*На правах рукописи*

Рябова Анна Юрьевна

**ПРЕСТУПЛЕНИЯ, СОВЕРШАЕМЫЕ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ: СОЦИАЛЬНАЯ ОБУСЛОВЛЕННОСТЬ, ЗАКОНОДАТЕЛЬНАЯ**

**РЕГЛАМЕНТАЦИЯ, КВАЛИФИКАЦИЯ**

12.00.08 – уголовное право и криминология;

уголовно-исполнительное право

Автореферат диссертации

на соискание ученой степени кандидата юридических наук

Научный руководитель:

доктор юридических наук,

профессор Л.К. Савюк

Москва – 2013

Работа выполнена на кафедре уголовного права факультета права Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»

|  |  |
| --- | --- |
| **Научный руководитель:** | доктор юридических наук, профессор  **Савюк Леонид Корнеевич** |
| **Официальные оппоненты:** | доктор юридических наук, профессор, профессор кафедры уголовного права Московского университета МВД РФ  **Динека Виктор Иванович** |
|  | кандидат юридических наук, доцент, доцент кафедры уголовного права и криминологии Московского государственного открытого университета им. В.С. Черномырдина  **Рожнов Артемий Анатольевич** |
| **Ведущая организация:** | Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Российская правовая академия Министерства юстиции Российской Федерации» |

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |

Защита состоится «04» июня 2013 года в \_\_\_\_\_ на заседании диссертационного совета Д 212.048.10 в Национальном исследовательском университете «Высшая школа экономики», по адресу: 119017, г. Москва, ул. Малая Ордынка, 17.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

Автореферат разослан «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2013 г.

Ученый секретарь

Диссертационного совета

кандидат юридических наук З.М. Погосова

**Общая характеристика работы**

**Актуальность темы диссертационного исследования** определяется ответом на вопрос, для чего нужен рынок ценных бумаг (далее по тексту – *РЦБ*) и какова целесообразность его охраны уголовно-правовыми средствами.

Функционирование развитого рынка ценных бумаг – неотъемлемая черта страны c рыночной экономикой, в которой он (рынок) понимается в первую очередь как инфраструктурный элемент государственной политики, позволяющий при грамотном управлении обеспечивать качественный рост уровня жизни граждан. С другой стороны, РЦБ представляет собой сферу вложения свободных капиталов и вытекающую из нее область перераспределения доходов, что также ведет к увеличению благосостояния общества.

Нормы положительного регулирования по своему назначению не способны защитить рынок от злоупотреблений на нем. В этих целях законодатель использует правоохранительные нормы, обеспечивающие действие первых и устанавливающие меры ответственности, в том числе уголовной, за их нарушение. В изначальной редакции нормы Уголовного кодекса Российской Федерации (далее – *УК РФ*), не будучи релевантными этой сфере общественных отношений, несколько лет были неспособны должным образом выполнять предназначенную роль по охране РЦБ, в силу чего в 2002, 2009-2010 гг. криминализированы деяния, направленные на его обеспечение. Пренебрегая требованиями системности, законодатель осуществил точечные коррективы уголовного закона. Не учтены также существующие научные разработки в экономике и в разли чных отраслях права, доктринальные положения и запросы практики[[1]](#footnote-1).

Актуальность темы диссертационного исследования, кроме сказанного, обусловлена отсутствием следующих позиций. Во-первых, теоретических работ, направленных на комплексное изучение проблем, имеющихся в области охраны РЦБ уголовным законом, в том числе в системной связи с администрати вными предписаниями, отправной точкой при обосновании которых выступает их субсидиарный характер по отношению к нормам положительного регулирования. Во-вторых, статистически значимой судебной практики, поскольку изме рение количественных и качественных свойств, выраженных в виде значений соответствующих признаков составов преступлений, есть начало процесса моде лирования преступности, в том числе и на РЦБ как структурного элемента системы общественно опасных деяний[[2]](#footnote-2). В рамках небольших исследовательских работ это затруднительно представить. Можно констатировать, что защита рын ка осуществляется уголовно-правовыми нормами, не способными по своей при роде выполнять предназначенную им функцию.

В силу отмеченных факторов, многие вопросы на этом направлении остаются нерешенными, в частности, какие проявления отклоняющегося от принятых норм поведения в сфере эмиссии и обращения ценных бумаг следует считать преступлениями, какова оптимизация на этой основе уголовной экспансии в указанную сферу.

Очевидно и вполне ожидаемо возникла необходимость разработки концепции охраны РЦБ средствами уголовного закона, опирающейся на нормы гражданского права и вытекающей из предписаний иных отраслей права.

**Степень научной разработанности темы исследования.** С момента при нятия УК РФ РЦБ начал выступать как объект уголовно-правовой охраны в рамках диссертационных исследований.

В ряде работ он рассматривался в совокупности с денежными знаками и иными документами: *А.Н. Ватутин.* «Подделка денег, ценных бумаг и иных платежных документов: уголовно-правовые и криминологические аспекты бумаг» (2006), *И.Е. Максимова.* «Изготовление или сбыт поддельных денег или ценных бумаг (фальшивомонетничество): криминологический и уголовно-пра вовой аспект» (2005), *С. А. Бессчасный.* «Изготовление или сбыт поддельных де нег или ценных бумаг: уголовно-правовые и криминологические аспекты» (2004), *А.В. Петрянин.* «Ответственность за изготовление или сбыт поддельных денег или ценных бумаг» (2003).

