

*Шатохина Татьяна Андреевна,
студент 3 курс,
факультет «Административное финансовое право»
Московский финансово-юридический университет
Россия, г. Москва*

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОРГАНОВ,
ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ В СФЕРЕ
ОБРАЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ**

***Аннотация:** Статья посвящена вопросам финансового контроля в сфере обращения ценных бумаг в России.*

***Ключевые слова:** ценная бумага, финансовый контроль, финансовый рынок, Центральный Банк Российской Федерации.*

***Annotation:** The article is devoted to the issues of financial control in the sphere of securities circulation in Russia.*

***Key words:** security, financial control, financial market, Central Bank of the Russian Federation.*

Важнейшим вопросом при изучении института финансового контроля в сфере обращения ценных бумаг является вопрос определения перечня государственных органов, которые и осуществляют данный контроль.

Говоря о государственном контроле рынка ценных бумаг, на сегодня единственным органом, осуществляющим реализацию направлений государственного регулирования рынка ценных бумаг, является Центральный Банк Российской Федерации (далее — ЦБ РФ) – мегарегулятор.

ЦБ РФ – это «специальный» банк, возглавляющий банковскую систему

Российской Федерации (далее — РФ), имеющий особый правовой статус¹, закрепленный в Конституции РФ. ЦБ РФ был учрежден 13 июля 1990 г. на базе Российского республиканского банка Государственного банка СССР. ЦБ РФ является органом банковского регулирования и надзора на территории РФ.

Целями ЦБ РФ в сфере финансово-кредитной деятельности являются: развитие и обеспечение стабильности финансового рынка страны; развитие и укрепление банковской системы страны; защита и обеспечение устойчивости рубля, национальной платежной системы².

Функциями ЦБ РФ в финансово-кредитной сфере являются: осуществление финансового надзора; осуществление самостоятельных банковских операций; проведение единой государственной финансово-кредитной политики страны; осуществление кредитование для кредитных организаций; анализ и прогнозирование состояния экономики страны; установление официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю; осуществление учета прямых инвестиций в РФ; осуществление государственной регистрации кредитных организаций, выдача и отзыв лицензий; выпуск денежных знаков (рублей) и ценных бумаг; установление правил осуществления расчетов и банковских операций.

В статье 76.1 Закона о ЦБ РФ указано, что ЦБ РФ является органом, который осуществляет регулирование, контроль за участниками рынка ценных бумаг в сфере финансовых рынков.

В зарубежных странах существует сложившаяся система государственного финансового контроля, которая имеет свои особенности, обусловленные историческим типом государства и соответствующим этапом его развития.

Государственные органы власти различных стран, осуществляющие финансовый контроль за рынком ценных бумаг, имеют свои организационно-правовые формы:

¹ Лаутс Е.Б. Действия Банка России в условиях финансово-экономических санкций //Юридическая работа в кредитной организации. -2015. - № 1. -С. 7.

² Гузнов А.Г. Исторический аспект создания и развития центральных банков //Актуальные проблемы российского права. -2016. -№ 3. -С. 72

- 1) отдельные должностные лица (например, в Великобритании или Финляндии).
- 2) специальные счетные суды (например, в Аргентине или Франции).
- 3) государственные генеральные инспекции (например, на Филиппинах).
- 4) офис генерального аудита, возглавляемый одним аудитором (например, в Египте или Канаде).
- 5) счетные ведомства (например, в Израиле или Чехии).
- 5) счетные палаты (например, в Германии или Испании)¹.

В нашей стране единые полномочия по финансовому контролю в этой сфере возложен на ЦБ РФ. При этом, до 2013г. была специальная Федеральная служба по финансовым рынкам, которая в последующем была упразднена.

К основным функциям ЦБ РФ в этой сфере относятся:

- разработка во взаимодействии с Правительством РФ основных направлений развития финансового рынка;
- утверждение порядка лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- утверждение стандартов эмиссионной деятельности;
- утверждение требований к операциям с ценными бумагами, ведения учета и составления отчетности²;
- разработка требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг³;
- утверждение обязательных требований к порядку ведения реестра владельцев ценных бумаг⁴ и др.

¹ Алексеева М.Г. Законодательное регулирование организационно-правовых основ осуществления внешнего муниципального финансового контроля //Право и государство. -2019. -№ 2. -С. 81.

² Указание Банка России от 27.11.2017 № 4621-У «О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации» // Вестник Банка России.-№ 11-12.-2018.

³ Указание Банка России от 30.11.2017 № 4630-У «О требованиях к осуществлению дилерской, брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилеров в части расчета показателя достаточности капитала» // Вестник Банка России.- № 28.2018.

⁴ Положение о требованиях к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг (утв. Банком России 27.12.2016 № 572-П) // Вестник Банка России.- № 25. -2017.

Среди прав и обязанностей ЦБ РФ при осуществлении финансового контроля на рынке ценных бумаг можно отметить следующие:

1 Права регулятора:

- 1.1 квалифицировать ценные бумаги;
- 1.2 устанавливать обязательные для профессиональных участников рынка ценных бумаг требования;
- 1.3 принимать решения о приостановлении действия или об аннулировании лицензии;
- 1.4 назначать временную администрацию;
- 1.5 устанавливать порядок проведения проверок;
- 1.6 собирать и хранить информацию, в связи с осуществлением своих функций;
- 1.7 направлять предписания, обязательные для исполнения;
- 1.8 направлять материалы в правоохранительные органы и обращаться с исками в суд;
- 1.9 подавать заявление о признании профессионального участника рынка ценных бумаг банкротом;
- 1.10 аннулировать квалификационные аттестаты физических лиц и др.

