**ЗАДАНИЕ ПО ТЕМЕ 2.5 ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В РФ**

Проанализируете нормативно-правовую базу в рамках правового регулирования рынка ценных бумаг, ознакомьтесь с лекциями и иными материалами и прикрепите развернутый ответ:

1. Действующее законодательство РФ в области рынка ценных бумаг (перечислить нормативные акты федерального, регионального (*Красноярский край*) и местного уровня (*г.Дивногорск*) - с описанием их реализации)

2. Указать программы (федеральные, региональные и местные) совершенствования законодательства о ценных бумагах за последние 3 года- изменение, реформы и т.д.

3. Рассмотреть свое участие на рынке ценных бумаг (непосредственное участие, на каких основаниях, практика применения).

## ЛЕКЦИЯ ПО ТЕМЕ 2.5 ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Начало формы

**Государственное регулирование рынка ценных бумаг**

Направления государственного регулирования рынка ценных бумаг:

установление

- обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;

- стандартов этой деятельности;

государственная регистрация

- выпусков эмиссионных ценных бумаг;

- проспектов ценных бумаг;

контроль

- за соблюдением эмитентами условий и обязательств, предусмотренных в проспектах ценных

бумаг;

лицензирование

- деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;

запрещение и пресечение

- деятельности лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг

без соответствующей лицензии.

создание системы

- защиты прав владельцев;

- контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных

бумаг.

Функции федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг (ФСФР):

разрабатывает

- проекты нормативных актов по вопросам регулирования рынка ценных бумаг;

- рекомендации по применению законодательства РФ о рынке ценных бумаг;

- основные направления развития рынка ценных бумаг;

устанавливает обязательные требования

- к работе с ценными бумагами на рынке ценных бумаг;

- к порядку ведения реестра;

лицензирует

- различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, приостанавливает или

аннулирует указанные лицензии в случае нарушения требований законодательства РФ о ценных

бумагах;

утверждает

- стандарты: а) эмиссии ценных бумаг, б) проспектов ценных бумаг эмитентов;

- порядок государственной регистрации: а) выпуска эмиссионных ценных бумаг, б) отчетов об

итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг, в) проспектов ценных бумаг;

- единые требования к правилам профессиональной деятельности с ценными бумагами;

выполняет иные функции.

**Ответственность за нарушение законодательства**

**регулирующего рынок ценных бумаг**

Административная

Ценные бумаги довольно часто упоминаются в КоАП РФ, в том числе при описании составов

административных правонарушений, не имеющих прямого отношения к рынку ценных бумаг. Это

обусловлено их способностью легко превращаться в деньги. Например, состав незаконного

вознаграждения от имени юридического лица (ст. 19.28 в главе 19 "Административные правонарушения

против порядка управления") упоминает ценные бумаги в качестве средства совершения

правонарушения.

Нарушения законодательства, регулирующего рынок ценных бумаг, описаны в статьях 14.24

(содержится в главе 14 "Административные правонарушения в области предпринимательской

деятельности"), 15.17 - 15.20, 15.22, 15.24.1, 15.29 (в главе 15 "Административные правонарушения в

области финансов, [налог](https://dl.sibsau.ru/mod/glossary/showentry.php?eid=4569&displayformat=dictionary)ов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг").

Виды деятельности на рынке ценных бумаг и соответствующие им административные

правонарушения:

1) деятельность по организации торговли (отвечает организатор);

- нарушение требований и ограничений, накладываемых законодательством на организаторов

торговли;

- незаконное использование организацией в рекламе своих услуг слов "биржа", "торговая система"

или "организатор торговли";

- нарушение порядка раскрытия информации об организованных торгах;

- воспрепятствование проведению проверок или уклонение от таких проверок;

- нарушение правил организованных торгов;

- неисполнение обязанности по контролю за участниками торгов, ценными бумагами, допущенными

к организованным торгам, их эмитентами, а также за операциями на организованных торгах;

2) эмиссия ценных бумаг (при отсутствии признаков преступления):

- нарушение эмитентом порядка эмиссии;

- совершение профессиональными участниками рынка ценных бумаг операций, связанных с

переходом прав на эмиссионные ценные бумаги при условии, что:

а) отчет об итогах выпуска этих бумаг не зарегистрирован или

б) уведомление об итогах выпуска этих бумаг не представлено в орган, зарегистрировавший

выпуск;

3) представление и раскрытие информации на рынке ценных бумаг:

- нарушение порядка и сроков представления информации;

- нераскрытие информации;

- раскрытие информации не в полном объеме;

- раскрытие недостоверной или ложной информации.