Попытка комплексного исследования представлена в работах: *Г.Г. Дашковой* («Уголовно-правовое обеспечение рынка ценных бумаг» (2005)), *С.П. Ставило* («Уголовно-правовые и криминологические аспекты рынка ценных бумаг» (2000)).

Учитывая динамичный характер РЦБ и действия законодателя в направлении интенсивной криминализации деяний, проводить новые изыскания в отношении его обеспечения – очевидная необходимость.

Имеются также работы, в которых рынок ценных бумаг рассматривался в одной плоскости, в частности, *В.И. Галкина.* «Преступления в сфере эмиссии и обращения ценных бумаг» (2009).

Область некоторых диссертационных работ исчерпывалась исследованием ценных бумаг или их определенного вида. Например, *Н.А. Вербицкая.* «Злоупотребления при эмиссии корпоративных ценных бумаг» (2007), *А.А. Гуров.* «Уголовно-правовая охрана сферы вексельного обращения» (2007), *Е.И. Кадовик.* «Ценные бумаги как предмет уголовно-правовой охраны» (1999).

Очевидно, что комплексного системного диссертационного исследования РЦБ как объекта уголовно-правовой охраны на основе концептуального подхода к ней практически не проводилось. И если иметь в виду, что указанная инфраструктура находится в постоянном развитии, то очевидна социальная обусловленность изыскания пригодных уголовно-правовых средств её охраны, спрос на которые исходит со стороны граждан, общества и государства.

**Объект диссертационного исследования** составляют общественные отношения, возникающие в сфере уголовно-правовой охраны РЦБ.

**Предмет диссертационного исследования** охватывает:

- действующее уголовное и гражданское законодательство;

- дореволюционные нормы и нормы советского периода, устанавливающие ответственность за преступления, совершаемые на РЦБ, а также нормы, регламентирующие деятельность на нем;

- научные публикации (монографии, статьи, диссертационные работы, учебная литература);

- зарубежное законодательство о преступлениях, совершаемых на РЦБ;

- проблемные ситуации, тенденции развития, факторы, определяющие функционирование РЦБ, его охрану уголовно-правовыми средствами;

- результаты исследований, имеющих отношение к РЦБ, зарубежных ученых.

**Цель и задачи** диссертационного исследования. Цель настоящего исследования заключается в теоретико-правовом, сравнительно-правовом и историко-правовом уяснении потребностей защиты рынка ценных бумаг уголовно- правовыми средствами и её реализации в соответствии с Конституцией РФ и действующим законодательством.

В соответствии с данной целью поставлены следующие задачиисследования:

- показать значимость РЦБ как институционального элемента экономической политики государства;

- изучить РЦБ как гражданско-правовой институт и объект уголовно-правовой охраны;

- аргументировать важность понимания РЦБ в четырех аспектах его фун кционирования – эмиссия, обращение, соблюдение прав владельцев ценных бу маг и обеспечение учета прав на ценные бумаги и на этой основе описание концепции их уголовно-правовой охраны;

- проследить формирование законодательства о защите прав участников РЦБ;

- проанализировать охрану субъектов рынка в уголовном праве зарубежных государств (Государство Израиль, Германия, Китайская Народная Республика, США);

- представить положительный опыт уголовно-правовой регламентации ответственности за преступления на РЦБ зарубежных стран;

- выявить существующие в уголовно-правовой теории и правопримените льной практике проблемы, сопряженные с защитой РЦБ;

- описатьидею взаимосвязи норм уголовного и административного права в части ответственности за правонарушения на указанном рынке;

- разработать на основе инструментального подхода предложения по совершенствованию уголовно-правовой охраны РЦБ.

**Методологическую основу исследования** составила совокупность при емов и способов познания РЦБ и потребностей в его охране, к числу которых относятся системный, историко-правовой, сравнительно-правовой, социологический, статистический и иные методы познания.

**Нормативная база исследования включает в себя** Конституцию Российской Федерации, Уголовный кодекс Российской Федерации, гражданское за конодательство Российской Федерации, федеральные законы и нормативные правовые акты, регулирующие правоотношения в сфере финансового рынка Российской Федерации, о защите прав и законных интересов инвесторов на рын ке ценных бумаг, об инвестиционных фондах, о противодействии инсайдерской информации, акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью, об информации, информационных технологиях и о защите информации и др. В работе также использовались ранее действующее уголовное и акционер ное законодательство России, уголовное, гражданское и акционерное законодательство ряда зарубежных стран (Государство Израиль, Германия, Китайская Народная Республика, США). При написании диссертации учитывались рекомендации постановлений Пленума Верховного Суда РФ и их проектов.

**Теоретическую базу исследования** образуют как названные ранее диссертации, так и работы ведущих ученых. При проведении диссертационного ис следования использовались труды зарубежных авторов, изучавших правонарушения на РЦБ (A. Padilla, Th. Patton, T. Rose Saunders, J.Scott, и др.).

