

УЧРЕДИТЕЛЬ

Московская академия
Следственного комитета
Российской Федерации

*Исполняющий обязанности
ректора Московской
академии Следственного
комитета Российской
Федерации, кандидат
экономических наук,
полковник юстиции*
М.Ю. Белов

РЕДАКЦИЯ

*Главный редактор
Объединенной редакции*
Н.Д. Эриашвили,
д-р экон. наук, канд. юрид. и истор.
наук, проф., лауреат премии
Правительства РФ в области науки
и техники

E-mail: professor60@mail.ru

*Научный редактор,
ответственный за издание*

А.Ж. Саркисян,
*руководитель редакционно-
издательского отдела Московской
академии Следственного
комитета Российской
Федерации, кандидат
юридических наук, доцент*

*В подготовке номера
участвовали:*

Редакторы
**О.В. Берберова,
И.Д. Нестерова**

Художник
А.П. Яковлев

Верстка номера
М.А. Бакаян

Журнал зарегистрирован
Федеральной службой по надзору
в сфере связи, информационных
технологий и массовых
коммуникаций

Свидетельство
о регистрации
ПИ № ФС77-69322

Подписано в печать 23.06.2021
Цена договорная

Адрес редакции:
125080, Москва,
ул. Врубеля, д. 12
Тел.: 8-499-740-60-14,
8-499-740-60-15,
E-mail: 7700153@gmail.com



**РАССЛЕДОВАНИЕ
ПРЕСТУПЛЕНИЙ:
ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ
ИХ РЕШЕНИЯ**

СОДЕРЖАНИЕ № 2/2021

А.И. БАСТРЫКИН. Современные способы
противодействия терроризму и экстремизму 9

А.В. ФЕДОРОВ. Российское уголовное законодательство,
обеспечивающее экономическую безопасность
в сфере внешнеэкономической деятельности 13

**Судебная деятельность,
прокурорская деятельность, правозащитная
и правоохранительная деятельность**

Ю.А. ЦВЕТКОВ. Основные итоги работы Следственного
комитета Российской Федерации за 10 лет 26

**Конституционное право;
конституционный судебный процесс;
муниципальное право**

В.В. БЫЧКОВ, Е.И. БЫЧКОВА. Участие органов
местного самоуправления в противодействии
экстремизму: концептуальные основы
и проблемы реализации 36

М.В. САУДАХАНОВ. Система культурных прав
и свобод человека и гражданина в Конституции
Российской Федерации 40

**Уголовное право и криминология;
уголовно-исполнительное право**

Д.Н. КОЖУХАРИК, П.Т. САВИН. О мерах
по противодействию убийствам, совершенным
на железной дороге 44

Г.Ф. КОИМШИДИ, Е.А. ШЕКК. Институт
самоизоляции и динамика количества выявленных
преступлений, связанных с незаконным
оборотом наркотиков 50

Оригинал-макет
подготовлен издательством
«ЮНИТИ-ДАНА»

■ Мнение редакции может
не совпадать с точкой
зрения авторов публикаций.
Ответственность
за содержание публикаций
и достоверность фактов
несут авторы материалов.
За сведения, содержащиеся
в рекламных объявлениях,
редакция ответственности
не несет.

■ Редакция не вступает
в переписку с авторами
писем, рукописи не
рецензируются
и не возвращаются.

■ При перепечатке
или воспроизведении любым
способом полностью
или частично материалов
журнала «Расследование
преступлений: проблемы
и пути их решения» ссылка
на журнал обязательна.

■ В соответствии со ст. 42
Закона РФ от 27 декабря
1991 г. № 2124-1 «О сред-
ствах массовой информации»
письма, адресованные в
редакцию, могут быть исполь-
зованы в сообщениях и матери-
алах данного средства массо-
вой информации, если при
этом не искажается смысл
письма. Редакция не обязана
отвечать на письма граждан и
пересылать эти письма тем
органам, организациям и
должностным лиц, в чью
компетенцию входит их
рассмотрение. Никто не вправе
обязать редакцию опубликовать
отклоненное ею произведение,
письма, другое сообщение или
материал, если иное не
предусмотрено законом.

Формат 60x84 1/8. Печ. л. 17,25
Печать офсетная

Отпечатано в цифровой типографии
«Буки Веди», 105066, Москва,
ул. Новорязанская, д. 38, стр. 1,
пом. IV

Заказ №

Цена договорная. Тираж 3000 экз.
Первый завод – 1000 экз.

