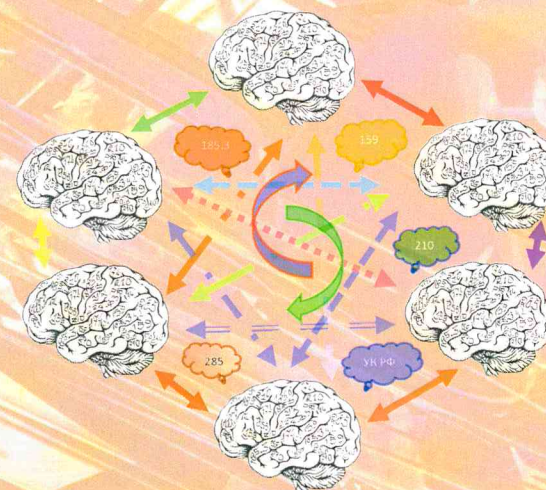


**ОСОБЕННОСТИ  
УГОЛОВНО-ПРАВОВОЙ  
ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРЕСТУПЛЕНИЙ,  
СВЯЗАННЫХ  
С МАНИПУЛИРОВАНИЕМ РЫНКОМ**

Научно-практическое пособие



Москва, 2021

**ОСОБЕННОСТИ УГОЛОВНО-ПРАВОВОЙ  
ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРЕСТУПЛЕНИЙ, СВЯЗАННЫХ  
С МАНИПУЛИРОВАНИЕМ РЫНКОМ**

Научно-практическое пособие

Москва – 2021

УДК 343.9

ББК 67.408

**В – 54 Особенности уголовно-правовой характеристики преступлений, связанных с манипулированием рынком:** научно-практическое пособие / под ред. проф. В.А.Прорвича и проф. А.П.Опальского. – М.: Альпен-Принт, 2021. – 84 с.

ISBN 978-5-6047519-4-7

**Рецензенты:**

*А.Ф. Вольнский* – профессор Московского Университета МВД России, Заслуженный деятель науки РФ, Заслуженный юрист РФ, доктор юридических наук, профессор.

*М.Ю. Воронин* – директор Института международного права и правосудия МГЛУ доктор юридических наук, профессор,

*Г.В. Песчанских* – советник Посольства Российской Федерации в Азербайджанской Республике, доктор экономических наук, профессор.

В пособии рассмотрены особенности формирования развернутой уголовно-правовой характеристики преступлений различного вида, связанных с манипулированием рынком (ст. 185.3 УК РФ), при использовании ряда положений уголовного, гражданского и специального законодательства. Описаны особенности обязательных и факультативных признаков для ряда составов преступлений, связанных с манипулированием рынком эмиссионных ценных бумаг и валютного рынка, в том числе, с учетом особенностей системы нормативных правовых актов в данной сфере, выпущенных Банком России. Проиллюстрирована связь поднятых проблем в формировании развернутой уголовно-правовой характеристики преступлений рассматриваемого вида с практическими проблемами, возникающими при их выявлении, раскрытии и расследовании.

Предназначено для следователей, следователей-криминалистов следственных органов Следственного комитета Российской Федерации, студентов, адъюнктов, профессорско-преподавательского состава академий Следственного комитета Российской Федерации, интересующихся проблемами расследования преступлений в сфере экономики.

ISBN 978-5-6047519-4-7

© Коллектив авторов, 2021

**Авторский коллектив:**

*Прорвич В.А.* – профессор Московской академии Следственного комитета Российской Федерации, доктор юридических наук, доктор технических наук, профессор;

*Опальский А.П.* – инспектор управления научно-исследовательской деятельности (научно-исследовательского института криминалистики) Главного управления криминалистики (Криминалистического центра) Следственного комитета Российской Федерации, доктор экономических наук, профессор;

*Иванов Е.В.* – следователь по особо важным делам первого следственного отдела управления по расследованию преступлений против государственной власти и в сфере экономики Главного следственного управления Следственного комитета Российской Федерации;

*Лебедева А.А.* – доцент кафедры криминалистики Московской академии Следственного комитета Российской Федерации, кандидат юридических наук;

*Нартов С.Д.* – советник директора Департамента противодействия недобросовестным практикам Центрального банка Российской Федерации;

*Залевский О.В.* – заместитель начальника Управления организации взаимодействия Банка России с правоохранительными органами Департамента безопасности Центрального банка Российской Федерации;

*Кузьменко В.А.* – главный эксперт Управления организации взаимодействия Банка России с правоохранительными органами Департамента безопасности Центрального банка Российской Федерации.



