регламента (ЕС) № 575/2013 следует отметить: установление единых пруденциальных требований, касающихся капитала, крупных рисков и квалифицированного участия в компаниях, которые не занимаются финансовой деятельностью; введение новых пруденциальных стандартов ликвидности (*liquidity*) и показателя левереджа (*leverage ratio*); введение основных единых требований к объему и порядку раскрытия информации кредитными организациями и инвестиционными фирмами.

Что касается Директивы № 2013/36/EU, то необходимо отметить следующие новации: введение обязательных и необязательных буферов капитала (*capital buffers*); расширение надзорных полномочий национальных органов пруденциального надзора, в том числе полномочий для вмешательства в деятельность кредитных организаций (инвестиционных фирм) и наложения взысканий; стимулирование кредитных организаций (инвестиционных фирм) применять «внутренние подходы» (*internal approaches*) к оценке рисков для расчета требований к собственным средствам и возложение на компетентные национальные органы обязанности осуществлять надзор за правильностью оценки рисков и расчета требований на основе внутренних подходов при помощи так называемого «эталонного портфеля» (*benchmark portfolios*); улучшение прозрачности деятельности кредитных организаций (инвестиционных фирм), особенно аспектов, касающихся прибыли, налогов и субсидий в различных юрисдикциях; установление требования к диверсификации состава органов управления кредитных организаций (инвестиционных фирм); введение требований, касающихся вознаграждения сотрудников кредитных организаций (инвестиционных фирм), чья профессиональная деятельность оказывает существенное влияние на риски (например, высшее руководство, лица, принимающие риски, работники, выполняющие контролирующие функции, а также все те, кто получает совокупное вознаграждение, равное совокупному вознаграждению одной из названных категорий).

В настоящее время идет также планомерная работа по созданию институциональной основы Банковского Союза. Так, в целях создания Единого надзорного механизма были приняты два регламента: Регламент Совета № 1024/2013 от 15 октября 2013 г. «О возложении на Европейский центральный банк определенных задач, касающихся политики в области пруденциального надзора за кредитными организациями» и Регламент Европейского Парламента и Совета № 1022/2013 от 22 октября 2013 г. «О внесении изменений в Регламент (ЕУ) № 1093/2010 „Об учреждении Европейского надзорного ведомства (Европейского банковского ведомства)“, связанных с возложением на Европейский центральный банк определенных задач согласно Регламенту Совета (ЕС) № 1024/2013».

15 апреля 2014 г. Европейский парламент одобрил предложенные Европейской комиссией проекты директив о создании Единого механизма работы с проблемными банками (*Single Resolution Mechanism Directive*), о работе с проблемными

банками и восстановлении их платежеспособности (*Bank Recovery and Resolution Directive*) и о схемах по защите вкладов (*Deposit Guarantee Schemes Directive*) [5], со вступлением в силу которых можно будет говорить о завершении создания правовых и институциональных основ Банковского Союза.

Опыт ЕС по созданию Банковского Союза служит примером успешного над-национального правового регулирования банковской деятельности и может быть учтен Республикой Беларусь, Российской Федерацией и Республикой Казахстан при построении Евразийского экономического союза.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Review of the Lamfalussy process — Strengthening supervisory convergence: Communication from the Commission, COM (2007) 727 final, 20 November 2007 // EUR-Lex [Electronic resource]. — Mode of access: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52007DC0727>. — Date of access: 20.05.2014.

2. Speech by President Barroso ahead of the European Council: «Moving Europe Forward» // EUROPEAN UNION [Electronic resource]. — Mode of access: http://europa.eu/rapid/press-release_SPEECH-12-494_en.htm?locale=en. — Date of access: 20.05.2014.

3. Towards a Genuine Economic and Monetary Union: Report by President of the European Council Herman Van Rompuy, Brussels, 26 June 2012 // The Council of the EU [Electronic resource]. — Mode of access: http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/docs/pressdata/en/ec/131201.pdf. — Date of access: 20.05.2014.

4. Communication from the Commission to the European Parliament and the Council. A Road map to Banking Union: COM (2012) 510 final, Brussels, 12 September, 2012 // EUR-Lex [Electronic resource]. — Mode of access: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52012DC0510>. — Date of access: 20.05.2014.

5. Finalising the Banking Union: European Parliament backs Commission's proposals (Single Resolution Mechanism, Bank Recovery and Resolution Directive, and Deposit Guarantee Schemes Directive): European Commission Statement, Brussels, 15 April 2014 // EUROPEAN UNION [Electronic resource]. — Mode of access: http://europa.eu/rapid/press-release_STATEMENT-14-119_en.htm?locale=en. — Date of access: 20.05.2014.

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ПОЛОЖЕНИЙ ДИРЕКТИВЫ ЕС «О МЕДИАЦИИ» И ЗАКОНА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ «О МЕДИАЦИИ»

А.И. Анищенко, старший преподаватель кафедры международного частного и европейского права БГУ

В Решении Конституционного Суда Республики Беларусь от 08.07.2013 № Р-841/2013 «О соответствии Конституции Республики Беларусь Закона Республики Беларусь „О медиации“» справедливо отмечено, что возможность урегулиро-