

Список использованных источников

1. Сергеева, А. В. Русские: стереотипы поведения, традиции, ментальность / А. В. Сергеева. – 2-е изд., испр. – М. : Флинта : Наука, 2004. – 320 с.
2. Титаренко, Л. Г. Стратегии выхода студентов белорусских вузов на регулируемый рынок труда / Л. Г. Титаренко, А. А. Широкая // Социс. – 2020. – № 12. – С. 128–138.
3. Трудовое право : учеб. пособие / А. А. Греченков [и др.] ; под общ. ред. Г. А. Василевича, К. Л. Томашевского. – Минск : Адукацыя і выхаванне, 2022. – 632 с.
4. Ядова, М. А. Жизненные траектории молодежи в XXI веке: риски и возможности / М. А. Ядова // Социс. – 2022. – № 2. – С. 83–93.

Дата поступления в редакцию: 10.10.2022

УДК 347.121.5

А. В. Василевский, научный сотрудник отдела исследований
в области гражданского, экологического и социального права Института правовых исследований
Национального центра законодательства и правовых исследований Республики Беларусь
e-mail: VasileuskiAV@gmail.com

ОПЦИОН: ПОНЯТИЕ И ПРИЗНАКИ

Рассматриваются понятие и основные признаки опциона. Описан порядок реализации опциона по опционному обязательству. Выводы, сделанные в настоящей статье, могут быть использованы в процессе дальнейших теоретических исследований в сфере гражданско-правового регулирования опциона в Республике Беларусь, а также в образовательном процессе.

Ключевые слова: опцион, право выбора, дискреционное право, сделки с опционом, опционное обязательство

A. V. Vasilevskij, Researcher of the Department of Civil, Environmental and Social Law Research
of the Institute of Legal Studies of the National Center for Legislation and Legal Research of the Republic of Belarus
e-mail: VasileuskiAV@gmail.com

OPTION: DEFINITION AND ATTRIBUTES

This article discusses the concept and main features of an option. The procedure for implementation of an option on an option obligation is described. The conclusions made in this article can be used in the process of further theoretical research in the field of civil law regulation of options in the Republic of Belarus, as well as in the educational process.

Keywords: option, the right to choose, discretionary privilege, option transactions, option obligation

В Национальном собрании Республики Беларусь на стадии рассмотрения находится проект закона «Об изменении кодексов». В содержании законопроекта среди прочих изменений предусматривается дополнение Гражданского кодекса Республики Беларусь (ГК) ст. 399¹ и 399², регулирующими соответственно соглашение о предоставлении опциона на заключение договора и опционный договор. В действующем законодательстве нормативно-правовые предписания о сделках с опционом распространяют свое действие на определенный состав участников гражданского оборота: резидентов Парка высоких технологий, Китайско-Белорусского индустриального парка «Великий камень» и лиц, с ними взаимодействующих, профессиональных участников рынка ценных бумаг, банки и небанковские кредитно-финансовые организации. В законопроекте сфера правового регулирования соответствующих положений расширяется на неограниченный круг лиц. По предварительным оценкам экспертов, предлагаемые изменения положительно отразятся на практике делового оборота.

В то же время следует констатировать слабую осведомленность большинства лиц об институте опциона. По этой причине в первое время правоприменения возможны разночтения в установлении и понимании объекта гражданских прав по сделкам с опционом.

На основании изложенного целью настоящей статьи является определение понятия и установление характерных признаков опциона.

В русскоязычной финансово-экономической и юридической литературе понятие «опцион» широко распространилось в конце XX в. Это слово заимствовано из английского языка путем транслитерации слова *option*. Этимология англоязычного термина восходит к латинским словам *option*, *optio* – свободный выбор, усмотрение; *optare* – выбирать, отдавать предпочтение. В юридических словарях слово *option* определяется как право, свобода выбора (англ. *the right or power to choose*) либо правомочие воспользоваться привилегией (англ. *right of election to exercise a privilege*) [9, p. 1121].

В юриспруденции термин применяется для обозначения различных частноправовых явлений и институтов. В международном частном праве опцион означает выбор гражданства лицами, имеющими двойное гражданство, в случаях, предусмотренных международными договорами. По существу, опцион понимается в том же значении, что и оптация. В авторском праве под опционом подразумеваются предварительные условия договора об издании произведения в иностранном государстве. В соответствии с такими условиями владелец авторского права представляет произведение в зарубежное издательство для изучения, по итогам которого в согласованные сроки получает решение о возможности опубликования произведения на языке государства, резидентом которого является издательство. В течение срока, установленного для принятия решения, владелец авторского права ограничивается в праве заключения с другими издательствами договоров об издании произведения на языке того же иностранного государства [8, с. 213–214]. В финансовом праве опцион воспринимается как разновидность производных ценных бумаг и производных финансовых инструментов [1]. В гражданском праве термин применяется к имущественным правам, обязательствам и т. д. [2, с. 475; 6, с. 25–26; 7, с. 243–244].