С.В. КУЗНЕЦОВ, А.Д. СЕЛЕЗНЕВА. Уголовно-
правовая характеристика преступлений по делам,
связанным с ненадлежащим оказанием
медицинской помощи 57

А.М. САЖАЕВ, А.Е. СИБЯКИН. Развитие норм
об ответственности за неправомерное использование
инсайдерской информации в странах БРИКС 63

А.Ю. УШАКОВ, Р.С. ПОЗДЫШЕВ. О правовой
регламентации и рисках криптоэкономики 67

С.А. ЯШКОВ. Самоуправство (ст. 330 УК РФ):
теория и практика квалификации преступления 72

Уголовный процесс

Н.В. ОСМАНОВА. Уголовное преследование
по законодательству Российской Федерации
и Республики Беларусь 79

Криминалистика; судебно-экспертная деятельность; оперативно-разыскная деятельность

А.В. БЕДЕНКО, С.Н. ХОРЬЯКОВ. Особенности
выявления и расследования преступлений,
связанных с незаконным оборотом наркотического
средства N-метилэфедрона и его производных 83

А.А. БЕССОНОВ, Ш.В. БОРЛАКОВ, А.Е. СОКОЛОВ.
Перспективы развития методов оценки
достоверности информации с учетом практики
применения электроэнцефалографа, полиграфа
и айтрекера 89

А.А. ЛЕБЕДЕВА. Особенности расследования
манипулирования рынком и неправомерного
использования инсайдерской информации 94

З.З. ЛОЖИС. Методика расследования преступлений
террористического характера как объект
криминалистического исследования 100

И.Н. ОЗЕРОВ. Осуществление оперативно-
разыскной деятельности в особых условиях 109

УДК 343.53
ББК 67.9

Алексей Михайлович САЖАЕВ,
старший преподаватель кафедры криминологии
Новосибирского филиала Московской академии
Следственного комитета Российской Федерации,
кандидат юридических наук, доцент
E-mail: Sagaev_AM@mail.ru

Алексей Евгеньевич СИБЯКИН,
старший следователь Татарского межрайонного
следственного отдела следственного управления
Следственного комитета Российской Федерации
по Новосибирской области
E-mail: a.sibyakina@mail.ru

Научная специальность: 12.00.08 — Уголовное право и криминология;
уголовно-исполнительное право

РАЗВИТИЕ НОРМ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА НЕПРАВОМЕРНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ В СТРАНАХ БРИКС

Аннотация. В статье исследуются современные тенденции развития уголовного законодательства о неправомерном использовании инсайдерской информации в четырех странах БРИКС — Бразилии, Индии, КНР, ЮАР. Рассмотрены тенденции развития института наказания за неправомерное использование инсайдерской информации. Проанализированы правовые нормы, отражающие внешние признаки преступного поведения лиц, признаваемых инсайдерами, дан сравнительный анализ их нормативного описания. Рассмотрены квалифицирующие признаки указанных преступлений и виды ответственности за простой и квалифицированный виды инсайдерской торговли.

Ключевые слова: глобализация, финансовый рынок, модель, регулирование, манипулирование рынком, инсайдерская торговля, ответственность, уголовное законодательство, БРИКС.

Alexis M. SAZHAEV,
Senior Lecturer of the Department of Criminalistics
of the Novosibirsk Branch of the Moscow Academy
of the Investigative Committee of the Russian Federation,
Candidate of Law, Associate Professor
E-mail: Sagaev_AM@mail.ru

Alexey Evgenievich SIBYAKIN,
Senior Investigator of the Tatar Interdistrict Investigation
Department of the Investigative Department
of the Investigative Committee of the Russian
Federation for the Novosibirsk Region
E-mail: a.sibyakina@mail.ru

DEVELOPMENT OF LIABILITY STANDARDS FOR MISUSE OF INSIDER INFORMATION IN THE BRICS COUNTRIES

Abstract. The article examines current trends in the development of criminal legislation on the misuse of insider information in four BRICS countries — Brazil, India, China, and South Africa. The authors consider the trends in the development of the institution of punishment for the illegal use of insider information. The article analyzes the legal norms reflecting the external signs of criminal behavior of persons recognized as insiders, and provides a comparative analysis of their normative description. The qualifying signs of these crimes and types of liability for simple and qualified types of insider trading are considered.

