

Ш.С.Тогайбаева, А.И.Тогайбаев

Карагандинский государственный университет им. Е.А.Букетова;
Карагандинский юридический институт им. Б.Бейсенова

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ПРЕСТУПЛЕНИЙ НА РЫНКЕ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Мақала эмиссиялық бағалы қағаздар рыногындағы қылмыстылықты алдын алу мәселелеріне арналған. Авторлар қылмыстылық түсінікті, оның алдын алу шараларын қарастырып, қылмыстық заңнаманы әрі қарай жетілдіру бойынша ұсыныстар жасайды.

The article is devoted to the prevention of the crimes on the market of the securities. The authors consider causes and conditions the accomplishment of crimes on the market of the securities. The authors propose to establish the organ (who) which can watch for transaction shady. The authors express their s opinion about improving criminal legislation.

Проблема причинности — одна из ключевых и трудных проблем в общественных науках и, конечно, в криминологии. Проблема причинности не только теоретическая, но и практическая, ибо без изучения причин такого явления, как преступность, и условий, ему способствующих, нельзя на научной основе, со знанием дела вести борьбу с преступностью, причем силами одной правоохранительной системы и с помощью законов, не приводя в движение экономические, социальные и иные рычаги, которыми общество и государство располагают [1; 22].

Материалистическая наука определяет причинную связь между явлениями как объективную связь между двумя явлениями, одно из которых (причина) при наличии определенных условий производит, порождает другое (следствие) [1; 22]. Развитие криминологии и внедрение ее рекомендаций в практику с достаточной убедительностью показали реальность установления и причинных связей в проблеме преступности и условий, способствующих совершению преступлений. Правоохранительные органы научились выявлять эти условия и причины преступлений, а наука вооружила их методикой этой работы. Законодатель закрепил обязанность правоохранительных органов выявлять причины и условия совершения преступлений и принимать (в пределах своих возможностей и компетенции) меры к их предупреждению.

Авторы Курса криминологии пишут, что причинность — разновидность, одна из форм детерминации, под которой понимается любая закономерная зависимость между различными процессами и явлениями... Категория причинности, рассматриваемая в широком смысле слова, включает следующие понятия: причина, условие, следствие (результат), связь между причиной и следствием (условием и причиной, условием и следствием), обратная связь между следствием и причинами (условиями) [1; 23–24]. Обобщая все сложности, связанные с установлением причинной связи между явлениями, можно сказать, что данная связь — это не что иное как форма взаимодействия явлений [1; 24].

Ученые выдвигали и идею классификации причин преступности на объективные и субъективные (А.А.Герцензон, А.С.Шляпочников) [1; 24].

Причины преступности объективные — конкретные противоречия в общественном бытии, в экономических и социальных отношениях людей, трудности и недостатки, порождающие антиобщественную мотивацию и преступное поведение.

Причины преступности субъективные — определенные элементы социальной психологии, находящие проявление в искаженных потребностях, интересах, целях, мотивах, нравственных ценностях и правосознании лиц, совершающих правонарушения [1; 57].

Криминологи советского периода классифицировали причины преступности на: а) причины преступности как социального явления в целом, где и нашли место влиянию общих социальных и иных закономерностей на нее; б) причины отдельных видов преступности; в) причины конкретного преступления, что позволяет определять столь же конкретные и реально исполнимые меры предупреждения; г) условия, способствующие совершению преступлений, которые сами не вызывают намерения совершить преступление, но без наличия этих условий преступление было бы совершить трудно и даже невозможно [1; 25]. Причины и условия взаимосвязаны — причина порождает следствие при наличии определенных условий. Причины преступности — это те социально-психологические факторы, от которых непосредственно зависит совершение преступлений, которые воспроизводят преступность и преступления как своё закономерное следствие. Условия же представляют собой обще-

ственные явления, которые непосредственно не вызывают совершения преступления, но способствуют формированию и действию причины, участвуют в детерминации преступности.

Условиями преступности могут быть как обстоятельства, относящиеся к состоянию внешней среды (активность правоохранительных органов, латентность конкретных видов деяний, различное отношение общества к разным видам преступных деяний), так и характеризующие самого преступника (криминальный профессионализм, алкогольная или наркотическая зависимость и т.д.) [1; 230].

