

УДК 341.63

DOI: 10.54649/2077-9860-2024-2-21-25

**Г.А. Пакерман<sup>1</sup>**<sup>1</sup>к.ю.н., доцент,

Факультета международного права  
ВАВТ Минэкономразвития России,  
Российская Федерация, г. Москва  
e-mail: galina.pakerman@gmail.com

## ВВЕДЕНИЕ НОВЫХ ПРАВИЛ В АРБИТРАЖНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ ДЛЯ РАЗРЕШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ СПОРОВ

### Аннотация

В данной статье рассматривается введение новых правил для разрешения финансовых споров в ускоренном порядке в арбитражных учреждениях. Исследование основано на анализе правил и документов европейских и азиатских арбитражных центров.

Изучение данной темы позволило сделать вывод, что, во-первых, в последние годы был принят ряд попыток содействовать использованию международного арбитража в банковском и финансовом секторе; во-вторых, последние изменения в арбитражной практике в некоторой степени способствуют устранению предубеждений финансовых учреждений перед арбитражем, стали заметны его преимущества для них, в том числе различные варианты разрешения споров.

**Ключевые слова:** финансовые споры, международный коммерческий арбитраж, международный инвестиционный арбитраж, финансовый рынок.

**Г.А. Пакерман<sup>1</sup>**<sup>1</sup>з.ғ.к., доцент,

Ресей Экономика және даму Министрліктің  
РССА халықаралық құқық факультеті,  
Ресей Федерациясы, Мәскеу қ.  
e-mail: galina.pakerman@gmail.com

## АРБИТРАЖДЫ МЕКЕМЕЛЕРДЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ДАУЛАРДЫ ШЕШУ ҮШІН ЖАҢА ЕРЕЖЕЛЕРДІ ЕНГІЗУ

### Аңдатпа

Бұл мақалада арбитраждық мекемелерде қаржылық дауларды жеделдетілген тәртіпте шешудің жаңа ережелерін енгізу қарастырылады. Зерттеу еуропалық және азиялық арбитраждық орталықтардың ережелері мен құжаттарын талдауға негізделген.

Бұл тақырыпты зерделеу, біріншіден, соңғы жылдары банктік және қаржы секторында халықаралық арбитражды қолдануды ынталандыруға бірқатар әрекеттер жасалды; екіншіден, арбитраж тәжірибесіндегі соңғы өзгерістер белгілі бір дәрежеде қаржы институттарының арбитражға дейінгі теріс пікірлерін жоюға ықпал етеді, оның олар үшін артықшылықтары, соның ішінде дауларды шешудің әртүрлі нұсқалары байқала бастады деген қорытындыға келуге мүмкіндік берді.

**Түйінді сөздер:** қаржылық даулар, халықаралық коммерциялық арбитраж, халықаралық инвестициялық арбитраж, қаржы нарығы.

G.A.Pakerman<sup>1</sup>

<sup>1</sup>PhD in law, docent,

International Law Faculty at the Russian Foreign Trade Academy  
of the Ministry for Economic Development of the Russian Federation,  
Russian Federation, Moscow  
e-mail: galina.pakerman@gmail.com

## INTRODUCTION OF NEW RULES IN ARBITRATION INSTITUTIONS FOR RESOLVING FINANCIAL DISPUTES

### Annotation

This article introduces new rules for resolving financial disputes in an expedited manner in arbitration institutions. The study is based on an analysis of the rules and documents of European and Asian arbitration centers.

Studying the topics of this issue, we can conclude that, firstly, in recent years a number of negative consequences of the use of international arbitration in the banking and financial world have been adopted; secondly, recent changes in arbitration practice are to some extent aimed at eliminating the prejudices of financial institutions before arbitration and began to give them advantages, including various options for resolving disputes.

**Keywords:** financial disputes, international commercial arbitration, international investment arbitration, financial market.

