



НЕПОСРЕДСТВЕННЫЙ ОБЪЕКТ ПРЕСТУПЛЕНИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННОГО СТАТЬЕЙ 222-1 КРИМИНАЛЬНОГО КОДЕКСА УКРАИНЫ

А. ВИТКО,

аспирант Национальной академии управления

SUMMARY

There is a scientific concept that a target of crime is social relations protected by the Criminal law. On the ground of the thesis, the author defines particular social relations to be protected by Article 222-1 of the Criminal Code of Ukraine. He considers social relations concerning price formation at the stock exchange as an example of ones. The author also analyzes the structure of such social relations and gives the examples of entities, a target of crime (involved in such relations) and social interaction between them as a matter of relations. He reveals the mechanism to cause a financial loss sustained by the target of crime and also gives his own point of view on the direct target of crime envisaged by Article 222-1 of the Criminal Code of Ukraine.

Key words: a target of crime, a direct target of crime, securities, stock exchange.

* * *

В статье автором на основе научных положений о том, что объектом преступления являются охраняемые уголовным правом общественные отношения, определяются те общественные отношения, которые поставлены под охрану ст. 222-1 КК Украины. По мнению автора, это общественные отношения в сфере ценообразования на фондовых биржах. Проводится анализ структуры указанных общественных отношений. Приводятся примеры субъектов, предмета и социальной связи как содержания такого рода общественных отношений. Определяется механизм причинения вреда объекту данного преступления. Излагается собственная точка зрения относительно непосредственного объекта преступления, предусмотренного ст. 222-1 КК Украины.

Ключевые слова: объект преступления, непосредственный объект преступления, ценные бумаги, фондовый рынок.

Введение. Криминальным кодексом Украины (далее – КК Украины) в статье 222-1 «Манипулирование на фондовом рынке» предусмотрена уголовная ответственность за умышленные действия служебного лица участника фондового рынка, имеющая признаки манипулирования на фондовой бирже, установленные в соответствии с законом относительно государственного регулирования рынка ценных бумаг, которые привели к получению профессиональным участником фондового рынка или физическим лицом либо третьими лицами прибыли в значительных размерах, или сделали возможным избежание такими лицами убытков в значительных размерах, или если это повлекло значительный вред охраняемым законом правам, свободам и интересам отдельных граждан или государственным либо общественным интересам, или интересам юридических лиц.

Исследуемый состав преступления является новеллой в КК Украины, в связи с чем в науке уголовного права Украины относительно уголовно-правовой характеристики данного преступления до сих пор не проведено ни одного диссертационного исследования. Более того, на данный момент в правовой литературе не было сделано основательного исследования объекта указанного преступления.

Отдельными авторами без основательного анализа данной проблемы были высказаны некоторые точки зрения относительно непосредственного объекта исследуемого преступления. Так, Е. Л. Стрельцов считает, что данное преступление наруша-

ет стабильность фондового рынка, причиняет вред его участникам и третьим лицам [1, с. 421]. А. Г. Григоренко и Ю. И. Руснак утверждают, что объектом данного преступления является установленный действующим законодательством порядок функционирования фондового рынка в части государственного регулирования рынка ценных бумаг [2, с. 110].

Однако при определении непосредственного объекта этого преступления указанными авторами не проводился анализ структуры его объекта, не фиксируется механизм причинения вреда объекту данного преступления, не раскрывается значение определения объекта для квалификации преступления. Исходя

из изложенного выше, тема нашего исследования наделена новизной и актуальностью. В связи с чем целью настоящей статьи является исследование и определение непосредственного объекта преступления по статье 222-1 КК Украины.

Методы и использованные материалы. Нами были использованы системный, исторический, лингвистический, диалектический и логический научные методы, а также материалы научных трудов по общей проблеме объекта преступления В. Я. Тация, Н. Й. Коржанского, Б. С. Никифорова и др.

По результатам анализа последних публикаций возможно утверждать, что в науке уголовного права представлено множество концепций относительно понятия объекта преступления. При этом доминирующей точкой зрения считается точка зрения, в соответствии с которой объектом преступления являются охраняемые уголовным законом общественные отношения [3, с. 3-21]. Мы поддерживаем такую позицию и при дальнейшем исследовании будем на ней основываться.

Основная часть работы. Для определения непосредственного объекта данного преступления прежде всего



необходимо установить те общественные отношения, на которые посягает данный состав преступления, а также произвести анализ структуры таких общественных отношений.