Большинство криминологов указывают на исключительно негативное социальное содержание причин и условий преступности [2; 167], однако в некоторых случаях даже положительные общественные явления могут выступать в качестве причин и условий преступности, к примеру, такое положительное явление, как развитие фондового рынка в совокупности с пробельностью законодательства по борьбе с преступлениями и злоупотреблениями в сфере рынка ценных бумаг может стать и причиной и условием совершения злоупотреблений.

По содержанию выделяют социально-экономические, социально-психологические, правовые, организационно-управленческие и иные причины. Социально-экономические, правовые, организационно-управленческие причины обусловлены состоянием внешней среды. Наибольшее же значение имеют социально-психологические детерминанты, поскольку именно они характеризуют личность преступника, непосредственно связаны с субъектом, выступают в качестве непосредственных причин преступлений.

К социально-экономическим причинам можно отнести также проблему коррупции, препятствующую развитию нормативно-правового регулирования рынка ценных бумаг.

В соответствии с пунктом 12 Плана мероприятий на 2009–2010 гг. по реализации Государственной программы борьбы с коррупцией на 2006–2010 гг. (далее — План), утвержденного Постановлением Правительства Республики Казахстан № 677 от 8 мая 2009 г., в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее — Агентство) разработан и Приказом Председателя Агентства от 11.09.2009 г. № 272 утверждён «План мероприятий Агентства, направленных на исключение проявлений коррупции на 2009–2010 годы» (далее — План мероприятий).

Указанный План мероприятий был разработан Агентством с соблюдением следующих основных принципов:

- действенность и эффективность антикоррупционных мероприятий, отражённых в Плате мероприятий;
- практическая реализуемость Плана мероприятий;
- ответственность конкретных должностных лиц Агентства за реализацию каждого мероприятия Плана мероприятий;
- комплексность и системность мероприятий, перечисленных в Плате мероприятий;
- учёт специфики деятельности Агентства, как регулирующего и надзорного государственного органа в сфере финансового рынка Республики Казахстан.

В соответствии с пунктом 6 Плана Агентством проводится целенаправленная работа по сокращению лицензируемых видов деятельности и разрешительных функций Агентства, а также по совершенствованию порядка получения лицензий и разрешений, информация о конкретных принятых мерах будет направляться в уполномоченные органы в соответствии с установленными сроками Плана.

На сегодняшний день ситуация в сфере нормативного обеспечения рынка ценных бумаг, а также степень контроля государств функционированием рынка повысились, однако они до сих пор существенно отстают от зарубежных стандартов.

Низкий уровень доверия населения к фондовому и финансовому рынкам связан не только с социально-экономическими причинами, вследствие которых доход основной массы населения не позволяет инвестировать, поскольку у домохозяйств не остается свободных финансовых средств для этой цели, но и с правовыми причинами, выраженными в отсутствии должной защиты инвесторов на уровне законодательства о рынке ценных бумаг, административно-правового законодательства и уголовно-правового регулирования, а также с внутренними социально-психологическими причинами, связанными со страхом потерять вложенные средства, который сохраняется еще с 90-х годов, когда значительная часть населения пострадала от мошенников.

Одной из основных причин совершения злоупотреблений на рынке ценных бумаг является правовая причина, выражающаяся в слабом нормативном регулировании, характерными чертами которого являются противоречия в законах и подзаконных актах [3; 132], а также противоречия между существующей ситуацией на рынке и ее регулированием в законах и подзаконных актах. Норматив-

ное регулирование некоторых вопросов изложено законодателем очень подробно, в то время как регулирование иных сфер имеет пробелы, что создает условия для произвола чиновников исполнительной власти и массу возможностей для злоупотреблений профессиональных участников.

Основным органом государственной власти, ответственным за нормотворчество в сфере рынка эмиссионных ценных бумаг, является Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Этот орган отвечает за постоянную деятельность по разработке проектов законов и нормативных правовых актов. Однако, несмотря на все усилия и попытки привести регулирование к мировым стандартам развитых фондовых рынков, рынок в РК до сих пор остается небезопасным для инвесторов вследствие отсутствия законодательства, ограничивающего произвол профучастников, к примеру, законодательства о манипулировании рынком и инсайдерской торговле. Последствием отсутствия должного уголовно-правового регулирования является ущерб вследствие сделок с использованием инсайдерской информации и манипулирования ценой бумаг.