Теоретическую базу дополняют труды ученых, исследовавших отдельные сегменты экономики и РЦБ как ее составляющей. В частности: *Б.В. Волженкин.* «Экономические преступления» (1999), *В.П. Верин.* «Преступления в сфере эко номики (2003), *И.А. Клепицкий.* «Система хозяйственных преступлений» (2005), *Н.А. Лопашенко.* «Преступления в сфере экономической деятельности. Коммен тарий к главе 22 Уголовного кодекса РФ» (2007) и др.

Использован ряд работ, в которых РЦБ рассматривается в совокупности с иными негативными явлениями, в частности: *В.И. Добровольский.* «Ответствен ность рейдера по российскому законодательству» (2010), *Р.В. Жубрин.* «Борьба с легализацией преступных доходов: теоретические и практические аспекты» (2011), *О.Г.* *Карпович.* «Правила квалификации преступлений, совершаемых в кредитно-финансовой сфере: теория и практика применения» (2011). Существенным упущением является то, что преступления, совершаемые на РЦБ, не рас сматриваются в этих работах как единая система.

На монографическом уровне РЦБ самостоятельно рассматривался в труде *Г.А. Русанова.* «Преступления на рынке ценных бумаг» (2011). Однако не все положения касательно рынка в нем раскрыты, равно как нет и содержательного анализа имеющихся проблем.

Отдельные вопросы, существующие в системе преступлений, совершаемых на РЦБ, и касающиеся сопряженных с ними вопросов, нашедших отражение в настоящей диссертационной работе, исследовались такими учеными, как Д.И. Аминов, М.М. Бабаев, А.Г. Безверхов, Б.В. Волженкин, Л.Д. Гаухман, Я.И. Гилинский, Г.А. Есаков, А. Э. Жалинский, О.Г. Карпович, И.А. Клепицкий,В. Н. Кудрявцев, Н.Ф. Кузнецова, В.Д. Ларичев, Н.А. Лопашенко, В.В. Лунеев, С. Ф. Мазур, А.А. Мамедов, С.Ф. Милюков, А.С. Михлин, А.В. Наумов, Н.И. Пику ров, Э.Ф. Побегайло, Ю.Е. Пудовочкин, А.И. Рарог,М.В. Талан, В.И. Тюнин, А. И. Чучаев, А.М. Яковлев и др.

Автор при проведении диссертационного исследования также руковод ствовался трудами ученых иных отраслей, в частности, С.С. Алексеева, И.А. Исаева и др.

Работа выполнена с привлечением научных трудов дореволюционных ученых (Н.С. Таганцева, Н.О. Нерсесова) и современных авторов (И.А. Исаева), исследования которых дают возможность проследить эволюцию правового регу лирования рынка в России, а в связи с ними и уголовно-правовой защиты интересов акционеров.

**Эмпирическую базу исследования** составляют: статистические и иные официальные данные о преступности, содержащиеся в аналитических материалах ГИАЦ МВД России за период с 1998 по 2011 год включительно; статистиче ские данные Судебного департамента при Верховном Суде Российской Федера ции из отчетов по Форме № 10-а за период с 2000 по 2011год; практика разреше ния споров, возникающих на РЦБ, арбитражными судами за период с 2008 по 2012 год; информация об административных взысканиях, наложенных ФСФР России в пределах своей компетенции, Интернет-ресурсы; материалы уголовных дел о преступлениях, совершаемых на РЦБ в Государстве Израиль, полученные в ходе стажировки; материалы социологического опроса по трем специально разработанным анкетам (221 респондентов, представляющих: правоохранительные органы системы МВД, СК РФ, прокуратуры (50 человек); представи телей бизнеса (148 человек) и образования (23 человека) в двух субъектах Российской Федерации (Ульяновская область и Республика САХА (Якутия)), на предмет минимизации уголовно-правовых рисков на РЦБ (приложения 1-4), что позволяет отразить не субъективное авторское видение в области концепции ох раны рынка, а представить объективный вариант совершенствования УК РФ.

При моделировании уголовно-правовых запретов автор использовал сведения, полученные в ходе проведения семинара «Охрана рынка ценных бумаг: настоящее и перспективы развития» с предпринимателями и юристами в г. Яку тске 25 октября 2012 г. (организован акционером В.А. Носовым), на котором диссертант выступил в качестве основного докладчика.

**Научная новизна**, вызванная социальной потребностью в надлежащей охране РЦБ,заключается в том, что рассмотрение проблем его уголовно-право вой охраны осуществлено через призму раскрытия материального содержания оснований уголовной ответственности за преступления на указанном рынке. Для выявления материального содержания оснований уголовной ответственнос ти впервые предлагается ввести в уголовно-правовой дискурс, теоретически раз работать и практически обосновать определение и содержание элементов и при знаков составов общественной опасности и составов деяний, совершаемых на РЦБ. В работе представлена концепция уголовной ответственности за преступления, совершаемые на РЦБ, путем раскрытия материально-правовых критериев в её потребности; определены издержки, выгоды через раскрытие признаков деяний и их влияния на процесс криминализации в сфере эмиссии ценных бумаг и их обращения, нарушения порядка учета прав на ценные бумаги и соблюдения прав владельцев ценных бумаг.

