

БОСУМБАЕВА Ч.ДЖ.,
ст. преподаватель
кафедры юриспруденции
Восточного университета
имени Махмуда Кашгари

ЮРИДИЧЕСКАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НЕЗАКОННОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

В октябре 2012 года сын бывшего президента Кыргызстана Максим Бакиев был арестован в Лондоне по запросу министерства юстиции США. В запросе конкретные обвинения не сформулированы, но журналисты ознакомились с судебными документами и поговорили с людьми, связанными с расследованием; выяснилось, что, по данным ФБР, Бакиев получил несколько миллионов долларов прибыли на инсайдерских сделках в 2010-2011 гг¹.

В иске также говорится о «конфиденциальном источнике», который сотрудничал с властями США и тайно записывал переговоры Максима Бакиева. По словам людей, знакомых с делом, этот источник - американский гражданин Евгений Гуревич, давний друг и финансовый советник Максима Бакиева. Гуревич вместе с Бакиевым был обвинен новыми властями страны в краже госсобственности, отмывании денег и других преступлениях. В Италии ему также предъявлены уголовные обвинения по другому делу, связанному с организацией схемы для уклонения от уплаты налогов. В 2011 году Гуревичу в США были предъявлены обвинения в вымогательстве у американского военного подрядчика, работавшего в Кыргызстане. Об этом западной прессе рассказали люди, знакомые с делом (суд наложил на эти документы гриф «секретно»). По их словам, после предъявления обвинений Гуревич стал сотрудничать с властями не только в рамках этого дела, но и по делу Бакиева.

Инсайдерская информация - (англ. Insider information) - существенная публично не раскрытая служебная информация компании, которая в случае её раскрытия способна повлиять на рыночную стоимость ценных бумаг компании. Сюда можно отнести: информацию о готовящейся смене руководства и новой стратегии, о подготовке к выпуску нового продукта и к внедрению новой технологии, об успешных переговорах о слиянии компаний или идущей скупке контрольного пакета акций; материалы финансовой отчетности, прогнозы, свидетельствующие о трудностях компании; информация о тендерном предложении (на торгах) до его раскрытия публике список аффилированных лиц и т. д. В более широком смысле - любая информация, известная неопределенному кругу лиц, близких к её источнику².

В большинстве стран законы о ценных бумагах содержат нормы, направленные против использования инсайдерской информации в целях дестабилизации рынка и получения ограниченным кругом лиц, имеющих к ней доступ, несправедливой прибыли.

В Кыргызстане ответственность за использование инсайдерской информации предусмотрена ст. 330 КоАО КР «Недобросовестное использование служебной информации». Использование должностным лицом эмитента служебной информации, относящейся к эмитенту или ценным бумагам, которая может повлиять на рыночную стоимость ценной бумаги, в целях личной выгоды или передача ее третьим лицам, - влекут наложение административного штрафа от двадцати до пятидесяти расчетных показателей³.

¹ Михаил Оверченко. Vedomosti.ru. 18.10.2012. - <http://www.vedomosti.ru/finance/news/5150881>

² Материал из Википедии - свободной энциклопедии

³ КОДЕКС КР от 4 августа 1998 года «Кодекс об административной ответственности». - ИСС «Токтом-Юрист», 2012.

Законодательство, регулирующее порядок прохождения государственной службы, также вводит ограничения для госслужащих. Например, в соответствии со ст. 11 Закона «О государственной службе», государственный служащий не вправе использовать в неслужебных целях государственное имущество, финансовые средства, служебную информацию, подчиненных ему других государственных служащих⁴.

В то же время установленная административная и дисциплинарная ответственность носила в основном декларативный характер и фактически не применялась.

Значительным шагом в борьбе с неправомерным использованием инсайдерской информации и манипулированием рынком стал Закон КР от 10 августа 2012 года № 164, который ввел уголовную ответственность за новые составы преступлений на рынке ценных бумаг. Среди введенных в УК новых составов преступлений необходимо отдельно выделить ст. 194-1 УК «Инсайдерские сделки на рынке ценных бумаг»⁵. По данной статье:

Инсайдерские сделки на рынке ценных бумаг, то есть умышленное совершение одного из следующих деяний:

1) осуществление инсайдером или его аффилированным лицом сделок с ценными бумагами с использованием инсайдерской информации;

2) незаконная передача (разглашение) третьим лицам инсайдерской информации или незаконное предоставление доступа третьим лицам к инсайдерской информации или основанной на ней информации, а равно предоставление третьим лицам рекомендации о совершении сделок с ценными бумагами, основанной на инсайдерской информации,

если вышеуказанные деяния совершены из корыстной или иной личной заинтересованности, в интересах третьих лиц, без согласия эмитента и с нарушением законодательства Кыргызской Республики, либо, если лицо в момент совершения сделки с ценными бумагами знало, что информация носит конфиденциальный характер, -

наказываются штрафом в размере от двухсот до пятисот расчетных показателей с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок до трех лет, либо лишением свободы на срок до трех лет с конфискацией имущества.

Те же деяния:

1) совершенные группой лиц по предварительному сговору или организованной группой;

2) сопряженные с извлечением дохода в особо крупном размере, - наказываются штрафом в размере от пятисот до одной тысячи расчетных показателей с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок до трех лет, либо лишением свободы на срок до пяти лет с конфискацией имущества.

В настоящей статье особо крупным размером дохода признается доход, сумма которого превышает десять тысяч расчетных показателей, установленных законодательством Кыргызской Республики на момент совершения преступления.

Таким образом, в Кыргызской Республике появились составы уголовных преступлений, которые должны снизить активность рейдеров, так как до этого основная часть участников рейдерских захватов привлекалась к гражданско-правовой, а не к уголовной ответственности. Привлечь рейдеров к уголовной ответственности можно было только по таким статьям Уголовного кодекса, как мошенничество, подлог документов, кража.

⁴ Закон КР от 11 августа 2004 года «О государственной службе». -ИСС «Токтом-Юрист», 2012.

⁵ Уголовный кодекс КР от 1 октября 1997 года. (В редакции Закона КР от 10 августа 2012 года № 164).- ИСС «Токтом-Юрист», 2012.