Во всех без исключения частноправовых сферах значение опциона рассматривается в широком и узком смысле. В широком смысле под опционом понимается договорное обязательство, в силу которого одна сторона приобретает право, но не обязанность на совершение согласованной односторонней сделки, оказывающей влияние на правоотношения сторон по основному обязательству. В узком смысле внимание фокусируется на обусловленном договором праве, предоставляющем одной из сторон свободу выбора между согласованным способом, объемом исполнения основного обязательства и отказом от его исполнения.

Определение конкретного значения, в котором применяется и понимается опцион в том либо ином случае, возможно только из контекста. Этому способствуют сопутствующие описанию значения слова-«маркеры», указывающие соответственно на договорное обязательство по предоставлению права выбора или непосредственно право (свободу) выбора.

В научных источниках по экономике и юриспруденции опцион, как правило, употребляется в широком значении. В публикациях термин определяется следующим образом: «срочный контракт, который дает право одному из его участников отказаться от исполнения сделки» [3, с. 208]; «договор, по которому покупатель приобретает право, но не обязанность купить... или продать... определенное количество базового актива в определенную дату или период в будущем по цене, установленной сторонами на дату его заключения» [1]. Последнее из определений превалирует в использовании. Применяемое словосочетание «базовый актив» означает предмет основного обязательства. На практике базовым активом опциона часто являются ценные бумаги, валюта, процентные ставки, товары, сделки, в том числе сделки с опционом, и т. д. Уполномоченная по договору на совершение определенных действий сторона именуется покупателем (держателем) опциона (англ. *option holder*), а сторона, предоставившая такое правомочие, – продавцом (надписателем) опциона (англ. *option grantor* или *writer*). Цена, по которой держатель вправе купить или продать базовый актив, называется ценой исполнения (англ. *execution price*) или ценой страйк (англ. *strike price*) [4, с. 45–47].

Несмотря на распространенное употребление данного понятия в широком значении, полагаем, что термин «опцион» следует определять в узком смысле как возникшее из договора право выбора. Широкое значение понятия целесообразно обозначать самостоятельными терминами – «договор с опционом» либо «опционное обязательство». Применение отличающихся друг от друга терминов при характеристике института опциона обеспечит ясность понимания и точность применения необходимого значения понятия.

По опционному обязательству надписатель предоставляет держателю опцион, направленный в отношении основного обязательства. Опцион – это право на совершение в установленный

срок определенной односторонней сделки. Держатель при реализации¹ такого права может как осуществить его, так и не воспользоваться им. Неосуществление права является допустимым и правомерным поведением держателя по договору. В этом, собственно, и проявляется свобода выбора. Период времени, в течение которого возможна реализация опциона, обозначается терминами «экспирация» (лат. *expiratio*), «дата истечения договора» (англ. *expiration date*), реже – «срок платежа» (англ. *maturity*) [4, с. 45–47].

Осуществление опциона держателем происходит посредством надлежащего совершения им согласованной по договору односторонней сделки в период экспирации. Неосуществление опциона возможно путем прямого отказа держателя от совершения односторонней сделки или его бездействия по сделке в период экспирации.

Каждый из вариантов реализации опциона влечет за собой различающиеся между собой юридически значимые последствия в отношении основного обязательства. В зависимости от согласованного по договору содержания односторонней сделки:

осуществление опциона приводит к установлению либо изменению гражданских прав и обязанностей сторон по основному обязательству;

неосуществление опциона – к неустановлению либо прекращению гражданских прав и обязанностей сторон по основному обязательству.

С реализацией опциона предусмотренное им право погашается, а опционное обязательство прекращается. При реализации опциона посредством его осуществления правоотношения сторон на этом не завершаются, а продолжают далее в рамках основного обязательства.

В правоприменении не исключены случаи, когда держатель, реализуя опцион, ненадлежащим образом совершит согласованную по договору одностороннюю сделку или пропустит срок экспирации. Ненадлежащее совершение односторонней сделки не признается осуществлением опциона и, соответственно, не влечет за собой юридически значимых последствий в отношении основного обязательства. Надписатель вправе игнорировать такие действия держателя, если сторонами по опционному обязательству не предусмотрено иное. До момента истечения срока экспирации держатель правомочен заменить ненадлежащее совершение односторонней сделки на надлежащее, что приводит в итоге к осуществлению опциона. В противном случае реализация опциона происходит в момент истечения срока экспирации. В отношении основного обязательства наступают последствия, установленные для неосуществления опциона путем бездействия. Восстановить срок экспирации невозможно, так как право на совершение определенной односторонней сделки по истечении данного срока признается реализованным и вследствие этого погашенным.