Keywords: globalization, financial market, model, regulation, market manipulation, insider trading, liability, criminal legislation, BRICS.

С развитием рыночных отношений в экономике важнейшую роль для успешной деятельности фирм, компаний, крупных корпораций, держателей различных активов стали играть сведения о состоянии и перспективах развития той или иной экономической структуры, банков, фондовых рынков. При этом особый интерес представляет информация, которая содержит важные не публичные сведения, а нередко и имеет гриф «для служебного пользования». Подобная информация получила название инсайдерской, а инсайдерами назвали людей, имеющих доступ к коммерческой или служебной тайне. И как оказалось, торговля подобной информацией может принести неплохие дивиденды.

В последнее десятилетие законодательство, регулирующее сферу злоупотреблений на фондовом рынке, претерпело значительные изменения, реагируя на усиление процессов глобализации, динамичное развитие фондовых рынков и регистрируемый рост случаев незаконной инсайдерской торговли¹. Важнейшим направлением деятельности национальных регуляторов в складывающихся условиях является формирование доверительной среды финансового рынка за счет противодействия недобросовестным манипулятивным практикам, профилактики и пресечения правонарушений².

Особенно важным данный вопрос стал для стран, входящих в различные политико-экономические организации, союзы, структуры. Для Российской Федерации такая организация — объединение стран БРИКС.

Несмотря на то, что первый шаг в направлении регулирования инсайдерской торговли Россия сделала одновременно с такими странами БРИКС, как Индия и Китай (22 апреля 1996 г. был принят Федеральный закон № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»), попытка наращивания управленческого потенциала государства в данной сфере с помощью уголовного права была предпринята только в 2013 году (включение в УК РФ ст. 185.6 «Неправомерное использование инсайдерской информации»)³.

¹ Jordan C., Majnoni G. Financial Regulatory Harmonization and the Globalization of Finance. URL: <https://ssrn.com/abstract=636281> (дата обращения: 03.02.2021).

² Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов / Центральный банк Российской Федерации, Департамент стратегического развития финансового рынка. М., 2019. URL: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/71220/main_directions.pdf (дата обращения: 03.02.2021).

³ Перов В.А., Багмет А.М. Основания и порядок взаимодействия следственных органов и кредитных организаций при выявлении и расследовании преступлений по манипулированию рынком и неправомерному использованию инсайдерской информации: учебно-методическое пособие. М.: Московская академия СК России, 2017.

Появление в отечественном законодательстве данной нормы и последующие ее изменения вызвали ряд острых дискуссий и критических замечаний правоведов, которые не сняты и сегодня, спустя 6 лет после вступления в силу ст. 185.6 УК РФ⁴. Одним из актуальных вопросов в сфере применения уголовной ответственности за инсайдерскую торговлю стал вопрос о целесообразности гуманизации уголовного законодательства в данной сфере, сокращения применения уголовного наказания и освобождения от уголовной ответственности инсайдеров, возместивших причиненный вред и раскаявшихся таким образом в преступлении⁵.

Уголовно-правовой запрет инсайдерской торговли на фондовом рынке в той или иной форме существует сегодня во всех странах БРИКС. До этого практика использования инсайдерской информации при совершении сделок на финансовом рынке в этих странах рассматривалась как «вполне приемлемая и легитимная»⁶. Несмотря на то, что существование фондовых рынков в таких странах БРИКС, как Китай и Индия, насчитывает более 100 лет, борьба с инсайдерской торговлей при помощи норм уголовного права является относительно недавним явлением.

Однако, несмотря на различные объемы капитализации рынков и время принятия «антиинсайдерских» законов, уровень развития инсайдерской торговли в странах БРИКС находится приблизительно в одинаковом диапазоне, а строгость закона в данных странах приблизительно равна.

Нормы соответствующих статей закона исследователи часто относят к числу недействующих, или «мертвых», уголовно-правовых норм, которые «невозможно или сложно применять», особенно в отсутствие у национального регулятора и правоохранительных органов опыта административного и уголовного преследования по таким делам⁷.

⁴ Ахмадулина А.Ф. Анализ легальной дефиниции «инсайдерская информация»: теоретико-правовые и практические проблемы // Информационное право. 2014. № 4. С. 24–28.