Финансовые контракты в принципе ничем не отличаются от других коммерческих контрактов, и их толкование и применение не требует специальных знаний, помимо тех, которые требуются для коммерческих споров в целом. Тем не менее, во многих случаях отмечалось, что операции конкретных финансовых рынков могут быть очень техническими, и понимание того, как они работают, и применимых правовых норм, или, по крайней мере, опыт работы в области финансов или финансового права, может быть важным. Понимание этого очень полезно для лиц, принимающих решения, поскольку они зависимы от экспертных данных различного качества.

Следует согласиться с высказыванием профессора Жоржа Аффакки (Georges Affaki): «Что отличает споры в банковской сфере и финансах? В конце концов, как и в большинстве коммерческих споров, их разрешение часто требует толкования договоров, определения того, несет ли сторона ответственность по договору или гражданскому правонарушению, и количественной оценки убытков. Кроме того, финансовые учреждения во многих отношениях ничем не отличаются от других коммерческих сторон в спорах... Однако на практике банковские и финансовые споры требуют специальных знаний для их разрешения» [1].

Специальные правила для рассмотрения финансовых споров были изданы, например, в Китае – Китайская международная экономиче-

ская и торговая арбитражная комиссия (CIETAC) в 2015 г. the 2015 CIETAC Financial Disputes Arbitration Rules [2] и Шэньчжэньским международным арбитражным судом (SCIA) the 2019 SCIA Rules for Financial Loan Disputes [3]. В 2018 г. Гонконгский международный арбитражный центр (HKIAC) по спорам, связанным с финансовыми услугами, внес соответствующие изменения и сформировал список арбитров [4], в том же году в Шанхае был создан Финансовый суд, предусматривающий ускоренный порядок разрешения споров [5].

Ряд арбитражных учреждений, таких как созданная в 2012 г. P.R.I.M.E. Finance (Группа признанных экспертов международного рынка в области финансов) в Гааге [6], которая стала альтернативой судебным системам для разрешения сложных финансовых споров, или английские суды, утвердившие в 2015 г. «Финансовый список» (часть 63A) [7], успешно внедрили ускоренные процедуры, особенно для исков по финансовым спорам. Сингапурский международный арбитражный центр (SIAC) в 2016 г. ввел в институциональные правила положения о «раннем определении» [8].

В США раздел 15(b) Единого закона об арбитраже 2000 г. предусматривает, что «арбитр может принять решение по запросу о рассмотрении претензии или конкретного вопроса в упрощенном порядке». В английском праве нет аналогичного положения, но в деле Travis Coal Restructured Holdings против Essar Global

Fund обладатель арбитражного решения ICC, заседавшего в Нью-Йорке, пытался привести его в исполнение в Великобритании [9]. Исполнение было оспорено на том основании, что трибунал принял упрощенный процесс. Дело касалось требования по гарантии, поэтому было отнесено к категории финансовых споров. Трибунал отклонил некоторые аргументы защиты, основанные на мошенничестве, применив процедуру, которая не предусматривала полного слушания дела по существу. Ответчики возражали против принудительного исполнения на этом основании, но арбитры отклонили возражения, поскольку условия арбитражного соглашения были достаточно широкими, чтобы охватить курс, принятый трибуналом, кроме того, арбитры считали, что упрощенный процесс никоим образом не означает, что ответчику отказали в надлежащей правовой процедуре. Этот вывод согласовался с решениями, вынесенными судами в США.

Для финансовых учреждений данные изменения в правилах арбитражных центров играют важное значение, поскольку в условиях спора может не быть реального сравнения между «простым» требованием о возврате средств по, например, кредитному договору и более сложным требованием по «сложному» финансовому продукту. Тем не менее, финансовые учреждения, как правило, подходят ко многим своим требованиям с позиции, что они основаны на четкой ответственности контрагента, поэтому финансовые учреждения заинтересованы в упрощенной процедуре.