Автором:

*рассмотрены* потребности уголовной ответственности за преступления, совершаемые на РЦБ, во взаимосвязи с нормами его положительного регулирования;

*на основе* концептуального подхода к уголовно-правовой охране РЦБ в его понимании, отличающемся по своему содержанию в экономических науках и нормах положительного регулирования, обоснованаидея согласования норм уголовного и административного права в части ответственности за преступления на указанном рынке;

*определены* издержки, выгоды предложенного подхода;

*доказана* перспективность использования новых идей о направлении охраны РЦБ в принятии законодательных решений, реализации в правоприменительной практике.

**Основные положения, выводы и рекомендации, выносимые на защиту:**

1. Современная действительность такова, что следует констатировать несовместимые явления, происходящие в области защиты РЦБ. С одной стороны, наблюдается увеличение числа уголовно-правовых запретов, направленных на охрану РЦБ как неотъемлемой составляющей экономики, необходимого для её результативного развития и делающего последнюю привлекательной для инвесторов. Данный факт свидетельствует о повышенном внимании государства к защите РЦБ и попытке обеспечить его эффективное функционирование не толь ко нормами гражданского и административного права, но и уголовно-правовым механизмом. С другой стороны, проявляется нестабильность уголовно-право вых запретов, их нерелевантность, негативно сказывающаяся на невозможности усвоить содержание соответствующих норм. Минимизация противоречивых свойств любого негативного явления, подлежащего охране, и в частности РЦБ достигается путем рассмотрения их как единой системы, состоящей из взаимосвязанных элементов. Такой подход способствует созданию логически целостной концепции охраны рынка.
2. На важность обеспечения РЦБ мерами принуждения указывает его понимание как инфраструктурного элемента экономической политики государства. В то же время для системности уголовных запретов по охране рынка этого недостаточно – необходим их содержательный аспект. Представляется нецелесообразным чрезмерное расширение круга норм, предусматривающих ответственность за преступления, совершаемые на РЦБ, за счет тех, которые содержат лишь косвенные признаки. В диссертации аргументируется необходимость удо влетворения данной потребности на основе Концепции обеспечения РЦБ уголовно-правовыми мерами. Толкование отношений, существующих на указанном рынке, позволяет определить в единстве и взаимосвязи область специфиче ских посягательств, складывающихся на нем, включающих злоупотребление при эмиссии ценных бумаг (ст. 185, ст. 185.1 УК РФ), обращение ценных бумаг (ст. 186 УК РФ), соблюдение прав владельцев ценных бумаг (ст. 185.4 УК РФ), учет прав на ценные бумаги (ст. 185.2 УК РФ).
3. Недостатки уголовного закона по защите РЦБ (например, избыточ ность криминализации) обусловлены отсутствием взаимосвязи при формулировании запретов с иными отраслями права. Требуется сфокусировать внимание в целях изложения уголовно-правовых предписаний на их корреспондировании с положениями КоАП РФ и позитивными нормами. Это означает, что в основу положена идея приоритетности восполняющего законодательства в том, что касается понимания объекта охраны и правовой оценки деяния, выступающего в качестве юридического факта, и, таким образом, дополнительности норм иных отраслей права. Соблюдая логическую последовательность, второй ступенью по охране должны выступать административные предписания и только потом следует прибегать к нормам уголовного закона, как крайнего средства защиты угодных обществу общественных отношений.
4. В части ответственности за преступления на РЦБ обоснована кон цепция согласования норм с административным правом, характеризующихся следующими особенностями. Во-первых, низкая степень детализации статей, что обеспечивает их ясность, простоту, компактность, логическую последова тельность, стабильность и сопровождается рядом других особенностей. Это пригодно при формулировании запретов в УК РФ. Во-вторых, в административных предписаниях явно задано соотношение с УК РФ путем словооборота в нормах КоАП: «если деяние не содержит признаки уголовно наказуемого». Развивая мысль о единой концепции, включающей нормы уголовного права, определяющими положениями в нем выступили: во-первых, действительные потребности общества в запретах по охране РЦБ уголовным законом, во-вто рых, последствия действия норм, предусматривающих ответственность за дея ния, совершаемые в исследуемой сфере, в третьих, риски, опасности, связан ные с выходом норм по обеспечению рынка за пределы социальных потребно стей. Выявлены её издержки и выгоды.
5. Критерий, по которому следует проводить различие между уголо вными и административными предписаниями, установлен в виде незаконного извлечения дохода. Два ключевых момента, которые требуют пояснения в этой связи: способ получения дохода и его размер. На РЦБ с позиции гражданского права, представляющего собой основу, осуществляется предпринимательская деятельность, целью которой выступает получение прибыли. Поэтому будет не правильным устанавливать ответственность за любое получение дохода. Только его незаконное извлечение должно влечь уголовно-правовое воздействие. Размер для установления единого подхода к исчислению предлагается определять примечанием к статье 169 УК РФ. Излишне применительно к каждому преступлению, содержащемуся в гл. 22 УК РФ, устанавливать свое количественное выражение криминообразующих признаков.
6. В целях оптимизации уголовно-правового ресурса, направленного на охрану РЦБ, предложены авторские редакций статей 185, 185.2, 185.7 УК РФ.