Без должного законодательного регулирования правоотношений, складывающихся на рынке ценных бумаг, невозможно и эффективное уголовно-правовое регулирование. Для создания необходимой уголовно-правовой защиты инвесторов необходимо дополнить уголовный закон бланкетными нормами, позволяющими поддерживать должный уровень регулирования без постоянного внесения поправок.

К организационно-управленческим причинам массовых злоупотреблений на рынке ценных бумаг можно отнести отсутствие опыта правоохранительных органов в расследовании и раскрытии преступлений этой сферы, что вызывает отсутствие стремления к выявлению фактов злоупотреблений, а также невозможность реализации своих полномочий в сфере привлечения к ответственности по фактам злоупотреблений.

Отсутствие квалифицированных кадров правоохранительных органов, способных качественно выявлять и расследовать преступления, совершаемые на рынке ценных бумаг, слабая теоретическая работа в направлении развития уголовного законодательства в сфере рынка ценных бумаг ведут к тому, что недобросовестные участники рынка, совершая злоупотребления, испытывают уверенность в том, что их деяния останутся безнаказанными.

Еще одной организационно-управленческой причиной злоупотреблений является слабая развитость государственного регулирования, которая не компенсируется регулированием организаций профессиональных участников, поскольку менее половины компаний, имеющих лицензии, вступает в саморегулируемые организации и делает для себя обязательным исполнение соответствующих норм, установленных саморегулируемыми организациями.

Саморегулируемые организации создаются в форме некоммерческих организаций. Они устанавливают обязательные для своих членов правила профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и следят за их соблюдением, однако поскольку членство в СРО (саморегулируемой организации) является добровольным, только крупные профучастники, со стабильной деловой репутацией принимают решение об участии в СРО. Кроме того, не обладая специальными полномочиями, СРО не имеют возможности эффективно осуществлять контроль за деятельностью профучастника. Регулирование деятельности профучастников саморегулируемыми организациями в РК существует, однако оно малоэффективно.

К социально-психологическим причинам совершения злоупотреблений на рынке ценных бумаг относятся такие причины, как уверенность в безнаказанности за совершение злоупотреблений в совокупности с отсутствием негативного отношения общества к лицам, совершающим злоупотребления на фондовом рынке, вследствие чего преступники не чувствуют себя изгоями, противопоставленными закону.

По характеру предупреждения преступлений выделяют общесоциальный и специально-криминологический виды. Общесоциальное предупреждение преступлений включает направленные на устранение недостатков в политической, социальной, нравственно-психологической и духовной сферах общества меры.

Специально-криминологическое предупреждение преступлений характеризуется совокупностью мер, специально направленных на устранение причин преступности или конкретных преступных проявлений. Оно требует специальных криминологических знаний, которые необходимы и при разработке комплексных планов и целевых программ, и при выработке и реализации мер предупреждения отдельных видов преступлений и т.д. Объектами такого предупреждения являются как преступность в целом, так и ее виды, а также отдельные преступления [4; 66–67].

Также для обозначения предупредительной деятельности органов, уполномоченных вести борьбу с преступностью, в правовой теории используется ряд специальных терминов: «предупреждение», «предотвращение», «профилактика» и «пресечение» преступлений. Однако существуют различные взгляды на толкование вышеупомянутых терминов, к примеру, точка зрения, трактующая термины как составные части общего понятия предупреждения преступлений, имеющие идентичное значение.

Согласно другой точке зрения, термин «предотвращение» должен использоваться в более широком смысле — для обозначения деятельности всех государственных органов и общественных организаций, направленной на сокращение уровня преступности и рецидивизма в государстве, и включает в себя как общесоциальное, так и специально-криминологическое предупреждение. Соотношение же этого понятия с понятиями «профилактика», «предупреждение» к «пресечение» преступлений есть соотношение общего и частного. Под «профилактикой» следует понимать выявление и устранение причин преступлений и условий, способствующих их совершению, под «предупреждением» — недопущение совершения преступлений путем выявления лиц, их замышляющих или подготавливающих, и принятие мер, позволяющих пресечь преступный умысел. «Пресечение» же преступлений — это воспрепятствование доведению начавшихся уже преступлений до конца и наступлению желаемых преступником результатов.