2 Обязанности регулятора:

- 2.1 обеспечивать конфиденциальность предоставляемой ему информации, за исключением информации, раскрываемой в соответствии с законодательством РФ о ценных бумагах;
- 2.2 при направлении эмитентам, профессиональным участникам рынка ценных бумаг запросов о предоставлении информации, мотивированно обосновывать необходимость получения запрашиваемой информации;
- 2.3 осуществлять регистрацию документов профессиональных участников рынка ценных бумаг не позднее чем через 30 дней с даты получения соответствующих документов или предоставлять в указанный срок мотивированный отказ в регистрации;

2.4 предоставлять в течение 30 дней мотивированные ответы на запросы юридических лиц и граждан по вопросам, относящимся к компетенции ЦБ РФ.

Свою деятельность ЦБ РФ непосредственно реализует через Департамент рынка ценных бумаг и товарного рынка (ранее назывался - Комитет финансового надзора Банка России)¹ (далее - Департамент).

Департамент регулирует деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг:

- брокеров,
- дилеров,
- форекс-дилеров,
- инвестиционных советников,
- управляющих,
- регистраторов,
- депозитариев,
- центрального депозитария,
- расчетных депозитариев,
- субъектов инфраструктуры национального финансового рынка,
- клиринговых организаций,
- операторов товарных поставок,
- саморегулируемых организаций, объединяющих профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Главная цель Департамента - создание прозрачных механизмов справедливого ценообразования на биржевых торгах².

Основными задачами Департамента являются:

- разработка нормативных актов в этой сфере;
- применение риск-ориентированных подходов (кураторство), в рамках которых Департамент не только оперативно реагирует на нарушения, но и

¹ Положение о Комитете финансового надзора Банка России (утв. решением Совета директоров Банка России от 30.08.2013, протокол № 18) // Вестник Банка России.- № 49. -2013.

² Ходусов А.А. Проблемы правоприменения в борьбе с преступлениями на рынке ценных бумаг //Проблемы экономики и юридической практики.-2019. - № 2. - С. 230.

превентивно выявляет риски в деятельности профессиональных участников, что позволяет заблаговременно вырабатывать меры по их снижению;

- применение меры административного воздействия в случаях выявления нарушений законодательных и нормативных требований, в т.ч. осуществляет подготовку решений ЦБ РФ о приостановлении действия или об аннулировании лицензий;

- участие в мероприятиях, направленных на предупреждение банкротства финансовых организаций.

Определенными «косвенными» полномочиями по контролю в отдельных отношениях, связанных с обращением ценных бумаг, обладают и некоторые другие органы государственной власти:

- Федеральная служба по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг) - это федеральный орган исполнительной власти России, осуществляющий функции по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма. Безусловно, Росфинмониторинг занимается финансовой разведкой на рынке ценных бумаг и борется в этой сфере с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма;

- Федеральная налоговая служба (далее - ФНС), которая выполняет функции по контролю и надзору за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет иных обязательных платежей, поступающих от деятельности на рынке ценных бумаг;

- Министерство внутренних дел (далее - МВД), осуществляющее административное и уголовное расследование при совершении нарушений на рынке ценных бумаг;

- Федеральное казначейство (далее - ФК), которое осуществляет контроль в бюджетной сфере, связанных с вопросами ценных бумаг;

- Федеральная таможенная служба (далее - ФТС), осуществляющая валютный контроль за ценными бумагами.

Кроме того, контрольными полномочиями наделены и отдельные инфраструктурные организации, саморегулируемые организации участников рынка.

Таким образом, ключевую роль по финансовому контролю в этой сфере осуществляет ЦБ РФ, как мегарегулятор. Указанную деятельность ЦБ РФ непосредственно реализует через Департамент рынка ценных бумаг и товарного рынка. При этом, определенными «косвенными» полномочиями по контролю в отдельных отношениях, связанных с обращением ценных бумаг, обладают и некоторые другие органы государственной власти, например, Росфинмониторинг, ФНС, МВД, ФК, ФТС. Кроме того, контрольными полномочиями наделены и отдельные саморегулируемые организации участников рынка. Но всё же на сегодня единственным органом, осуществляющим реализацию направлений государственного регулирования рынка ценных бумаг, является именно Центральный Банк Российской Федерации.

Используемые источники:

1. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ // Российская газета. 1996. 7 мая. с изм. и доп. в ред. от 28.03.2020.
2. Положение о требованиях к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг (утв. Банком России 27.12.2016 № 572-П) // Вестник Банка России. № 25. 2017.
3. Положение о Комитете финансового надзора Банка России (утв. решением Совета директоров Банка России от 30.08.2013, протокол № 18) // Вестник Банка России. № 49. 2013. с изм. и доп. в ред. от 28.11.2018.
4. Указание Банка России от 30.11.2017 № 4630-У «О требованиях к осуществлению дилерской, брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилеров в части расчета показателя достаточности капитала» // Вестник Банка России. № 28.2018.

5. Указание Банка России от 27.11.2017 № 4621-У «О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации» // Вестник Банка России. № 11-12.2018.
6. Алексеева М.Г. Законодательное регулирование организационно-правовых основ осуществления внешнего муниципального финансового контроля //Право и государство. -2019. -№ 2. -С. 81.
7. Гузнов А.Г. Исторический аспект создания и развития центральных банков //Актуальные проблемы российского права. -2016. -№ 3. -С. 72.
8. Лаутс Е.Б. Действия Банка России в условиях финансово-экономических санкций //Юридическая работа в кредитной организации. -2015. - № 1. -С. 7.
9. Ходусов А.А. Проблемы правоприменения в борьбе с преступлениями на рынке ценных бумаг //Проблемы экономики и юридической практики.-2019. - №2. - С. 230 — 233.