*«Статья 185.* Злоупотребления при эмиссии ценных бумаг

*Умышленное нарушение установленного действующим законодательством порядка эмиссии ценных бумаг, если это сопряжено с извлечением дохода в крупном размере».*

Основные составы преступлений по учету прав на ценные бумаги предлагается представить в ст. 185.2 УК РФ:

*«*Статья 185.2.Нарушение порядка учета прав на ценные бумаги

*1. Осуществление деятельности на рынке ценных бумаг в нарушение требований действующего законодательства, сопряженной с извлечением дохода в крупном размере, -*

*2. Умышленное внесение в реестр ценных бумаг, систему депозитарного учета недостоверных сведений, сопряженное с извлечением дохода в крупном размере».*

Область обращения ценных бумаг должна обеспечиваться ст. 185.7 УК РФ, основной состав которой изложить в редакции:

*«Статья 185.7. Незаконные операции на рынке ценных бумаг*

*1. Незаконное совершение операций с ценными бумагами, сопряженное с извлечением дохода в крупном размере».*

1. Уголовно-правовое воздействие по всем предлагаемым нормам ограничить мерами, не связанными с лишением свободы. Это будет не только сугубым проявлением действия принципа гуманизма уголовного закона в сфере экономики. В первую очередь государство должно создавать эффективные условия для осуществления предпринимательской деятельности, способствовать повышению инвестиционной привлекательности средств граждан. Поэтому сле дует соблюсти баланс между общественно опасным деянием, размером и видом наказания. Учитывая несформированность РЦБ, правонарушения на нем не обладают признаками, требующими применения мер принуждения, связанных с лишением свободы.

**Теоретическая значимость исследования** определяется тем, что в нем:

*изложены* идеи о необходимости оценки общественной опасности деяния в качестве предметной основы преступления;

*изучены*факторы, влияющие на формирование общественной опасности преступлений, совершаемых на РЦБ, и их материальное содержание; констатируется несоответствие деяний, признаваемых преступлениями, как потребнос тям практики, так и нормам иных отраслей права, в частности, административного;

*доказана* необходимость системного подхода к пониманию РЦБ, криминализации или декриминализации деяний, совершаемых на нем, вносящая вклад в расширение представлений о РЦБ как объекте уголовно-правовой охраны;

*раскрыты*существующие значимые противоречия норм уголовного закона по охране РЦБ, препятствующие их реализации в правоприменительной практике;

*показаны* особенности уголовной ответственности за преступления, совершаемые на РЦБ, на различных этапах развития страны и ее уголовного законодательства.

**Практическая значимость диссертации** состоит в том, что его положения могут быть использованы: в деятельности правоохранительных органов, контрольно-надзорных органов (ФСФР России); в правотворчестве при оптимизации уголовно-правовых запретов, направленных на охрану РЦБ, в том числе при принятии соответствующих разъяснений Пленума Верховного Суда РФ; в учебном процессе – при преподавании Особенной части уголовного права и спецкурса по экономическим преступлениям на юридических и экономических факультетах высших учебных заведениях.

Сформулированные в работе положения и выводы дополняют современные исследования экономических преступлений и могут быть использованы в профессиональной подготовке юристов и в дальнейшей научно-исследователь ской работе по данной проблематике.

**Достоверность диссертационного исследования** обеспечивается его комплексным подходом, использованием проверенных методов, корректным соотношением его теоретических и прикладных аспектов, в том числе изучени ем и критическим анализом научной литературы, собственными эмпирически ми данными.

**Апробация результатов исследования.** Диссертация подготовлена на кафедре уголовного права факультета права Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики», на которой работа прошла рецензирование и обсуждение.

Основные идеи работы отражены в научных статьях автора, докладывались на следующих научно-практических конференциях: 1) Конференция «СССР: жизнь после смерти», Отделение культурологии факультета философии НИУ ВШЭ, 19 декабря 2011г. (г. Москва), тема доклада:«Советское законо дательство об охране рынка ценных бумаг и современность: археология памяти или критическая реконструкция»; 2) Межвузовские научные чтения «Право. Адвокатура. Нотариат», Российская Академия адвокатуры и нотариата, 13 апреля 2012г. (г. Москва), тема доклада: «Проблемы уголовно-правовой охраны рынка ценных бумаг»; 3) Четвертый семинар НУГ «Юрислингвистика и межъязыковые аспекты правовой коммуникации» НИУ ВШЭ, 28 апреля 2012г. (г. Москва), тема доклада: «Юрислингвистическая интерпретация понятия «мошенничество на рынке ценных бумаг» в законодательстве России и ряда зарубежных стран»; 4) «Экономика и преступность», БИЭПП-БИИЯМС, 28 мая 2012 г. – 29 мая 2012г. (г. Санкт-Петербург), тема доклада: «Преступления, сове ршаемые на рынке ценных бумаг»; 5) «Эволюция права-2012», Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, 13 октября 2012 г., тема доклада: «Понятие «мошенничество на рынке ценных бумаг»: семантическая эволюция» (работа вошла в тройку лучших, в подтверждение чего выданы Грамота и Диплом); 6) IV Международная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы уголовного права, процесса и криминалистики», 02 ноября 2012 г. (г. Одесса), тема доклада: «Рынок ценных бумаг и уголовный закон: практический взгляд».