Такое мнение представляется более верным с точки зрения смыслового значения употребляемых терминов, когда «предупреждение» подразумевает недопущение совершения противоправных деяний различными способами, путем выявления лиц, их замышляющих, а также включает в себя иные меры специально-криминологического предупреждения преступлений. К понятию «предупреждение» можно отнести также создание соответствующего уголовного законодательства, поскольку для того, чтобы выявить причины и условия, способствующие совершению преступления, необходимо сначала определить деяние в качестве преступления путем внесения деяния в особенную часть Уголовного кодекса РК. Доведение же норм законодательства до широких слоев населения, разъяснение норм, действия по «уничтожению отрицательных сторон» жизни общества и поддержке, стимулированию, укреплению «положительных сфер», осуществляемых в различных формах, относятся к профилактике совершения преступлений, т.е. к действиям, направленным на выявление и устранение причин и условий совершения преступлений. К мерам профилактики можно также отнести совершенствование законодательства в регулируемой сфере, удаление пробельности, позволяющей недобросовестным субъектам совершать злоупотребления и являющейся условием их совершения. Меры, направленные на уменьшение общественного вреда злоупотреблений, не криминализированных уголовным законодательством, можно отнести исключительно к мерам профилактики.

Понятие же пресечения преступлений должно рассматриваться отдельно и обособленно, поскольку меры по пресечению совершения преступлений не содержат в себе ни свойств мер предупреждения, ни, особенно, профилактики, а направлены, скорее, на предотвращение наступления общественно опасных последствий. Умысел преступника, совершающего преступление, остается неизменным, а совершение преступления прекращается по не зависящим от преступника обстоятельствам. Для применения мер пресечения необходимо наличие факта неоконченной преступной деятельности, и поскольку наличие умысла на совершение преступления не является наказуемым, то меры, направленные на изменение умысла преступника, правильнее называть предупреждающими.

Меры профилактики и общесоциального предупреждения, направленные на выявление и устранение причин и условий совершения преступлений и злоупотреблений, способствуют улучшению криминогенной обстановки, т.е. сокращению совокупности факторов, способствующих сохранению или росту преступности (отдельных ее родов или видов) на определенной территории. Используемый в мерах профилактики метод воздействия на субъект — метод убеждения.

К мерам профилактики преступлений, совершаемых на рынке эмиссионных ценных бумаг, можно отнести *развитие законодательного регулирования рынка ценных бумаг.*

Общее предупреждение преступлений направлено на улучшение криминогенной ситуации в обществе путем своевременного совершенствования законодательства, уведомления населения об общественной опасности деяний и существующей уголовной ответственности, теоретической работы в сфере регулирования рынка ценных бумаг. В сфере общего предупреждения преступлений на рынке ценных бумаг в РК существуют проблемы. Законодательство, особенно уголовно-правовое, развивается гораздо медленнее рынка, что становится причиной его пробельности, и вследствие этого — причиной массовых злоупотреблений, в особенности совершаемых сотрудниками компаний-профучастников, поскольку именно эта категория лиц осведомлена о существующих пробелах и знает, как их использовать в свою пользу.

Ликвидация пробельности законодательства, позволяющей участникам рынка совершать злоупотребления, ликвидация несовершенств и противоречивости законодательства, обусловленных отставанием регулирования от существующей ситуации на фондовом рынке, позволят значительно сократить количество совершаемых злоупотреблений, поскольку большинство профучастников и эмитентов, на сегодняшний день использующих пробелы законодательства, не станут нарушать вновь введенные запрещающие нормы права.

Для выполнения задачи приведения законодательства о рынке ценных бумаг к реалиям рынка необходимо выполнить следующие действия:

- выявить существующие проблемы на рынке ценных бумаг, не урегулированные действующим законодательством;
- выявить проблемы, возникающие вследствие существования противоречащих друг другу норм законов и подзаконных актов, выявить приоритетные направления законодательного регулирования на рынке;
- создать законодательные акты, направленные на ликвидацию пробелов, систематизировать и совершенствовать существующее законодательство в данной сфере.

Согласно Указу Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 г. № 1270 «О дальнейшем совершенствовании системы государственного управления Республики Казахстан» Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций является органом исполнительной власти, осуществляющим функции по принятию нормативных правовых актов, контролю и надзору в сфере финансовых рынков. Подготовка нормативно-правовых актов в сфере рынка эмиссионных ценных бумаг в текущем периоде осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Главными направлениями деятельности Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций в среднесрочной перспективе согласно указанному документу являются:

- защита прав и законных интересов инвесторов на финансовом рынке;
- содействие развитию финансового рынка, его институтов и инструментов, обеспечение стабильности финансового рынка;
- создание оптимальных условий доступа российских компаний к рынкам капиталов.