## СОДЕРЖАНИЕ

Введение .....	5
1. Уголовно-правовая характеристика манипулирования рынком: понятие, роль и значение .....	11
2. Общественная опасность манипулирования рынком .....	28
3. Особенности связей признаков состава преступлений, детерминированных манипулированием рынком, с обстоятельствами, подлежащими доказыванию .....	35
4. Научно-методическое и информационно-технологическое обеспечение выявления, раскрытия и расследования преступлений, связанных с манипулированием рынком .....	51
5. Некоторые особенности правоприменительной практики по преступлениям, связанным с манипулированием рынком .....	68
Заключение .....	73
Библиографический список .....	75
Приложение .....	81

## Введение

Законодательное регулирование в области экономических отношений на протяжении последнего десятилетия характеризуется разнонаправленностью вектора уголовной политики. С одной стороны, под лозунгом либерализации уголовного права и уменьшения государственного «давления» на бизнес, осуществляется смягчение наказаний для предпринимателей и включение дополнительных оснований для освобождения от уголовной ответственности за отдельные виды преступлений в сфере экономики, с другой – отчётливо прослеживается тенденция к криминализации большего числа экономических моделей поведения субъектов различного вида и уровня.

Особенно сложная ситуация сложилась в связи с введением в гражданское законодательство системы цифровых прав, связанных с обладателями различных информационных систем и установленных для них правил. При этом законодатель не позаботился о том, чтобы одновременно создать и надежную систему уголовно-правовой защиты субъектов цифровых прав, из-за чего в последнее время наблюдается стремительный рост так называемых «компьютерных» преступлений в сфере экономики и финансов.

Ситуация стала еще сложнее с принятием законодательства о цифровых финансовых активах, в рамках которого была узаконена возможность совершения сделок с ними, при одновременном запрете их использования в качестве средства платежа. При этом соответствующие дополнения в Уголовный кодекс РФ до сих пор не внесены.

Необходимо обратить внимание и на то, что в соответствии с положениями Гражданского кодекса РФ все эмиссионные ценные бумаги выпускаются в электронном виде. Их обращение также организовано с использованием разнообразных информационных систем специализированных организаций, лицензируемых Банком России, и оформляется в виде соответствующих электронных документов различного вида. Именно в этой электронной документации и отражаются следы преступлений, связанных с манипулированием рынком. Но выполнение процессуально регламентированных действий с электронными документами, за исключением их копирования следователем, до сих пор Уголовно-процессуальным кодексом РФ не предусмотрено.

По перечисленным выше, а также некоторым иным причинам, криминализация деяний, связанных с манипулированием рынком, осуществлена со значительным запозданием, что отмечается в многочисленных публикациях ряда ученых и специалистов. При этом важно обратить внимание на то, что данный шаг был сделан после начала глобального финансового и экономического кризиса 2008-2009 гг., который не смогли предсказать ведущие экономисты мира – нобелевские лауреаты. Более того, они не смогли предложить руководителям крупнейших стран научно обоснованных способов выхода из данного кризиса и преодоления его последствий.

В результате во всех странах с развитой экономикой, и прежде всего, в США, были приняты решения об увеличении денежной эмиссии для стиму-





**Прорвич В.А**

Профессор Московской академии Следственного комитета Российской Федерации, доктор юридических наук, доктор технических. наук, профессор



**Опальский А.П.**

Инспектор управления научно-исследовательской деятельности (НИИ криминалистики) Главного управления криминалистики (Криминалистического центра) Следственного комитета Российской Федерации, доктор экономических наук, профессор



**Иванов Е.В.**

Следователь по особо важным делам Главного следственного управления Следственного комитета Российской Федерации



**Лебедева А.А.**

Доцент кафедры криминалистики Московской академии Следственного комитета Российской Федерации, кандидат юридических наук



**Нартов С.Д.**

Советник директора Департамента противодействия недобросовестным практикам Банка России



**Залевский О.В.**

Заместитель начальника Управления организации взаимодействия Банка России с правоохранительными органами Департамента безопасности Банка России



**Кузьменко В.А.**

Главный эксперт Управления организации взаимодействия Банка России с правоохранительными органами Департамента безопасности Центрального банка Российской Федерации