Норма права, предусматривающая уголовную ответственность за совершение анализируемого преступления, является бланкетной, вследствие чего она не раскрывает сущности манипулирования на фондовой бирже.

Признаки понятия манипулирования на фондовой бирже определяются в ряде действующих нормативно-правовых актов Украины, исходя из чего для установления общественных отношений, поставленных под охрану статьи 222-1 КК Украины, а также для характеристики структуры анализируемых общественных отношений необходимо исследовать законодательство, регулирующее, во-первых, порядок обращения ценных бумаг на фондовом рынке, во-вторых, порядок функционирования фондовых бирж Украины.

Порядок обращения ценных бумаг на фондовом рынке и порядок функционирования фондовых бирж урегулированы Законом Украины «О ценных бумагах и фондовом рынке», Законом Украины «О государственном регулировании рынка ценных бумаг в Украине», Положением о функционировании фондовых бирж, утверждённым Решением Национальной комиссии по ценным бумагам и фондовом рынке № 1688 от 22 ноября 2012 года.

Статьей 10-1 Закона Украины «О государственном регулировании рынка ценных бумаг в Украине» определены признаки манипулирования ценами на фондовом рынке. В частности, манипулированием ценами на фондовом рынке является:

- осуществление или попытка осуществить операции или предоставление заявки на покупку либо продажу финансовых инструментов, которые создают или могут создать представление относительно поставки, приобретения либо цены финансового инструмента, не отвечающие действительности, и совершаются единолично либо по предварительному сговору группой лиц и приводят

к установлению иных цен, чем те, которые существовали бы при отсутствии таких операций либо заявок;

- осуществление или попытка осуществить операции или предоставление заявки на покупку либо продажу финансовых инструментов путем совершения преднамеренных противоправных действий, в том числе мошенничества либо использования инсайдерской информации;

- распространение информации через средства массовой информации или любыми другими способами, которые приводят либо могут привести к введению в заблуждение участников рынка относительно цены, спроса, предложения или объемов торгов финансовых инструментов на фондовой бирже, которые не отвечают действительности, в частности – распространение недостоверной информации, в случае когда лицо, которое распространило такую информацию, знало либо должно было знать, что такая информация была недостоверной; - и другое.

Кроме того, действующим законодательством Украины предусмотрено, что деятельность по организации торговли на фондовом рынке является деятельностью фондовых бирж (фондовой биржи) по созданию организационных, технологических, информационных, правовых и других условий для сбора и распространения информации относительно предложения ценных бумаг, других финансовых инструментов, и спроса на них, проведение регулярных биржевых торгов ценными бумагами, а также другими финансовыми инструментами, централизованное заключение договоров относительно ценных бумаг и других финансовых инструментов согласно правилам, установленным такой фондовой биржей, зарегистрированным в установленном законом порядке.

Таким образом, на основе изложенного выше можно сделать вывод о том, что преступление, предусмотренное статьёй 222-1 КК Украины, посягает на общественные отношения, складывающиеся на фондовых биржах Украины, а именно – в сфере ценообразования на фондовых биржах Украины.

По результатам системного логического анализа указанных выше нормативно-правовых актов можно установить также характерные признаки и структуру данных общественных отношений, элементами которой являются их субъекты, предмет, а также социальная связь как содержание анализируемых общественных отношений.

Так, к субъектам указанных общественных отношений, с нашей точки зрения, следует отнести фондовые биржи, членов фондовых бирж, которые в обязательном порядке должны иметь статус торговца ценными бумагами и выступать участниками биржевых торгов, клиентов членов фондовых бирж (инвесторов в ценные бумаги, покупателей ценных бумаг, продавцов ценных бумаг, эмитентов, ценные бумага которых размещаются на фондовой бирже).

Кроме торговцев ценными бумагами, участниками биржевых торгов в случаях, предусмотренных законодательством Украины, также могут быть и иные лица и государственные органы, которые согласно с правилами фондовой биржи получили право подавать заявки и заключать биржевые контракты (договора). Когда такие лица выступают участниками биржевых торгов, они становятся участниками рассматриваемых общественных отношений. В некоторых случаях участниками исследуемых общественных отношений являются депозитарии и банки.

Следует также отметить особого участника указанных выше отношений – Национальную комиссию по ценным бумагам и фондовому рынку (далее – НКЦБФР). НКЦБФР является государственным органом, осуществляющим надзор за соблюдением на фондовом рынке положений законодательства Украины.