Целью деятельности Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций является совершенствование законодательной базы в сфере защиты прав инвесторов, а именно решение проблемы использования инсайдерской информации и инсайдерской торговли, усиление ответственности участников финансового рынка, а также повышение эффективности системы раскрытия информации о фактах, существенно влияющих на рыночную стоимость инвестиционных продуктов, предлагаемых на финансовом рынке.

Законом Республики Казахстан от 19 февраля 2007 г. № 230 «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам защиты прав миноритарных инвесторов» [5] дополнен Закон «О рынке ценных бумаг» ст. 56–1.

Согласно этой статье к инсайдерской информации относится информация, составляющая коммерческую тайну в соответствии с настоящим Законом, до момента ее раскрытия.

К инсайдерской информации не относится информация, содержащая оценку стоимости ценных бумаг и (или) оценку имущественного положения эмитента, произведенную на основе общедоступной информации.

Инсайдеры, а также их аффилированные лица не вправе:

- 1) совершать сделки с ценными бумагами с использованием инсайдерской информации в своих интересах или в интересах третьих лиц;
- 2) передавать третьим лицам или делать доступной для третьих лиц инсайдерскую информацию или основанную на ней информацию, за исключением случаев, предусмотренных законами Республики Казахстан;
- 3) давать третьим лицам рекомендации о совершении сделок с ценными бумагами, основанные на инсайдерской информации (ст. 56–1).

Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее — Агентство) вынесло постановление № 196 от 28 ноября 2008 г. «Об утверждении Правил признания сделок, заключенных на организованном рынке ценных бумаг, как совершенных в целях манипулирования, формирования и работы комитета совета директоров

фондовой биржи по вопросу признания сделок с ценными бумагами, совершенных в целях манипулирования, а также его количественного состава».

Настоящие Правила устанавливают порядок и условия признания сделок, заключенных на организованном рынке ценных бумаг, как совершенных в целях манипулирования, а также порядок формирования и работы комитета совета директоров фондовой биржи по вопросу признания сделок с ценными бумагами, совершенных в целях манипулирования, а также его количественный состав.

Теоретическая работа в направлении развития подзаконных норм органом власти по рынку ценных бумаг

Постоянное совершенствование подзаконного законодательства необходимо не только в существующей действительности фондового рынка, но и в случае введения в Уголовный кодекс бланкетной нормы, вводящей ответственность за нарушение этого законодательства. Поскольку Уголовный кодекс — нормативно-правовой акт, трудно поддающийся изменению, а рынок ценных бумаг — динамично развивающийся институт, отставание уголовного законодательства от развития рынка неизбежно. В РК уже имеется институт в лице органа власти по рынку ценных бумаг, призванный сокращать разрыв между развитием рынка, а вследствие этого совершенствованием способов совершения злоупотреблений, и действующим законодательством, осуществлять исследования, проводить анализ существующей ситуации, создавать подзаконные нормативно-правовые акты и вносить предложения по изменению законодательства. Введение бланкетной нормы позволило бы связать Уголовный кодекс и динамичное развитие рынка, а также позволило бы специалистам эффективно проводить регулирование вновь возникающих злоупотреблений.

Может возникнуть опасение, что жесткое регулирование рынка и введение уголовной ответственности за нарушение норм приведет к стагнации развития рынка, замедлению темпов его роста, однако это не так. Бланкетная норма носит материальный характер, т.е. ответственность не возможна без причинения крупного ущерба, поэтому мелкие злоупотребления уголовный закон регулирует бланкетными нормами, позволяющими поддерживать должный уровень без постоянного внесения правок.