Таким образом, от усмотрения держателя при реализации опциона зависит, приступят стороны к исполнению основного обязательства либо нет. В договоре для установления такой зависимости надписатель обязуется в течение срока экспирации ожидать осуществления опциона держателем, принять надлежащее осуществление опциона и на основании этого приступить к исполнению основного обязательства. Соответственно, по опционному обязательству держатель на договорных началах расширяет собственную свободу выбора в отношении основного обязательства, в то время как надписатель, напротив, ее ограничивает [5, с. 63].

В гражданском обороте существует множество прав, предусматривающих для их обладателей сходную свободу выбора в совершении односторонних сделок. Например, ГК предусматривается право на выход участника общества с ограниченной ответственностью из общества (ст. 93), односторонний отказ от исполнения обязательства или изменение его условий (ст. 291), приостановление или отказ от встречного исполнения обязательства (п. 2 ст. 309), зачет встречных однородных требований (ст. 381), прощение долга (ст. 385), направление оферты (ст. 391, 405), завещание своего имущества (ст. 1041), отмену или изменение завещания (ст. 1049), принятие наследства (ст. 1069) и т. д.

В цивилистике романо-германской правовой системы указанные выше права на совершение односторонних сделок известны как секундарные или преобразовательные. Опцион пред-

¹ Реализация и осуществление права рассматриваются нами как не синонимичные понятия. Реализация права включает в себя все формы воздействия права на общественные отношения, в том числе его неосуществление. Осуществление права представляет собой использование предусмотренных гражданско-правовой нормой возможностей конкретным правообладателем и является необходимым условием для воплощения в действительность возможных и обеспеченных правом актов поведения.

ставляет собой разновидность таких прав. В то же время априори не каждое секундарное или преобразовательное право является опционом.

Право на совершение определенной односторонней сделки или абстрактно право выбора признается опционом только в том случае, если оно в комплексе соответствует следующим критериям:

1. Свободно реализуется – кредитор вправе совершить определенную одностороннюю сделку, но не обременен обязанностью по ее совершению. Соответственно, он вправе выбирать между совершением и несвершением односторонней сделки.

2. Свободно предоставляется – гражданские права и обязанности при совершении односторонней сделки возникают из договора, должник добровольно предоставляет по договору право на совершение конкретной односторонней сделки кредитору и обязуется зависеть от его воли в реализации этого права. Содержание односторонней сделки, а также порядок ее совершения согласуются сторонами в условиях договора.

При возникновении гражданских прав и обязанностей в отношении совершения конкретной односторонней сделки по другим основаниям, закрепленным ст. 7 ГК, обязанность должника не является добровольно принятой, а предусматривается законодательством. В этом случае должник не может предоставить право на совершение односторонней сделки кредитору, поскольку соответствующее право и так принадлежит кредитору в силу императивных норм законодательства. Договор о предоставлении такого права при его заключении согласно п. 2 ст. 21 или п. 2 ст. 45 ГК признается не соответствующим требованиям законодательства, как недопустимо ограничивающий правоспособность кредитора. Вследствие этого договор считается ничтожным. В таком случае содержание и порядок совершения односторонней сделки определяются не по соглашению сторон, а в нормативно-правовых предписаниях законодательства.

Например, по договору не допускается предоставление личных неимущественных прав, в частности, право свободного передвижения, право выбора места пребывания и жительства, право на имя и т. д. (ст. 151 ГК).

3. Оборотоспособно – право на совершение конкретной односторонней сделки по общему правилу может свободно отчуждаться или переходить от одного лица к другому в порядке универсального правопреемства (наследование, реорганизация юридического лица) либо иным способом.

Наряду с этим в законодательстве предусмотрены права на совершение некоторых односторонних сделок, которые могут принадлежать лишь определенным участникам оборота либо нахождение которых в обороте допускается по специальному разрешению. Такие права, соответственно, изъяты из оборота или ограничены в обороте. Например, ограниченно оборотоспособны права в сфере лицензируемых видов деятельности, а изъяты из оборота права, неразрывно связанные с личностью кредитора (в частности, требования об уплате алиментов, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью (ст. 354 ГК), требования о преимущественном праве покупки доли в праве общей собственности (п. 4 ст. 253 ГК) и др.).

4. Связывает должника потенциальными обязанностями по основному обязательству – совершение односторонней сделки зависит от воли кредитора. В случае если кредитор не совершит одностороннюю сделку, связанные с ней обязанности по основному обязательству для должника не возникнут. Следовательно, до момента совершения кредитором односторонней сделки обязанности должника по основному обязательству имеют потенциальный характер. Механизм досрочного исполнения должником обязательства, предусмотренный ст. 296 ГК, в данном случае не применим.