4) осуществление прав, удостоверенных ценными бумагами:

- воспрепятствование осуществлению прав;

- незаконные выдача либо обращение документов, удостоверяющих денежные и иные

обязательства;

5) ведение реестра владельцев ценных бумаг:

- незаконный отказ от внесения записей в систему ведения реестра владельцев ценных бумаг;

- незаконное уклонение от внесения записей в эту систему;

- внесение таких записей без правовых оснований;

- внесение в реестр владельцев ценных бумаг недостоверных сведений;

- иные нарушения;

6) ведение учета и составление отчетности профессиональными участниками рынка ценных

бумаг:

- нарушение требований к обособленному учету собственных средств и средств клиентов;

- нарушение правил ведения учета и составления отчетности.

7) иные правонарушения профессиональных участников рынка.

Санкции за все вышеперечисленные административные правонарушения преимущественно

штрафные.

Уголовная

Ценные бумаги довольно часто упоминаются и в УК, в том числе как средство совершения

преступления, например, при взятке, коммерческом подкупе, то есть без прямой связи с рынком ценных

бумаг. В то же время несколько специальных статей конкретно направлено на предотвращение

криминальных посягательств на нормальное функционирование рынка ценных бумаг. В их число входят

статьи 170.1, 185 - 186 (глава 22 "Преступления в сфере экономической деятельности").

Виды деятельности на рынке ценных бумаг и соответствующие им преступления:

1) учет прав на ценные бумаги:

- представление в организацию, осуществляющую учет прав на ценные бумаги, документов,

содержащих заведомо ложные данные, в целях внесения в реестр владельцев ценных бумаг

недостоверных сведений:

а) о зарегистрированных владельцах именных ценных бумаг;

б) о количестве, номинальной стоимости и категории именных ценных бумаг;

в) об обременении ценной бумаги или доли;

г) о лице, осуществляющем управление ценной бумагой или долей, переходящих в порядке

наследования;

- внесение в реестр владельцев ценных бумаг заведомо недостоверных сведений путем

неправомерного доступа к реестру;

- то же деяние, сопряженное с насилием или с угрозой его применения;

- нарушение порядка учета прав на ценные бумаги лицом, в должностные обязанности которого

входит совершение операций, связанных с учетом прав на ценные бумаги, причинившее крупный ущерб

гражданам, организациям или государству;

- то же деяние, совершенное группой лиц по предварительному сговору, организованной группой

либо причинившее особо крупный ущерб;

- внесение (должностным лицом) в реестр владельцев ценных бумаг недостоверных сведений;

- умышленное уничтожение или подлог (должностным лицом) документов, на основании которых

были внесены запись или изменение в реестр владельцев ценных бумаг, если обязательное хранение

этих документов предусмотрено законодательством РФ;

2) эмиссия ценных бумаг:

- внесение в проспект ценных бумаг заведомо недостоверной информации;

- утверждение либо подтверждение проспекта или отчета (уведомления) об итогах выпуска ценных

бумаг, содержащего заведомо недостоверную информацию;

- размещение эмиссионных ценных бумаг, выпуск которых не прошел государственную

регистрацию;

- те же деяния, совершенные группой лиц по предварительному сговору или организованной

группой;

3) осуществление прав, удостоверенных ценными бумагами:

- изготовление в целях сбыта поддельных ценных бумаг;

- их хранение, перевозка в целях сбыта или сбыт (есть квалифицированные составы);

- умышленное искажение результатов голосования либо воспрепятствование свободной

реализации права при принятии решения на общем собрании акционеров (есть квалифицированные

составы);

- манипулирование рынком (есть квалифицированные составы);

- незаконный отказ:

а) в созыве общего собрания владельцев ценных бумаг (или уклонение от созыва);

б) регистрировать для участия в общем собрании владельцев ценных бумаг лиц, имеющих право

на участие в общем собрании;

- проведение общего собрания владельцев ценных бумаг при отсутствии необходимого кворума;

- иное воспрепятствование осуществлению прав владельцев эмиссионных ценных бумаг, если эти

деяния причинили гражданам, организациям или государству крупный ущерб либо сопряжены с

извлечением дохода в крупном размере (также есть квалифицированные составы).

4) раскрытие или предоставление информации, определенной законодательством РФ о

ценных бумагах:

- злостное уклонение от раскрытия или предоставления информации, определенной

законодательством РФ о ценных бумагах;

- предоставление заведомо неполной или ложной информации, если эти деяния причинили

крупный ущерб гражданам, организациям или государству.

В зависимости от степени тяжести за вышеперечисленные преступления предусматриваются такие

наказания, как штраф, принудительные, обязательные, исправительные работы, лишение свободы.

Конец формы