Развитие института саморегулируемых организаций профессиональных участников фондового рынка

Степень разработанности мер, направленных на предупреждение злоупотреблений и преступлений на рынке ценных бумаг, зависит от степени развитости рынка, а также от сложившейся системы контроля и регулирования рынка ценных бумаг. К примеру, основная рейдирующая роль на рынке ценных бумаг во Франции принадлежит государству, в США — саморегулируемым организациям. При этом одной из основных задач СРО в США является предотвращение и расследование случаев злоупотреблений, совершаемых брокерами, а также выявление брокеров, наиболее подверженных риску совершения злоупотреблений. Для достижения вышеуказанных целей СРО использует следующие методы:

- ведет рейтинг надежности брокерских компаний, доступный инвесторам, в том числе и в сети Интернет;
- проводит экзамены на соответствие сотрудников, профучастников установленным требованиям;
- разрабатывает правила, обязательные для исполнения всеми членами организации;
- осуществляет проверки правильного применения участниками законодательства о рынке ценных бумаг.

В РК роль регулятора рынка отведена органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг, однако СРО также играют немаловажную роль в предупреждении злоупотреблений.

За 6 лет существования эти организации разработали и применяют систему контроля за деятельностью своих членов на предмет соблюдения ими законодательства и других нормативных актов, однако максимальное отрицательное последствие для профучастника, нарушившего требования СРО, — это исключение из организации, что влечет последствия только для имиджа компании.

На сегодняшний день выявление фактов манипулирования фактически передано на контроль внутреннему контроллеру профессионального участника, который в случае обнаружения факта манипулирования сообщает в орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также автоматическим системам организатора торговли, выявляющим отклонение стоимости ценной бумаги и ходе торгов на заданный процент. В отличие от США и европейских государств с высоким уровнем развития профессиональных и саморегулируемых организаций, где система внутреннего контроля и предполагает «внедрение» сотрудника–представителя интересов общественности и государства в предприятие с целью своеобразного контроля над происходящим в компании и является высокоэффек-

тивной мерой. Казахстанский контроллер никогда не будет сообщать государственным органам о неблагоприятной ситуации, сложившейся в компании, опасаясь мер со стороны руководства, увольнения и иных неблагоприятных последствий. Однако в случае наличия в государстве сильных саморегулируемых организаций функцию по контролю за фактами манипулирования можно было бы передать им [3; 132].

Доступность объективной информации о профессиональных участниках рынка ценных бумаг. Введение методики оценки профессионального участника, а также рейтинга надежности брокерских компаний

Важно, чтобы инвесторы пользовались услугами профессионалов, обладающих компетенцией и умением, необходимыми для понимания вопросов инвестирования в акции, оценки состояния предприятий, анализа финансовых данных и интерпретации всех этих факторов для публичных инвесторов.

Периодическая аттестация специалистов профучастника сотрудниками СРО позволила бы производить рейтинговую оценку профучастников.

Улучшение программ подготовки специалистов рынка ценных бумаг, привлечение специалистов в Федеральный орган по рынку ценных бумаг осуществляются с целью эффективного подзаконного правотворчества. Программа подготовки специалистов фондового рынка предусмотрена для курса продолжительностью 2 недели, а учебные центры проводят обучение по материалам и методикам, которые существенно различаются по структуре и содержанию. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций лишь утверждает программы квалификационных экзаменов для аттестации специалистов финансового рынка. Создание единого курса и единой учебной базы, которая применялась бы во всех учебных центрах, при подготовке специалистов финансового рынка позволила бы существенно улучшить ее уровень и способствовала бы снижению количества злоупотреблений, совершаемых сотрудниками профучастников вследствие недостаточной квалификации. В качестве обязательного элемента программы подготовки необходимо ввести базовую правовую подготовку и информирование специалистов фондового рынка об уголовно-правовых нормах, предусматривающих ответственность за некоторые из противоправных деяний на фондовом рынке [3; 132].

Меры предупреждения и предотвращения преступлений и злоупотреблений

К мерам предупреждения и предотвращения преступлений, совершаемых на рынке эмиссионных ценных бумаг, относятся:

- повышение эффективности процедур раскрытия информации эмитентами;
- получение защиты инвестором в виде адекватной и точной информации, но решение об инвестировании он принимает на свой страх и риск.

Эмитенты ценных бумаг, допущенных к обращению на регулируемых рынках, обязаны на постоянной основе раскрывать всю текущую информацию, которая является существенной для принятия обоснованного инвестиционного решения. Статья 202, 202–1, 204 Уголовного кодекса Казахстана носит бланкетный характер, поэтому, расширение круга сведений, которые эмитент и профучастник предоставляют инвестору, должно соответствовать реалиям рынка, а законодательство в сфере рынка ценных бумаг — отражать все факты, способные, в случае их сокрытия или искажения, повлиять на инвестиционное решение инвестора или причинить крупный ущерб. Повышение эффективности процедур раскрытия информации позволило бы в некоторой степени дисциплинировать сотрудников эмитента и профессионального участника, склонных недобросовестно относиться к выполнению своих обязанностей.

