

Лунина И.А.

Нижегородская академия МВД России

Особенности уголовно-правовой квалификации манипулирования рынком

Исследование норм действующего уголовного законодательства, а также ряда других нормативно-правовых актов Российской Федерации показывает их значительную терминологическую неоднородность и понятийную противоречивость применительно к характеристике преступлений, совершаемых в различных сферах деятельности. Примером одной из нуждающихся в совершенствовании и пересмотре норм является ст. 185.3 УК РФ, так как для всестороннего анализа такого преступления, как манипулирование рынком, следует акцентировать внимание на некоторых спорных вопросах в понимании этого явления. Традиционно при уголовно-правовом подходе преступное деяние рассматривается как относительно изолированный акт нарушения человеком уголовного запрета, где внимание сосредотачивается на юридическом анализе состава преступления в единстве четырех его элементов: объекта, объективной стороны, субъекта, субъективной стороны. Однако в случае с манипулированием рынком уголовно-правовые критерии не могут в полной мере охватить все особенности преступления.

Исследуя в уголовно-правовом аспекте проблемы противодействия манипулированию рынком, очевидны актуальность, практическая значимость и важность данного вопроса, как для нормализации и стабилизации экономического развития России, так и для обеспечения национальной безопасности государства. Введение новой уголовно-правовой нормы, предусматривающей ответственность за манипулирование рынком, привело к созданию дополнительного защитного звена в механизме выявления и пресечения противоправных деяний, совершаемых путем манипулирования рынком.

Однако изменения, внесенные Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ¹ были неоднозначно восприняты как учеными-исследователями, так и представителями иных юридических сообществ, и появилось мнение о том, что исключительно уголовно-правовой подход, при котором внимание заостряется только на юридических аспектах, без учета экономических, при решении проблемы манипулирования рынком не эффективен.

По нашему мнению, данное восприятие и верно, и нет. Безусловно, что норма регулирует специфические общественные отношения сугубо финансового характера. Доказательственная база при расследовании уголовных дел преимущественно состоит из результатов экономических расчетов, производимых по узкоспециализированным финансовым законам. Конкретизация совершаемых операций с финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром, а также иных умышленных действий, запрещенных законодательством Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком содержится в ст. 5 Федерального закона № 224-ФЗ. Порядок и условия поддержания цен, спроса, предложения или объема торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром в соответствии с ч. 3 ст. 5 устанавливаются нормативными актами Банка России. Таким образом, диспозиция уголовно-правовой нормы бланкетная, так как законодатель, называя только часть признаков преступления, отсылает правоприменителя для установления их содержания к другим нормативным актам, без которых невозможно будет квалифицировать деяние – федеральным законам

¹ О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации : Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ // Российская газета. 2010. 30 июля.

и соответствующим методическим рекомендациям Банка России.

Общественно опасное деяние, представляющее объективную сторону состава преступления, предусмотренного ст. 185.3 УК РФ, характеризуется рядом альтернативных действий. Согласно положениям уголовного закона манипулированием рынком является:

– умышленное распространение через средства массовой информации, в том числе электронные, информационно-телекоммуникационные сети (включая сеть Интернет), заведомо ложных сведений;

– совершение операций с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами.

В свою очередь, распространением информации являются действия:

а) направленные на получение информации неопределенным кругом лиц или на ее передачу неопределенному кругу лиц, в том числе путем раскрытия такой информации;

б) связанные с опубликованием информации в средствах массовой информации, в том числе в электронных, информационно-телекоммуникационных сетях, доступ к которым не ограничен определенным кругом лиц (включая сеть Интернет);

в) сопряженные с распространением информации через электронные, информационно-телекоммуникационные сети, доступ к которым не ограничен определенным кругом лиц (включая сеть Интернет). При этом производство, выпуск или распространение продукции зарегистрированных средств массовой информации не является манипулированием рынком независимо от их влияния на цену, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром.

Каждое из вышеперечисленных деяний будет подпадать под уголовно наказуемое, при соблюдении одновременно дополнительного условия, являющегося его последствием. Во-первых, в

результате этих незаконных действий цена, спрос, предложение или объем торгов финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами должны отклониться от уровня или поддерживаться на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без учета указанных выше незаконных действий; во-вторых, такие действия должны причинить крупный ущерб гражданам, организациям или государству, либо быть сопряжены с извлечением излишнего дохода или избежанием убытков в крупном размере.

По нашему мнению, действующая уголовно-правовая норма, предусматривающая ответственность за манипулирование рынком, нуждается в совершенствовании, в первую очередь путем исключения необходимости обращения правоприменителя к методическим рекомендациям Банка России. Должностное лицо, привлекающее к уголовной ответственности субъекта манипулирования рынком, должно иметь возможность квалифицировать совершенное деяние по всем правилам, то есть самостоятельно установить и юридически закрепить точное соответствие между признаками совершенного деяния и признаками состава преступления, предусмотренного уголовно-правовой нормой. Реализовать данное условие, на наш взгляд, можно только путем закрепления конкретного определения манипулирования рынком в диспозиции ст. 185.3 УК РФ, а также создания экспертных комиссий, члены которых будут обладать уголовно-процессуальным статусом экспертов (специалистов), и смогут давать заключения по вопросам конкретизации совершенных операций с финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром, а равно иных действий, подпадающих под уголовно-правовые деяния; они же и будут уполномочены устанавливать сумму соответственно ущерба, дохода или убытков.