Преимущества «раннего определения», где это уместно, не ограничиваются финансовыми учреждениями, а в равной степени распространяются на их контрагентов, не относящихся к финансовому сектору. Если у контрагента есть серьезное требование к финансовому учреждению, спор по нему не должен быть задержан в рассмотрении. Аналогичным образом, если у него есть веские доводы в защиту своей позиции, он не должен быть поставлен в невыгодное положение из-за пропуска слушания по существу дела. Эти пункты никак не ограничиваются финансами. Причина правил досрочного («раннего») определения заключается в экономии времени и затрат, и, таким образом, стремлении ответить на широко распространенную критику современного коммерческого арбитража, там, где это оправдано для рассматриваемого дела. Действительно, все должно быть уместно, поэтому для финансовых споров

полезны преимущества арбитража, а именно: его гибкость в процедурных вопросах.

Изменения, внесенные арбитражными учреждениями, кратко описаны в статье Дэвида Л. Уоллаха, которая недавно была опубликована в *Arbitration International* [10]. Он указывает, что правила о «раннем» определении существенно различаются по объему и содержанию.

Тем не менее, их приняла внушительная группа учреждений, в том числе примерно в хронологическом порядке: SIAC, JAMS, Арбитражный институт Стокгольмской торговой палаты (SCC), HKIAC, Лондонский международный арбитражный суд (LCIA), ICC и Международный центр разрешения споров (ICDR). К ним следует добавить правила инвестиционного арбитража, изданные CIETAC и Пекинской арбитражной комиссией (BAC), а также пересмотренный P.R.I.M.E. Регламент финансового арбитража, вступивший в силу 1 января 2022 г.

Несмотря на такие новаторские изменения, до сих пор фактическое «применение» трибуналами таких процедур в значительной степени является исключением в международном арбитраже. Это связано, на наш взгляд, с рядом причин.

Во-первых, арбитры задаются вопросом о параметрах своих полномочий на применение ускоренной процедуры. В соответствии с условиями арбитражного соглашения, как правило, это зависит от сферы действия институциональных правил. Кажется, нет никаких существенных причин, по которым (по крайней мере, в коммерческом арбитраже) они не должны охватывать одно и то же основание. Но правила различаются, и очевидно, что их нужно детально изучать в каждом конкретном случае.

Во-вторых, возникает вопрос, когда (в какой момент) необходимо подавать запрос на ускоренную процедуру для вынесения «раннего» определения. Например, правила ICSID предписывают, что это должно быть сделано в начале арбитражного разбирательства, но институциональные правила в целом кажутся относительно неконкретными в этом отношении. Кроме того, на наш взгляд, это контрастирует с правилами суда в юрисдикциях общего права. Например, ходатайство о вынесении решения в порядке упрощенного производства может быть подано, как только ответчик присоединяется к разбирательству, например, путем уве-

домления о намерении защищать иск. Таким образом, истец может с самого начала сформулировать разбирательство как подходящее для досрочного («раннего») определения. Эта схема работает на практике, потому что, как мы все знаем, большинство споров начинается с длительных обменов мнениями между юристами. Стороны вступают в разбирательство, прекрасно зная, какие проблемы могут возникнуть. Аналогичным образом, в арбитраже для трибуналов представляется разумным ожидать, что просьба стороны о досрочном определении будет сделана в самый ранний момент, когда это может быть сделано. В противном случае не будет достигнута экономия времени и средств, на которые рассчитана эта процедура.