Воздействие на поведение субъектов рынка ценных бумаг

В сфере частного предупреждения преступлений, совершаемых на рынке ценных бумаг, ситуация оставляет желать лучшего. В Республике Казахстан практически полное отсутствие лиц, привлеченных к ответственности за нарушение существующих уголовно-правовых норм по ст. 202, 202–1, 204 Уголовного кодекса РК. Пресечение иных злоупотреблений, даже при их фактическом наличии, не осуществляется.

Государство, обладая властными функциями, имеет в своем распоряжении два метода воздействия на поведение субъекта правоотношений, складывающихся на рынке ценных бумаг: убеждение и принуждение.

Однако вследствие плохой развитости законодательства на рынке ценных бумаг роль института, использующего меры убеждения, должны выполнять саморегулируемые организации профессиональных участников.

Причастность к СРО, соблюдение установленных СРО стандартов позволяют привлекать большее количество клиентов, а также в принципе повышать доверие инвесторов к фондовому рынку.

Для государства более характерным является использование метода принуждения, основанного на властном обеспечении соблюдения правил, предусмотренных нормативно-правовыми актами. Для казахстанской системы исполнительной власти этот метод наиболее характерен, органы государственного регулирования имеют возможность применять всю систему предупредительных, пресекающих мер и мер ответственности.

Уголовно-правовые меры относятся к мерам ответственности и могут быть использованы только в случае совершения деяния, предусмотренного соответствующей статьей Уголовного кодекса.

Как и любая социальная система, система предупреждения преступлений включает объекты и субъекты воздействия, применяемые ими при этом меры, а также механизм их реализации, предполагающий правовое, научное, информационно-аналитическое, организационно-методическое, материально-техническое, финансовое, кадровое обеспечение [6; 134].

Если классифицировать меры профилактики, предупреждения и пресечения преступлений по уровню субъектов воздействия, осуществляющих данную деятельность, то можно выделить общегосударственный, региональный и местный уровни.

Общегосударственный уровень предполагает решение вопросов преступности на ранке ценных бумаг на государственном уровне, а также улучшение криминогенной ситуации на рынке. Государство ставит приоритеты в разрешении текущих проблем общества и экономики путем принятия программы социально-экономического развития РК на среднесрочную перспективу, а также разработки стратегии развития финансового рынка.

Проблемы, препятствующие развитию рынка и способствующие злоупотреблениям вследствие пробельности законодательства, такие как малое количество ликвидных финансовых инструментов и отсутствие необходимой нормативно-правовой базы для нормального функционирования институтов коллективного инвестирования и применения финансовых инструментов, используемых для перераспределения рисков, в том числе производных финансовых инструментов с различными базовыми активами, недостаточная координация между ведомствами и дублирование функций государственных органов, осуществляющих контроль и надзор на финансовом рынке, ухудшают криминогенную ситуацию [3; 133].

Так, законодательство РК не позволяет регулятору эффективно препятствовать использованию инсайдерской информации и манипулированию ценами на рынке ценных бумаг. Законодательно не урегулированы вопросы, касающиеся проведения сделок с производными финансовыми инструментами, что мешает инвесторам хеджировать рыночные риски, связанные с проведением операций с ценными бумагами.

Для исправления существующей ситуации выработаны основные приоритеты государственной политики в сфере финансового рынка, позволяющие улучшить криминогенную ситуацию на рынке ценных бумаг:

- расширение доступности информации для эмитентов и инвесторов;
- пресечение манипулирования на финансовом рынке и осуществления торговли с использованием инсайдерской информации;
- внесение изменений в законодательство РК в части расширения составов правонарушений с целью учета специфики финансовых рынков, ужесточения наказаний;
- оптимизация требований к отчетности финансовых организаций, введение стандартов публичного раскрытия профессиональными участниками финансового рынка информации о своей деятельности;
- повышение эффективности межведомственного взаимодействия и выработка единых подходов к развитию и регулированию всех секторов финансового рынка, в том числе унификация требований к участникам рынка, эмитентам и институциональным инвесторам, развитие саморегулирования на финансовом рынке, взаимодействие саморегулируемых организаций с органами государственной власти.

