

**Мошенничество на рынке ценных бумаг: схемы совершения и проблемы  
доказывания**

**Научный руководитель – Макаренко Мадина Муссаевна**

*Поздняков Дмитрий Алексеевич*

*Студент (специалист)*

Московский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации,

Факультет подготовки следователей, Москва, Россия

*E-mail: mos.pozdnyakov@ya.ru*

Одним из наиболее распространенных видов мошенничества в современном мире является совершение данных криминальных операций на рынке ценных бумаг. Механизм указанного преступления представляет собой комплекс специальных действий, в который включены участники финансового рынка, предполагающий использование Интернет пространства, и иных цифровых технологий. В ряде случаев одной из ключевых фигур здесь выступает такое профессионально компетентное лицо как брокер.

Брокерство является легальной деятельностью. В Российской Федерации выдачу брокерской лицензии осуществляет Центральный Банк. Подобный документ может быть выдан юридическому или физическому лицу на выполнение функций посредника в различных областях, в том числе при осуществлении операций с ценными бумагами. Зарплатой брокера являются комиссионные от сделок [О рынке ценных бумаг»: Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (в ред. от 27.12.2019г.) // Собрание законодательства Российской Федерации от 22 апреля 1996 г. N 17 ст. 1918].

В процессе своей деятельности брокер, на основании заключенного договора, представляет торговую площадку другому участнику финансового рынка - трейдеру, зарегистрированному в той или иной брокерской компании и желающему торговать на Fogex или иной Интернет-площадке. Трейдер имеет периодически пополняемый им торговый депозит, который, как правило, находится на личном счету брокера.

Сегодня брокеры предлагают клиентам множество сервисов, которые частично или полностью не подпадают под действующее регулирование брокерской деятельности. Например, интернет-магазин акций, где акции продаются как обычный товар по дилерской схеме, с возможностью оплаты пластиковой картой через Интернет системы. Или портфель ценных бумаг, формируемый клиентом самостоятельно на основе предоставленных брокером рекомендаций. Пример еще одного сервиса, предоставляемого брокером, - это автоследование, когда сделки на счёте клиента автоматически воспроизводят стратегию определенного управляющего.

Брокер - мошенник, как правило, не спешит выводить денежные средства трейдера, находящиеся на его личном счете, ссылаясь при этом на различные форс-мажорные обстоятельства, и заверяя клиента в том, что в скором времени деньги будут переведены на его счет. После этого брокер закрывает личный счет трейдера и реализует оставшиеся на нем денежные средства по своему усмотрению.

Другой способ мошеннического обмана со стороны брокера заключается в утаивании от клиента информации о реальной ликвидности ценных бумаг. То есть, если последние выросли в цене, а трейдер не имеет этой информации от брокера, последний получает двойную или даже тройную выгоду от заключенных сделок, а трейдер всего лишь фиксированную сумму, прописанную в договоре.

Основная проблема при расследовании мошенничества состоит в доказывании направленности умысла брокера на совершение действий, предусмотренных диспозицией ст. 159 УК РФ [Уголовный кодекс Российской Федерации" от 13.06.1996 N 63-ФЗ (ред. от 18.02.2020) // Собрание законодательства Российской Федерации от 17 июня 1996 г. N 25 ст. 2954]. В первом описанном выше случае, сделать это крайне сложно в силу ряда причин. Профессиональный участник финансового рынка всегда оправдывает свои действия множеством проблемных обстоятельств, среди которых разрешение большей их части подпадает под гражданско-правовое регулирование. Следует отметить и то, что законодательное регулирование брокерской деятельности в Российской Федерации весьма противоречиво. Так, например, брокерской лицензией не охватывается посредническая деятельность на валютном рынке; не действует правило маржирования открытых позиций клиентов; отсутствуют требования к сегрегации их валютных портфелей.

Во втором случае доказать умысел проще, поскольку можно провести оценочную экспертизу стоимости той или иной ценной бумаги на определенный момент времени. Кроме того, документальным доказательством будет являться договор, заключенный между брокером и трейдером, содержанием которого являются основные права и обязанности сторон, в том числе и комиссионные выплаты брокера.

В заключение следует отметить, что мошенничество на рынке ценных бумаг, является преступлением, которое представляет определенные трудности для правоприменителя при раскрытии и расследовании данных криминальных действий. Именно поэтому дальнейшая научная разработка изложенных в рамках данной статьи вопросов является актуальной и значимой.

#### Источники и литература

- 1) «О рынке ценных бумаг»: Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (в ред. от 27.12.2019г.) // Собрание законодательства Российской Федерации от 22 апреля 1996 г. N 17 ст. 1918
- 2) Уголовный кодекс Российской Федерации" от 13.06.1996 N 63-ФЗ (ред. от 18.02.2020) // Собрание законодательства Российской Федерации от 17 июня 1996 г. N 25 ст. 2954