По результатам исследования данных общественных отношений мы можем определить их предмет. Так, между указанными выше субъектами общественные отношения складываются:

- по поводу обеспечения создания и реализации условий конкурентного ценообразования касательно ценных бумаг и иных финансовых инстру-



ментов путём сосредоточения на бирже спроса и предложения на их куплю-продажу;

- относительно введения справедливых и равных для всех участников биржевых торгов правил поведения;

- по поводу обеспечения прозрачности рынка ценных бумаг и других финансовых инструментов;

- по поводу обеспечения информирования участников биржевых торгов и инвесторов относительно эмитентов, их ценных бумаг, а также других финансовых инструментов;

- относительно обеспечения защиты участников биржевых торгов и инвесторов от злоупотреблений;

- по поводу обеспечения условий размещения ценных бумаг на первичном рынке и осуществления вторичной купли-продажи ценных бумаг (оборота ценных бумаг) по правилам фондовой биржи.

Из анализа исследуемых общественных отношений можно также определить социальную связь, составляющую их содержание. При этом следует отметить, что социальная связь как содержание общественных отношений может быть статической (проявляется в правах и обязанностях субъектов отношений) и динамической (выражается в общественно значимой деятельности субъектов отношений).

Так, указанных выше участников общественных отношений в сфере функционирования фондовых бирж в динамическом плане объединяют социальные связи, проявляющиеся в общественно полезной деятельности, видами которой, например, являются:

- проведение биржевых торгов (организованная подача участниками торгов заявок на покупку-продажу ценных бумаг и других финансовых инструментов с целью заключения на фондовой бирже контрактов (договоров) относительно ценных бумаг и других финансовых инструментов в соответствии с законодательством Украины и правилами фондовой биржи);

- проведение листинга – совокупности процедур по включению ценных бумаг в реестр фондовой биржи и осуществлению контроля за соответствием ценных бумаг и эмитента

условиям и требованиям, установленным в правилах фондовой биржи;

- проведение делистинга – процедуры исключения ценных бумаг из реестра фондовой биржи, если они не соответствуют правилам фондовой биржи, с последующим прекращением их обращения на фондовой бирже или переводом в категорию ценных бумаг, допущенных к обращению без включения в реестр фондовой биржи;

- проведение процедур допуска к торговле – совокупности процедур внесения ценных бумаг и других финансовых инструментов в биржевой список;

- подача адресных и безадресных заявок участниками биржевых торгов по правилам фондовой биржи, и представляющих собой предложения на покупку или продажу ценных бумаг либо других финансовых инструментов, с условиями, на которых предлагается осуществить заключение биржевого контракта (договора);

- осуществление деятельности по проведению клиринга и расчетов по договорам относительно деривативов, заключенных на фондовой бирже;- и др.

В статическом плане социальная связь как содержание этих общественных отношений проявляется в правах и обязанностях (функциях, полномочиях) участников отношений, а также в их социально-правовых позициях относительно друг к другу.

Так, фондовая биржа занимает императивную позицию относительно участников фондовой биржи (участников фондовых торгов) и относительно эмитентов, ценные бумаги которых размещаются на фондовой бирже, относительно инвесторов в ценные бумаги, а также относительно покупателей и продавцов ценных бумаг в рамках вторичного обращения ценных бумаг.

В свою очередь, НКЦБФР занимает императивную позицию как относительно фондовой биржи, так и относительно участников фондовой биржи (участников фондовых торгов), эмитентов, инвесторов в ценные бумаги, покупателей и продавцов ценных бумаг.

Инвесторы, покупатели и продавцы ценных бумаг занимают диспозитивную позицию друг к другу и наделены взаимными правами и обязанностями. Фондовые биржи между собой, а также относительно депозитариев и банковских учреждений, занимают диспозитивные позиции.

Фондовые биржи наделены функциями по организации и проведению регулярных биржевых торгов. Они устанавливают правила проведения биржевых торгов ценными бумагами и другими финансовыми инструментами. Данные правила обязаны соблюдать участники фондовой биржи (участники биржевых торгов). В полномочия фондовых бирж входит осуществление контроля за соблюдением членами фондовой биржи (участниками биржевых торгов) правил фондовой биржи. Фондовые биржи также уполномочены принимать меры реагирования на выявленные нарушения законодательства о ценных бумагах, правил фондовой биржи, а также уполномочены на осуществление финансового мониторинга в соответствии с требованиями законодательства и др.