В-третьих, какая процедура применяется к подаче заявления. Некоторые правила предусматривают общую процедуру, с периодами времени или без них, а другие, такие как LCIA в его правилах 2020 г., оставляют его в основном на усмотрение сторон и трибунала. В правилах SIAC четко указано, что заявитель должен предоставить подробное изложение фактов и правовых аргументов в поддержку заявления. Затем сторона-ответчик имеет возможность ответить. Временные рамки в правилах SIAC и HKIAC для принятия трибуналом решения по запросу и вынесения решения, если заявление принято, важны, и на практике в случаях любой сложности вполне может потребоваться продление. Но с учетом применимых правил и того, что сказано в арбитражном соглашении, в целом представляется, что трибуналу следует применить процедуру. На наш взгляд, это требует серьезного размышления, поскольку всегда есть риск, что из-за серьезных причин будет заторможен весь арбитражный процесс. По этой причине некоторые институциональные правила прямо предусматривают процедуру, посредством которой трибунал сначала принимает предварительное решение о том, следует ли разрешить рассмотрение такого заявления. Если это так, то он продолжает разрешать вопрос после дальнейших представлений сторон и, возможно, слушания. Это отличается от судебных процедур, в соответствии с которыми сторона имеет право подать ходатайство о вынесении решения в порядке упрощенного производства. Представляется, что описанный механизм является разумным в контексте ар-

битража, поскольку, если трибунал, получив запрос, сочтет, что он вряд ли пойдет по этому пути, время на рассмотрение заявления не будет потрачено. По нашему мнению, даже если это прямо не предусмотрено в правилах учреждения, нет никаких причин, по которым трибунал не должен придерживаться этого курса.

Учитывая богатый опыт США в отношении таких процедур, полезно видеть, как этот вопрос рассматривается в ст. 23 (1) Международных процедур разрешения споров AAA 2021 г. ICDR. В соответствии с этим правилом сторона должна получить разрешение трибунала на подачу заявления о досрочном вынесении решения. Разрешение будет дано, если трибунал определит, что заявление (i) имеет разумную вероятность успеха, (ii) разрешит или сузит один или несколько вопросов по делу, и (iii) что рассмотрение заявления, вероятно, будет более эффективным или экономичным, чем оставить вопрос на рассмотрение по существу. Представляется, что данные критерии полезны при рассмотрении дела в любом арбитражном учреждении.

На наш взгляд, трибунал осуществляет роль привратника, когда отвечает на поставленный перед собой вопрос, является заявка разумной, будет ли эффект от рассмотрения дела, если трибунал пойдет по данному пути, или же рассматривать дело в обычном («традиционном») порядке. Решение этих вопросов обязательно связано с вопросами суждения, зависящими от фактов и приложений.

Важно отметить, что сам факт сложности вопросов, которые ставятся перед арбитрами, не является препятствием, что важно в контексте рассмотрения споров в финансовой сфере. С этой целью, на наш взгляд, надлежит провести разумное расследование для определения важности вопросов, но оно не должно быть настолько продолжительным, чтобы сводиться к слушанию по существу во всех отношениях.

В судах юрисдикции общего права, если упрощенное судебное решение не выносится, стандартной практикой является дача указаний после рассмотрения заявления. Это может быть хорошим примером и для трибунала. Если он считает, что дело заявителя существенно, но не совсем соответствует требуемому стандарту, есть возможность рассмотреть вопрос в ускоренном порядке.