Апробация результатов исследования подкрепляется проведенным семинаром: «Охрана рынка ценных бумаг: настоящее и перспективы развития» 25 октября 2012 г. (г. Якутск), в котором участвовало более 50 акционеров, юристов и лиц, использующих в предпринимательской деятельности ценные бумаги. Целью мероприятия был анализ проблем, с которыми сталкиваются указанные лица при реализации прав на ценные бумаги, способов их устранения.

**Структура диссертации.** Диссертация состоит из введения, двух глав, включающих восемь параграфов, заключения, библиографии и приложений.

Работа выполнена в соответствии с требованиями ВАК.

**Основное содержание работы**

**Во введении обосновывается** актуальность темы исследования и указывается степень его научной разработанности, определены объект и предмет изы скания, обозначены его цель и задачи, излагаются методологическая основа, нормативная, теоретическая и эмпирическая база диссертационной работы, научная новизна, основные положения, выводы и рекомендации, выносимые на за щиту, раскрывается теоретическая и практическая значимость результатов исследования, достоверность диссертационного изыскания и приводятся сведения о его апробации.

**Первая глава «Социальное и правовое содержание преступлений, совершаемых на рынке ценных бумаг, в России и за рубежом»** состоит из четырех параграфов.

**В первом параграфе** *«Содержание рынка ценных бумаг как объекта уго ловно-правовой охраны»* представлена социальная обусловленность охраны рын ка уголовным законом.

На основании сравнительной характеристики норм гражданского законодательства и акцессорными предписаниями административного и уголовного права предлагается разработать концепцию защиты рынка, препятствий чему не обнаружено. Исходить следует из идеи приоритетности гражданского законода тельства в том, что касается правовой оценки деяния, выступающего в качестве юридического факта, и, таким образом, дополнительности норм иных отраслей права. Аргументирована тщательная проработка обоснованной социальной важ ности охраны РЦБ, которая охватывает, как минимум, следующее:

1. Наличные потребности общества в запретах по охране рынка УК РФ – с этой целью приводятся результаты анкетирования по выявлению актуализиро ванной потребности в охране РЦБ уголовным законом и арбитражная практика, указывающая на наличие правонарушений на РЦБ, которая не носит единичный характер. Допускается, вероятность в будущем перерастания правонарушений из категории административных в преступления. Поэтому своевременная наличность уголовно-правовых механизмов защиты рынка необходима.

2. Последствия действия статей, предусматривающих ответственность за деяния, совершаемые в исследуемой сфере – указывается на первоочередность определения материального основания уголовной ответственности за злоупотребления на РЦБ.

3. Риски, опасности, связанные с выходом норм по обеспечению рынка за пределы социальных потребностей, главное – недопустить необоснованную избыточность уголовно-правовых запретов по защите РЦБ.

**Во втором параграфе «***Понятие и система преступлений, совершаемых на рынке ценных бумаг***»** исследуются общественно опасные деяния, образующие систему (а не совокупность) преступлений, совершаемых на РЦБ, и определяются объекты посягательств.

Исходя из уголовно-правового понимания РЦБ и действующего УК РФ, к преступлениям, совершаемым на РЦБ и образующим систему посягательств, относятся: - ст. 185 (Злоупотребления при эмиссии ценных бумаг), - ст. 185.1 (Злостное уклонение от раскрытия или предоставления информации, определен ной законодательством РФ о ценных бумагах), - ст. 185.2 (Нарушение порядка учета прав на ценные бумаги), - ст. 185.4 (Воспрепятствование осуществлению или незаконное ограничение прав владельцев ценных бумаг), - ст. 186 (Изготов ление, хранение, перевозка или сбыт поддельных ценных бумаг).

**Третий параграф** посвящен исследованию *развития законодательства об ответственности за преступления, совершаемые на рынке ценных бумаг.*

Показан в контексте экономических условий подробный анализ документов, устанавливающих ответственность за посягательства, совершенные на РЦБ, и являющихся источником права соответствующего периода времени. Об ращается внимание на то, что в России РЦБ формировался постепенно, начиная с XVIII в. Наибольшая активность законодателя в отношении ох раны РЦБ проявилась в середине XIX в., продлившаяся до начала ХХ в. В период существования СССР функционировал рынок государственных ценных бумаг, для поддержания которого принимались уголовно-правовые запреты.

Начало 90-х годов ХХ в. характеризуется сменой идеологии и попытками восстановить существовавший в дореволюционный период эффективный РЦБ, а также стремлением законодателя обеспечить его надлежащую защиту УК РФ.

**В четвертом параграфе** представлен *рынок ценных бумаг как объект уго ловно-правовой охран в зарубежных государствах*: Государство Израиль, США, ФРГ (отнесенные к странам с развитой экономикой[[3]](#footnote-3)) и Китайская Народная Рес публика. Несмотря на то, что последнее государство не входит в число стран с развитой экономикой, а экономика не является рыночной, научный интерес оно представляет.