5. Имеет срочный характер – по истечении предусмотренного в договоре срока на совершение односторонней сделки (периода экспирации) право кредитора погашается, а обязанность должника по ожиданию осуществления этого права прекращается. Должник обретает юридическую свободу от потенциальных обязанностей по основному обязательству.

В соответствии с приведенными критериями в законодательстве Республики Беларусь опционом именуется право на совершение следующих односторонних сделок: покупки или продажи базового актива; заключения одного или нескольких договоров; заявления требования об уплате денежных средств, передаче, предоставлении или принятии имущества, исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности.

На основании вышеизложенного можно сделать следующие выводы.

Опцион рассматривается в широком и узком значении. В широком значении под опционом понимается договорное обязательство, по условиям которого одна сторона (надписатель) обязуется предоставить другой стороне (держателю) право на совершение в установленный срок определенной односторонней сделки в отношении основного обязательства и принять надлежащее осуществление такого права. В узком значении – срочное имущественное право выбора относительно совершения определенной односторонней сделки.

Характеризуя институт опциона в широком значении, целесообразно применять понятия «опционное обязательство» или «договор с опционом», в узком значении – непосредственно термин «опцион». Использование различной терминологии направлено на обеспечение ясности понимания и точности применения необходимого значения понятия института опциона.

Право на совершение односторонней сделки признается опционом, если оно в комплексе соответствует следующим признакам: свободно в реализации, свободно в предоставлении, оборотоспособно, имеет срочный характер, связывает должника потенциальными обязанностями по основному обязательству.

В доктрине и правоприменении указанные признаки способствуют отождествлению того или иного права на совершение односторонней сделки с опционом.

Список использованных источников

1. Биржевые термины и определения [Электронный ресурс] // Белорусская валютно-фондовая биржа. – Режим доступа: https://www.bcse.by/for_investors/useful_information/exchange_terms_and_definitions. – Дата доступа: 03.05.2022.
2. Борисов, А. Б. Большой юридический словарь / А. Б. Борисов. – М. : Кн. мир, 2010. – 848 с.
3. Буренин, А. Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные / А. Н. Буренин. – 1-е изд. – М. : НТО им. акад. С. И. Вавилова, 2005. – 542 с.
4. Халл, Дж. К. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты / Дж. К. Халл. – 6-е изд. – М. [и др.] : Вильямс, 2008. – 1024 с.
5. Елисеев, И. В. Предварительный договор в российском гражданском праве / И. В. Елисеев, М. В. Кротов // Очерки по торговому праву : сб. науч. тр. / Яросл. гос. ун-т им. П. Г. Демидова ; под ред. Е. А. Крашениникова. – Ярославль, 2000. – Вып. 7. – С. 57–75.
6. Красников, Н. О концепции опционного соглашения как предварительного договора по российскому праву / Н. Красников // Юрист. – 2009. – № 12. – С. 25–31.
7. Толстухин, М. Е. Фьючерс и опцион как объекты фондового рынка / М. Е. Толстухин // Объекты гражданского оборота : сб. ст. / отв. ред. М. А. Рожкова. – М. : Статут, 2007. – С. 231–250.
8. Юридический энциклопедический словарь / А. Я. Сухарев [и др.]. – М. : Совет. энцикл., 1984. – 418 с.
9. Black's Law Dictionary by H. C. Black / contribution auth.: M. J. Connolly, S. C. Hicks, M. N. Alibrandi ; coauth.: J. R. Nolan and J. M. Nolan-Haley. – 6th ed. – St. Paul : Minn. West Publishing Co, 1990. – 1738 p.

Дата поступления в редакцию: 07.10.2022

УДК 342.9

О. В. Гиммельрейх, кандидат юридических наук, доцент, заместитель начальника факультета повышения квалификации и переподготовки руководящих кадров по учебной работе
Академии Министерства внутренних дел Республики Беларусь
e-mail: gimmelreikh@mail.ru

ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО О СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЕ СОТРУДНИКОВ ОРГАНОВ ВНУТРЕННИХ ДЕЛ: ПЕРСПЕКТИВЫ КОДИФИКАЦИИ

Рассматриваются понятие, содержание и состояние правового регулирования социальной защиты сотрудников органов внутренних дел. На основе анализа теоретического материала и законодательства обосновывается позиция, что нормативно-правовая база социальной защиты в системе органов внутренних дел имеет объемный и громоздкий вид, рассредоточена по многочисленным локальным правовым актам (положениям, инструкциям), что требует ее упорядочения в систематизированном виде, удобном