На региональном уровне выполнение норм законодательства о ценных бумагах контролируют правоохранительные органы, региональные отделения Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, а также региональные и местные отделения саморегулируемых организаций.

Меры профилактики проводятся на государственном и региональном уровнях и относятся к обще-социальным мерам. Они включают в себя такие направления, как развитие нормативно-правового

регулирования рынка эмиссионных ценных бумаг, теоретическая работа и подзаконное нормотворчество, воздействие на поведение субъектов рынка ценных бумаг путем убеждения, развитие института саморегулируемых организаций профессиональных участников фондового рынка. К мерам профилактики на общесоциальном уровне можно также отнести обеспечение доступности объективной информации о профессиональных участниках рынка ценных бумаг, а также информации о надежности профессионального участника, улучшение программ подготовки специалистов рынка ценных бумаг.

Основным субъектом, осуществляющим общесоциальные меры профилактики можно признать федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Еще одним субъектом осуществления общесоциальных мер являются саморегулируемые организации профессиональных участников фондового рынка, вводящие для участников дополнительные требования к ведению деятельности и повышающие рейтинг и деловую репутацию профучастника.

Специально-криминологическое предупреждение реализуется как на государственном, так и на региональном уровне и тесно взаимосвязано с иными существующими проблемами в государстве. Так, совершенствование уголовно-правовых норм в сфере инсайдерской информации и манипулирования рынком тесно связано с проблемой коррупции. Проблема реализации и эффективного применения уже существующих уголовно-правовых норм связана с проблемой финансового обеспечения сотрудников правоохранительных органов. Решение проблем фондового рынка в РК эффективно только в комплексе с решением общесоциальных проблем на государственном уровне.

Список литературы

1. Криминология. Учебник для юридических вузов / Под ред. акад. В.Н.Кудрявцева, проф. В.Е.Эминова. — М.: Юрист, 1995. — 512 с.
2. Криминология: Учебник для вузов / Под общ. ред. А.И.Долговой. — М.: Юрист, 2001. — 276 с.
3. Новикова Е.А. Уголовно-правовые и криминологические аспекты преступлений, совершаемых на рынке эмиссионных ценных бумаг. — М., 2009. — 189 с.
4. Криминология. Учебник для вузов / Под ред. В.Д.Малкова. — М.: Юстицинформ, 2006. — 197 с.
5. Закон Республики Казахстан от 19 февраля 2007 г. № 230 «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам защиты прав миноритарных инвесторов» // Ведомости Парламента Республики Казахстан. 2007. № 4. Ст. 28 (с последующими изменениями и дополнениями).
6. Криминология. Учебник для вузов / Под ред. В.Д.Малкова. — М.: Юстицинформ, 2006. — 214 с.

УДК 343.13

А.М.Серикбаев

Карагандинский государственный университет им. Е.А.Букетова

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ УГОЛОВНО-ПРАВОВОЙ БОРЬБЫ С НЕЗАКОННЫМ ПРИМЕНЕНИЕМ МЕР УГОЛОВНО-ПРОЦЕССУАЛЬНОГО ПРИНУЖДЕНИЯ, СВЯЗАННЫХ С ЛИШЕНИЕМ СВОБОДЫ

Мақалада автор салыстырмалы-құқықтық зерттеу әдістеріне негізделе отырып, таяу және алыс шет елдердің қылмыстық заңнамалары бойынша бас бостандығынан қылмыстық-процессуалдық тәртіпте заңсыз айыру үшін жауаптылық туралы нормаларды талдап, осы әрекет үшін жауаптылық орнатудың заңнамалық тәсілдерін даралауға талпыныс жасаған.

In this clause the author, based on methods of rather-legal research, analyzes norms about the responsibility for illegal criminal-remedial deprivation of freedom by the criminal legislation of the countries of near and distant foreign countries, undertakes attempt to differentiate legislative receptions of an establishment of the criminal liability for this crime.

Сравнительное изучение уголовного права современных зарубежных стран позволяет выявить различного рода нюансы в уголовно-правовой охране тех или иных общественных отношений, обозначить специфику юридических категорий и своеобразие законодательных дефиниций, наметить