Можно констатировать, что действующая система преступлений по законодательству обозначенных зарубежных стран схожа с российской. Тем не менее, нельзя не указать на отличительные черты, заключающиеся в следующем: а) в то время, пока в российском государстве господствовала политика по свертыванию РЦБ, законодатель зарубежных стран реализовывал политику по надлежащему развитию и охране РЦБ: США (например, Закон о ценных бумагах 1933 г.), Государство Израиль (Закон о ценных бумагах 1968 г.), ФРГ (Уголовный кодекс ФРГ 1871 г., Закон о торговле ценными бумагами 1989 г.); б) насту пление уголовной ответственности за совершение запрещенного деяния (Государство Израиль, ФРГ), а не за причинение трудно доказуемого ущерба, как есть в УК РФ, или привязка к конструктивным признакам, «вжитых» в практику (например, КНР – извлечение незаконного дохода); в) наличие соответству ющих государственных структур по расследованию правонарушений, в том числе преступлений, совершаемых на РЦБ; и др.

**Вторая глава «Квалификация преступлений, совершаемых на рынке ценных бумаг»** объединяет четыре параграфа ипосвящена исследованию научных, законодательных и прикладных проблем его обеспечения.

**Первый параграф** *«Преступления против порядка эмиссии ценных бумаг»*разделен на два пункта.

**В п. 1.1.** *«Злоупотребления при эмиссии ценных бумаг»* приводится пос ледовательный детализированный анализ норм различных отраслей права, име ющих отношение к эмиссии ценных бумаг и её обеспечению.

Во-первых, положения гражданского законодательства. Применение стан дартных мер, закрепленных в ст. 12 ГК РФ (например, возмещение убытков), пригодно и при разрешении вопросов, связанных с эмиссией ценных бумаг.

Во-вторых, административные предписания (ст. 15.17 и ст. 15.18 КоАП РФ, реализующиеся в практической деятельности). Особенность изложения административных запретов состоит, во-первых, в их абстрактном, неконкретизированном изложении, во-вторых, отсылке к УК РФ. В связи с чем напрашивается идея по выработке согласованных непротиворечивых норм.

В-третьих, нормы уголовного закона: среди недостатков выявлены несов местимость названия статьи и ее содержания; невозможности быть пригодной для правоприменителя ввиду неудачной конструкции объективной стороны (по этому в качестве криминообразующего признака к данной статье и иным, образующим рассматриваемую систему посягательств, следует отнести извлечение незаконного дохода, размер которого считать тем, что представлен в примечании к ст. 169 УК РФ); наказание за нарушение порядка эмиссии ценных бумаг не должно быть сопряжено с лишением свободы и др.

Здесь же рассматривается ст. 76.1 УК РФ, предусматривающая освобожде ние от уголовной ответственности по делам о преступлениях в сфере экономической деятельности. Резюмируется вывод об отсутствии потребности в упомя нутой норме применительно к РЦБ.

**В п. 2.2.** *«Злостное уклонение от раскрытия или предоставления информации, определенной законодательством Российской Федерации о ценных бума гах»* акцентировано внимание на не совсем должном изложении уголовно-пра вового запрета, проблемах, возникающих при раскрытии элементов его состава и, как следствие, отсутствии единообразного толкования в науке.

На основании анализа состава общественной опасности автор приходит к выводу, что содержание общественных отношений в рамках ст. 185.1 УК РФ лишено требуемого уровня опасности, несмотря на наличие противоправности, для которых следует вводить запрет по их обеспечению.

**Второй параграф** направлен на исследование*преступлений против порядка обращения ценных бумаг.*

В диссертации обосновывается потребность введения статьи, предусматривающей ответственность за злоупотребления во время обращения ценных бу маг, так как, во-первых, ст. 186 УК РФ объективно не способна обеспечить защиту рынка, во-вторых, характеристика приведенных примеров указывает, что практика зачастую сталкивается с правонарушениями. Обеспечить их охрану уголовный закон не может в силу того, что она (охрана) осуществляется новыми запретами, изложенными не системно и лишенными согласованности. Пред лагается криминализировать общее деяние «Незаконные операции на рынке ценных бумаг», которым охватывается как манипулирование и инсайдерские нарушения, так и иные злоупотребления, рассмотренные в диссертации.

Мошенничество, будучи распространенным преступлением на вторичном рынке ценных бумаг, представляет общественную опасность. Проведена сравни тельная характеристика ст. 159 УК РФ и ст. 159.4 УК РФ.

**В третьем параграфе** содержится подробный анализ *преступления против порядка соблюдения прав владельцев ценных бумаг*.

Деяние, за которое должна наступать уголовная ответственность, анализи руется непосредственно через сопоставление с административными предписани ями, на основании чего делается вывод, что сфера действия статьи сужается за счет чрезмерной конкретизации общественно опасных деяний. В то же время, например, ч. 1 ст. 15.22 КоАП РФ представлена лаконично, ясно и понятно. Ус транение недостатков запрета УК РФ реализуемо через изменение содержания диспозиции.