**Список использованных источников:**

1. Georges Affaki. Revamping of P.R.I.M.E. Finance Arbitration Rules Underway. KluwerArbitrationBlog, January 20 2021 // [Электронный ресурс] URL: <https://arbitrationblog.kluwerarbitration.com/2021/01/20/revamping-of-p-r-i-m-e-finance-arbitration-rules-underway/> (последнее посещение – 15марта 2024).
2. [Электронный ресурс] URL: <https://www.acerislaw.com/wp-content/uploads/2021/05/CIETAC-Financial-Disputes-Arbitration-Rules-China-International-Economic-and-Trade-Arbitration-Commis.pdf> (последнее посещение – 15марта 2024).
3. [Электронный ресурс] URL: <http://www.scia.com.cn/upload/20200930/5f7484badf4cc.pdf> (последнее посещение – 15марта 2024).
4. [Электронный ресурс] URL: <https://www.hkiac.org/arbitration/arbitrators/panel-arbitrators-financial-services-disputes> (последнее посещение – 15марта 2024).
5. [Электронный ресурс] URL: <http://www.shjrfy.gov.cn/jrfy/English/index.jsp> (последнее посещение – 15марта 2024).
6. [Электронный ресурс] URL: <http://www.shjrfy.gov.cn/jrfy/English/index.jsp> (последнее посещение – 15марта 2024).
7. [Электронный ресурс] URL: <https://www.justice.gov.uk/courts/procedure-rules/civil/rules/financial-list> (последнее посещение – 15марта 2024).
8. [Электронный ресурс] URL: [https://siac.org.sg/wp-content/uploads/2022/06/SIAC-Rules-2016-Russian-version\\_Complete.pdf](https://siac.org.sg/wp-content/uploads/2022/06/SIAC-Rules-2016-Russian-version_Complete.pdf) (последнее посещение – 15марта 2024).
9. Travis Coal Restructured Holdings LLC v. Essar Global Limited (now Essar Global Fund Limited), ICC Case No. 18724/VRO/AGF. [Электронный ресурс] URL: <https://jusmundi.com/fr/document/decision/en-travis-coal-restructured-holdings-llc-v-essar-global-limited-now-essar-global-fund-limited-judgment-of-the-high-court-of-justice-of-england-and-wales-2014-ewhc-2510-friday-25th-july-2014> (последнее посещение – 15марта 2024)
10. David L Wallach. The Emergence of Early Disposition Procedures in International Arbitration // Arbitration International. Volume 37. Issue 4. December 2021. Pp. 835–850.

**References:**

1. Georges Affaki. Revamping of P.R.I.M.E. Finance Arbitration Rules Underway. KluwerArbitrationBlog, January 20 2021 // [Elektronny resurs] URL: <https://arbitrationblog.kluwerarbitration.com/2021/01/20/revamping-of-p-r-i-m-e-finance-arbitration-rules-underway/> (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024).
2. [Elektronny resurs] URL: <https://www.acerislaw.com/wp-content/uploads/2021/05/CIETAC-Financial-Disputes-Arbitration-Rules-China-International-Economic-and-Trade-Arbitration-Commis.pdf> (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024).
3. [Elektronny resurs] URL: <http://www.scia.com.cn/upload/20200930/5f7484badf4cc.pdf> (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024).
4. [Elektronny resurs] URL: <https://www.hkiac.org/arbitration/arbitrators/panel-arbitrators-financial-services-disputes> (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024).
5. [Elektronny resurs] URL: <http://www.shjrfy.gov.cn/jrfy/English/index.jsp> (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024).
6. [Elektronny resurs] URL: <http://www.shjrfy.gov.cn/jrfy/English/index.jsp> (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024).
7. [Elektronny resurs] URL: <https://www.justice.gov.uk/courts/procedure-rules/civil/rules/financial-list> (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024).
8. [Elektronny resurs] URL: [https://siac.org.sg/wp-content/uploads/2022/06/SIAC-Rules-2016-Russian-version\\_Complete.pdf](https://siac.org.sg/wp-content/uploads/2022/06/SIAC-Rules-2016-Russian-version_Complete.pdf) (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024).
9. Travis Coal Restructured Holdings LLC v. Essar Global Limited (now Essar Global Fund Limited), ICC Case No. 18724/VRO/AGF. [Elektronny resurs] URL: <https://jusmundi.com/fr/document/decision/en-travis-coal-restructured-holdings-llc-v-essar-global-limited-now-essar-global-fund-limited-judgment-of-the-high-court-of-justice-of-england-and-wales-2014-ewhc-2510-friday-25th-july-2014> (posledneye poseshcheniye – 15marta 2024)
10. David L Wallach. The Emergence of Early Disposition Procedures in International Arbitration // Arbitration International. Volume 37. Issue 4. December 2021. Pp. 835–850.