⁵ Расследование преступлений, связанных с неправомерным использованием инсайдерской информации, финансовых инструментов и манипулированием рынком: метод. рекомендации / Д.В. Алехин, В.О. Захарова, А.Л. Иванов [и др.]. М.: Академия СК России, 2015.

⁶ Евменьева А.Д. Инсайдерские нарушения в ЕС. За что могут привлечь к ответственности // Арбитражная практика. 2013. № 5. С. 120–121.

⁷ Расторопова Д.С. Понятие и признаки инсайдерской информации // Проблемы экономики и юридической практики. 2016. № 6. С. 358–359.

Так, в КНР первая попытка регулирования инсайдерской торговли законодателем была предпринята только в 1990 году, когда были приняты Временные меры регулирования ценных бумаг компаний⁸. Спустя три года Государственный совет КНР выпустил временное постановление, содержащее правила управления выпуском и торговлей акциями. Только в октябре 1997 года Всекитайское собрание народных представителей приняло Уголовный кодекс КНР, который предусматривал ответственность за инсайдерскую торговлю.

В соответствии с действующей редакцией ст. 180 Уголовного кодекса КНР (в редакции от 11.01.2016) и ст. 74 (раздел 4 «Запрещенные сделки») Закона о ценных бумагах КНР (в редакции от 31.08.2014), имеющие доступ к инсайдерской информации лица, владеющие конфиденциальной информацией, касающейся фондовых сделок, или получившие такую информацию незаконным путем и воспользовавшиеся своим знанием для продажи или покупки ценных бумаг до того, как информация, касающаяся их выпуска, обращения на бирже и иная информация, оказывающая влияние на стоимость ценных бумаг, была официально объявлена, либо разгласившие данную информацию до ее официального объявления, приотягчающих обстоятельствах — наказываются лишением свободы на срок до 5 лет или краткосрочным арестом и одновременно или в качестве самостоятельного наказания — штрафом в сумме от 2-кратного до 6-кратного размера незаконно полученных средств.

По статье 180 УК КНР за инсайдерскую торговлю в 2017 году были осуждены 28 человек⁹.

В ЮАР запрет на инсайдерскую торговлю имеет гораздо более давнюю историю. Закон о компаниях 1926 года впервые устанавливал ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации¹⁰. В 1989 году был принят закон, вносящий изменения в Закон о

компаниях 1973 года, в соответствии с разделом 440F которого был введен запрет на инсайдерскую торговлю. Отметим, что уголовные санкции за инсайдерскую торговлю сохранялись, а уголовное наказание ужесточалось. За умышленную торговлю ценными бумагами на основе неопубликованной ценообразующей информации в отношении ценной бумаги предусматривался штраф в 500 000 реалов и/или тюремное заключение сроком до десяти лет.

Характерной особенностью законодательства об инсайдерской торговле Бразилии является изменение ответственности от административной до уголовной за короткий период времени. Так, Закон об инсайдерской торговле № 135 от 1998 года установил, что незаконное использование инсайдерской информации является гражданским правонарушением. Однако с пересмотром законов, регулирующих финансовые рынки Бразилии, в 2005 году данный закон был отменен. Заменявший его Закон о ценных бумагах № 36 от 2004 г. сохранил режим гражданских санкций, введенный Законом об инсайдерской торговле, ужесточил (ст. 115(а) закона) ответственность за инсайдерскую торговлю. Об этом свидетельствует существенное (в 25 раз!) увеличение штрафа за данный вид правонарушения — с 2 млн реалов до 50 млн реалов.

Тремя годами позже Закон о ценных бумагах № 36 от 2004 года был заменен Законом о финансовых рынках № 19 от 2012 года. В частности, в разделе 78 нового закона были сохранены определения понятий «инсайдер» и «инсайдерская информация», но была расширена область запрета на инсайдерскую торговлю; снова была ужесточена ответственность за данный вид правонарушений (произошел сдвиг от применения гражданских санкций к административным) и увеличены штрафные санкции.

В 1948 году Индия сделала свой первый шаг к ограничению инсайдерской торговли, создав для этих целей национальный комитет для оценки и разработки «адекватных» рекомендации по введению действенных ограничений злоупотреблений инсайдеров¹¹. По итогам работы комитета были приняты Закон о контроле над капиталом 1947 года и Закон о регулировании контрактов с ценными бумагами 1956 года.

Спустя более 30 лет с момента принятия первых антиинсайдерских законов, в 1992 году, в

⁸ Yang L., Jiaoyi Lun N. Insider Trading. Beijing: Beijing University Press, 2001. P. 210–212.