**В четвертом параграфе** исследуются *преступления против порядка уче та прав на ценные бумаги.* Представлена характеристика двух самостоятельных составов преступлений, предусмотренных в ч. 1 (основной, а в ч. 2 – квалифици рованный состав) и ч. 3 ст. 185.2 УК РФ.

Действующая редакция статьи в таком виде имеет некоторые неопределенности. Во-первых, неопределенности внутреннего характера. Они представлены двумя блоками: - соотношением диспозиции и санкции ч. 1 и ч. 3 ст. 185.2 УК РФ, - сопоставлением с иными уголовно-правовыми запретами, в частности с ч. 2 ст. 170.1 УК РФ. Во-вторых, присутствуют неточности внешнего характера, сопряженные с выходом за границы уголовного права и характеризующиеся сравнением с иными отраслями права.

**В заключении** подведены итоги, сформулированы выводы и рекомендации.

**Приложения содержит** систематизированные сведения проведенного диссертантом анкетирования.

**Основные положения диссертации опубликованы в следующих работах:**

*Публикации в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ:*

1. *Рябова А.Ю*. Уголовная охрана учета прав на ценные бумаги // Еврази йский юридический журнал. 2012. № 2. С. 96 – 101 (0,89 п.л.),

2. *Рябова А.Ю.* Мошенничество на рынке ценных бумаг // Актуальные проблемы российского права. МГЮА. 2012. № 3. С. 190 – 197 (0,52 п.л.),

3. *Рябова А.Ю.* Ретроспективный анализ законодательства об ответственности за преступления, совершаемые на рынке ценных бумаг (часть 1) // «Черные дыры» в Российском законодательстве. 2012. № 1. С. 100 – 104 (0,6 п.л.),

4. *Рябова А.Ю.* Ретроспективный анализ законодательства об ответственности за преступления, совершаемые на рынке ценных бумаг (часть 2) // «Черные дыры» в Российском законодательстве. 2012. № 3. С. 62 – 67 (0,7 п.л.),

5. *Рябова А.Ю.* Уголовно-правовая охрана рынка ценных бумаг в Государ стве Израиль (путевая заметка) // Пробелы в российском законодательстве, 2012 г., № 4. С. 72 – 76 (0,6 п.л.).

*Публикации в иных изданиях:*

1. *Рябова А.Ю.* Классификация преступлений, совершаемых на рынке цен ных бумаг // Современные вопросы государства, права, юридического образова ния: Сборник научных трудов по материалам VIII Международной научно-пра ктической интернет-конференции 22 дек. 2011 г. / отв. ред. О.В. Белянская. Там бов: Издательский дом. ТГУ имени Г.Р. Державина, 2012. С.280-285 (0,26 п.л.),

2. *Рябова А.Ю.* Оптимизация Уголовного кодекса РФ за преступления, со вершаемые на рынке ценных бумаг // Международная научно-практическая кон ференция «Проблемы уголовного права, процесса и криминологии: теория и практика». Тамбов. 2012. С. 240-245 (0,3 п.л.),

3. *Рябова А.Ю.* Преступления, совершаемые на рынке ценных бумаг // Международная научно-практическая конференция «Экономика и преступность». СПб., 2012. С. 542 – 546 (0,18 п.л.),

*4.* *Рябова А.Ю.* Уложение о наказаниях уголовных и исправительных об охране рынка ценных бумаг // «Уголовное право и современность». 2012. № 4. С. 189 – 194 (0,29 п.л.),

*5. Рябова А.Ю.* Рынок ценных бумаг и уголовный закон: практический взгляд // ІV Международная научно-практическая конференция «Актуальне проблемы уголовного права, процесса и криминалистики», Украина, г. Одесса, 02 ноября 2012 г. С. 157 – 161 (0,2 п.л.).

Лицензия ЛР № 020832 от «15» октября 1993 г.

Подписано в печать «\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_ г. Формат 60х84/16

Бумага офсетная. Печать офсетная.

Усл. печ. л. 1.

Тираж 100 экз. Заказ №\_\_\_ Типография издательства НИУ ВШЭ,

125319, г. Москва, Кочновский пр-д., д. 3.

1. Проект «Концепция развития законодательства о ценных бумагах и финансовых сделках», подготовленный Советом при Президенте Российской Федерации по кодификации и совершенствованию гражданского права от 30.03.2009 г. // Вестник гражданского права. 2009. № 2. [↑](#footnote-ref-1)
2. *Вицин С.Е.* Системный подход и преступность. М., 1980; *Чесноков С.В.* Основы гуманитарных измерений. М., 1985; *Толстова Ю.Н.* Измерение в социологии. 2-е изд. М. 2003 и др. [↑](#footnote-ref-2)
3. Выделяются страны с развитой экономикой и 150 стран, как правило, называемых, с формирующимся рынком и развивающиеся страны (Emerging and Developing Economies), к числу которых принадлежит Россия. Подробнее см.: World economic outlook: a survey by the staff of the International Monetary Fund. Washington, DC: International Monetary Fund, 2011. P. 177-179. [↑](#footnote-ref-3)