

Секция «Обеспечение финансовой безопасности России: финансовые расследования в цифровой экономике»

Механизм обеспечения рынка ценных бумаг от экономических преступлений

Научный руководитель – Хабибулин Алик Галимзянович

Сафин Тимур Азатович

Студент (магистр)

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Высшая школа государственного аудита, Кафедра экономических и финансовых расследований,

Москва, Россия

E-mail: theusemode@yandex.ru

Рынок ценных бумаг занимает основное место в функционировании современной экономики, обеспечивая перераспределение финансовых ресурсов, привлечение инвестиций и развитие бизнеса. Однако высокая значимость данного сегмента делает его уязвимым к различным формам экономических преступлений, таким как мошенничество, манипулирование рынком и инсайдерская торговля, что подрывает доверие инвесторов, приводит к дестабилизации финансовых рынков и наносит серьезный экономический ущерб. В последние десятилетия государства и международные организации активно разрабатывают механизмы защиты рынка ценных бумаг от преступных схем. Основными угрозами в этой области являются:

- мошеннические схемы, например, «Pump and Dump» (искусственное завышение цен на активы с последующим их обвалом);
- манипуляции на рынке посредством распространения ложной информации;
- инсайдерская торговля — использование секретной информации для получения конкурентного преимущества;
- отмывание доходов с использованием операций с ценными бумагами;

Глобализация и цифровизация финансовых рынков усложняют борьбу с экономическими преступлениями. Преступные схемы становятся всё более технологически сложными, а международный характер торговли ценными бумагами затрудняет их пресечение на уровне отдельных государств. В связи с этим международное сообщество уделяет особое внимание разработке эффективных правовых и институциональных механизмов защиты.

Россия традиционно оценивает безопасность финансового рынка через призму единой «триады» угроз:

- преступления экономического характера (мошенничество, манипуляции на рынке, незаконное обогащение);
- коррупционные преступления (незаконное воздействие должностных лиц на финансовые процессы в личных интересах);
- киберугрозы (кибернападения, взломы торговых платформ, несанкционированный доступ к финансовым данным).

Согласно данным международных финансовых организаций, ежегодные потери от экономических преступлений на фондовых рынках оцениваются в сотни миллиардов долларов. В последние годы наблюдается рост применения цифровых технологий в преступных схемах, включая алгоритмическое мошенничество, поддельные инвестиционные платформы и атаки на биржевые системы. Государства с наиболее развитыми финансовыми рынками стремятся использовать технологические преимущества для повышения эффективности регулирования и усиления контроля, однако это создает новые вызовы, такие как необходимость защиты прав инвесторов и соблюдения принципа свободной рыночной конкуренции.

Основной проблемой остаётся отсутствие международного соглашения, регламентирующего единые стандарты защиты рынка ценных бумаг от преступных схем. Россия выступает за создание глобальной Конвенции «О защите рынка ценных бумаг от экономических преступлений», которая могла бы установить международно признанные механизмы регулирования. На национальном уровне правовая система России включает ряд ключевых нормативных актов, направленных на обеспечение безопасности рынка ценных бумаг:

- Федеральный закон №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» регламентирует процесс эмиссии, обращения и контроля за ценными бумагами, а также устанавливает нормативные правила для участников рынка;

- Федеральный закон №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации» определяет меры по борьбе с инсайдерской торговлей;

- Федеральный закон №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» устанавливает механизмы контроля за финансовыми операциями;

- Федеральный закон №46-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» определяет функции Банка России как регулятора финансового рынка;

- Федеральный закон №149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» регулирует цифровую безопасность финансовых операций и защиту данных.

Таким образом, российская правовая система представляет собой сложный механизм защиты рынка ценных бумаг; однако на международном уровне остаются нерешённые проблемы, которые требуют обсуждения и согласования. Среди них:

- Какие механизмы могут быть внедрены для установления международного контроля за манипуляциями на финансовых рынках?

- Какие меры могут быть разработаны для противодействия транснациональным преступным схемам в сфере ценных бумаг?

- Должны ли государства иметь право на осуществление экономической самообороны в условиях финансовых атак?

Ответы на данные вопросы должны стать основой для международного сотрудничества в рамках разработки Конвенции о защите рынка ценных бумаг от экономических преступлений.

Источники и литература

- 1) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ // СПС Консультант Плюс
- 2) Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации» от 27.07.2010 № 224-ФЗ // СПС Консультант Плюс
- 3) Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 07.08.2001 № 115-ФЗ // СПС Консультант Плюс
- 4) Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации» от 10.07.2002 № 86-ФЗ // СПС Консультант Плюс
- 5) Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» от 27.07.2006 № 149-ФЗ // СПС Консультант Плюс
- 6) Регулирование финансовых рынков и борьба с экономическими преступлениями / И.В. Петрова. – М.: Финансовый университет, 2022. – 214 с.