С другой стороны, фондовые биржи обязаны осуществлять, например, организационное, технологическое и техническое обеспечение биржевых торгов, предоставлять в установленном порядке информационные услуги по организации торговли ценными бумагами и другими финансовыми инструментами. Они также обязаны обнародовать информацию в соответствии с законодательством Украины. В свою очередь, участники фондовых бирж (участники биржевых торгов) имеют соответствующие права, например, участвовать в проведении биржевых торгов и др.

И, наконец, органы НКЦБФР наделены полномочиями по осуществлению общего контроля за соблюдением требований законодательства в сфере функционирования фондовых бирж относительно всех участников такого рода отношений.

По результатам исследования структуры данных общественных отношений мы можем определить механизм причинения ущерба анализируемым общественным от-



ношениями в случае совершения преступления, предусмотренного ст. 222-1 КК Украины.

Считаем, что совершением данного преступления в первую очередь причиняется вред предмету общественных отношений, охраняемых ст. 222-1 КК Украины, поскольку от совершения манипулирования на фондовом рынке возникает угроза достижения или вовсе не достигаются общественно полезные результаты, являющимися предметами указанных выше отношений. Например, не устанавливается конкурентное ценообразование на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, не формируются справедливые и равные для всех участников биржевых торгов правила поведения, не достигается прозрачность рынка ценных бумаг.

Кроме того, в результате манипулирования на фондовом рынке формируются общественно вредные условия, например, для осуществления, размещения ценных бумаг на первичном рынке, вторичной купли-продажи ценных бумаг (оборота ценных бумаг) не на конкурентных, справедливых началах и не по правилам фондовой биржи.

Наряду с указанным выше, вследствие манипулирования на фондовом рынке непосредственный вред наносится также эмитентами, продавцам или покупателям ценных бумаг или же инвесторам в ценные бумаги. Поскольку в результате необоснованного снижения цены на ценные бумаги их продавцы (в отдельных случаях также эмитенты) испытывают материальный ущерб. В свою очередь, от необоснованного повышения цены на ценные бумаги материальный ущерб несут уже инвесторы в ценные бумаги либо покупатели ценных бумаг.

Далее, от совершения преступления, предусмотренного ст. 222-1 КК Украины, косвенно терпит ущерб социальная связь как содержание такого рода правоотношений, ведь в этом случае она разрывается или же заменяется на общественно вредную. В частности, например, от совершения деяний, имеющих признаки манипулирования на фондовом рынке,

не возникает нормальное, законное проведение биржевых торгов. Также не осуществляется нормальное заключение контрактов (договоров) с ценными бумагами (другими финансовыми инструментами) в соответствии с законодательством и правилами фондовой биржи и по действующим рыночным ценам, которые могли бы установиться на основании конкуренции.

Вследствие совершения преступного манипулирования на фондовом рынке не имеет места подача участниками биржевых торгов нормальных, направленных на достижение обусловленными ими общественно полезных результатов, заявок на покупку или продажу ценных бумаг (других финансовых инструментов).

Выводы. Установив характерные черты анализируемых общественных отношений, исследовав их структуру, а также зафиксировав механизм причинения им преступного вреда, мы можем определить непосредственный объект преступления, предусмотренного ст. 222-1 КК Украины. По нашему мнению, преступление по ст. 222-1 КК Украины посягает на нормируемые правом общественные отношения, обеспечивающие нормальные условия функционирования фондовых бирж на основании конкурентного ценообразования касательно ценных бумаг (других финансовых инструментов), а также на основании справедливого и равного для всех участников биржевых торгов их проведения и в соответствии с требованиями прозрачности рынка ценных бумаг (иных финансовых инструментов).

Считаем, что дальнейшим перспективным направлением исследований по данной проблеме является углублённый анализ содержания общественных отношений, охраняемых ст. 222-1 КК Украины.

Список использованной литературы:

1. Кримінальний кодекс України : науково-практичний коментар. Видання 9-те, перероблене та доповнене / Відп. ред. Є. Л. Стрельцов. – Х. : Одісей, 2013. – 912 с.

2. Науково-практичний коментар до статей 199–233 Розділу VII «Злочини у сфері господарської діяльності» Особливої частини Кримінального кодексу України [текст]: З урахуванням змін, внесених Законом України № 4025-VI від 11 листопада 2011 року «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо гуманізації відповідальності за правопорушення у сфері господарської діяльності» / А. Г. Григоренко, Ю. І. Руснак. – К. : «Центр учбової літератури», 2013. – 358 с.

3. Тацій В. Я. Объект и предмет преступления в советском уголовном праве. / В. Я. Тацій – Харьков : Выща шк., 1988. – 198 с.