⁹ Junfeng Ch., Yulai G. Punishment and Conviction in Recent Insider Trading Cases / King & Wood Mallesons. URL: <https://www.kwm.com/en/cn/knowledge/insights/penalties-and-conviction-of-insider-trading-20170825> (дата обращения: 03.02.2021).

¹⁰ Kawadza H. A Step towards the Harmonization of the Regulation of Financial Misconduct in BRICS: A Comparison of the Chinese and South African Regimes for the Prohibition of Insider Dealing // Journal of African Law. 2018. Vol. 62, No. 3. P. 351–376.

¹¹ The Securities and Exchange Board of India Act, No. 15 of 1992. URL: <http://www.sebi.gov.in/acts/act15ac.html> (дата обращения: 03.02.2021).

Индии начал работу Совет по ценным бумагам и биржам Индии, в обязанности которого вошли регулирование рынка и применение нормативных правовых актов об инсайдерской торговле. Первые регламенты, касающиеся инсайдерской торговли, были приняты Советом уже в 1992 году и действовали до 2015 года.

В 2013 г. вступил в силу Закон о компаниях 2013 года, который в ст. 195 предусмотрел запрет инсайдерской торговли ценными бумагами. В 2015 г. с целью перестройки существующей структуры регулирования рынка капитала Советом по ценным бумагам и биржам были разработаны новые Правила торговли, действующие по настоящее время.

Инсайдерская торговля в среднем составляет до 14 % от всех правонарушений на индийском рынке ценных бумаг. В последние годы наблюдается постоянный рост данного вида преступности.

В заключение необходимо отметить, что анализ деятельности национальных регуляторов последних лет показал, что инсайдерская торговля стабильно представлена в структуре экономических преступлений стран БРИКС. Но наказания за инсайдерскую торговлю в странах БРИКС носят в основном имущественный характер (штраф, различные запреты), а также предусматривают арест и лишение свободы на срок от 1 до 5 лет.

Литература

1. *Ахмадуллина А.Ф.* Анализ легальной дефиниции «инсайдерская информация»: теоретико-правовые и практические проблемы // Информационное право. 2014. № 4. С. 24—28.
2. *Евменьева А.Д.* Инсайдерские нарушения в ЕС. За что могут привлечь к ответственности // Арбитражная практика. 2013. № 5. С. 120—127.
3. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019—2021 годов / Центральный банк Российской Федерации, Департамент стратегического
4. *Перов В.А., Багмет А.М.* Основания и порядок взаимодействия следственных органов и кредитных организаций при выявлении и расследовании преступлений по манипулированию рынком и неправомерному использованию инсайдерской информации: учебно-методическое пособие. М.: Московская академия СК России, 2017. 58 с.
5. Расследование преступлений, связанных с неправомерным использованием инсайдерской информации, финансовых инструментов и манипулированием рынком: метод. рекомендации / *Д.В. Алехин, В.О. Захарова, А.Л. Иванов* [и др.]. М.: Академия СК России, 2015. 120 с.
6. *Расторопова Д.С.* Понятие и признаки инсайдерской информации // Проблемы экономики и юридической практики. 2016. № 6. С. 358—359.
7. *Genadopoulos A.* Insider Trading in Brazil: Administrative and Criminal Overview. URL: <http://www.pnst.com.br/en/articles/foreign-investment/insider-trading-brazil-administrative-criminal-overview> (дата обращения: 03.02.2021).
8. *Jordan C., Majnoni G.* Financial Regulatory Harmonization and the Globalization of Finance. URL: <https://ssrn.com/abstract=636281> (дата обращения: 03.02.2021).
9. *Junfeng Ch., Yulai G.* Punishment and Conviction in Recent Insider Trading Cases / King & Wood Mallesons. URL: <https://www.kwm.com/en/cn/knowledge/insights/penalties-and-conviction-of-insider-trading-20170825> (дата обращения: 03.02.2021).
10. *Kawadza H.* A Step towards the Harmonization of the Regulation of Financial Misconduct in BRICS: A Comparison of the Chinese and South African Regimes for the Prohibition of Insider Dealing // Journal of African Law. 2018. Vol. 62, No. 3. P. 351—376.
11. *Yang L., Jiaoyi Lun N.* Insider Trading. Beijing: Beijing University Press, 2001. P. 210—212.