

ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ УЧАСТНИКОМ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

ORGANIZATION OF FINANCIAL CONTROL PROFESSIONAL PARTICIPANT OF THE SECURITIES MARKET

N. Chuprakova

Annotation

The article analyzes the provisions of the law, governing the organization of financial supervision of professional participant of the securities market.

Keywords: stock market, finance law, internal control, legal regulation relationships in the securities market.

Чупракова Наталья Александровна
"Московский
Финансово-Юридический
Университет МФЮА" г.Москва

Аннотация

В статье анализируются нормы закона, регулирующие организацию финансового контроля профессионального участника рынка ценных бумаг.

Ключевые слова:

Рынок ценных бумаг, финансовое право, внутренний контроль, правовое регулирование отношений на рынке ценных бумаг.

В сфере рынка ценных бумаг конечной целью финансового контроля, по мнению представителей финансово-правовой науки, выступает обеспечение государством надежности и устойчивости рынка [6].

Финансовый контроль на рынке ценных бумаг можно разделить на два вида: государственный и негосударственный финансовый контроль деятельности профессиональных участников рынка.

Во главе осуществления государственного контроля стоит Правительство России через проведение единой финансовой политики и принятию мер по регулированию рынка ценных бумаг, органы специальной компетенции – Федеральная служба по финансовым рынкам РФ (далее ФСФР) и Росфинмониторинг (также Банк России, который осуществляет контроль за деятельностью кредитных организаций).

Специфика деятельности ФСФР заключается в её прямом подчинении Правительству РФ и в совмещении функции по принятию нормативно-правовых актов, с функциями по контролю и надзору в сфере финансовых рынков (за исключением аудиторской и банковской деятельности) [4].

К полномочиям ФСФР по контролю за деятельностью профессиональных участников относятся следующее: регистрация документов проф.участника подлежащих регистрации в соответствии с законодательством РФ; лицензирование профессиональных участников приостановление действий лицензий и их аннулирование; кон-

троль порядка проведения операций с денежными средствами или иным имуществом, совершаемых участниками; проведение проверок подконтрольных субъектов и выдача им предписаний; запрещает или ограничивает на срок до 6 месяцев проведение профессиональным участником рынка ценных бумаг отдельных операций на рынке ценных бумаг и т.д. [4]

Росфинмониторинг и Банк России (кредитные организации) проводит государственный контроль деятельности в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

К негосударственному финансовому контролю относятся:

- ◆ контрольные мероприятия аудитора (аудиторской организации) – для фондовых бирж и в случаях, когда профессиональный участник рынка ценных бумаг отвечает общим критериям, установленным Федеральным законом от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности" [5];
- ◆ проведение контроля саморегулируемыми организациями – при членстве профессиональных участников в одной из таких организаций (появление системы саморегулирования связано с заимствованием опыта регулирования рынка ценных бумаг США);
- ◆ контроль деятельности контролером профессионального участника рынка ценных бумаг (негосударственный специальный внутренний контроль).

При осуществлении финансового контроля профессиональный участник ценных бумаг обязан применять три основополагающих правила:

- ◆ защита прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг;
- ◆ осуществлять специальный внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов полученных преступным путем и финансирования терроризма;
- ◆ отслеживание неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования [3].

Для реализации данных правил профессиональный участник должен разработать и наладить внутри организации систему взаимодействия всех звеньев задействованных на различных участках для качественного и эффективного управления организацией и минимизации рисков (лицензионных, финансовых и т.д.), которые могут появиться из-за отсутствия четкой, понятной, централизованной системы контроля.

Основной документ, на основании которого профессиональный участник осуществляет свою деятельность на рынке ценных бумаг – Правила внутреннего контроля (далее ПВК), ранее эти правила должны были согласовываться в обязательном порядке с ФСФР, на данный момент они утверждаются Уполномоченным лицом профессионального участника.

Для разработки правил внутреннего контроля есть четкие рекомендации от уполномоченных органов государственного контроля:

- ◆ постановление Правительства Российской Федерации от 30.06.2012 № 667 "Об утверждении требований к правилам внутреннего контроля, разрабатываемым организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом (за исключением кредитных организаций), и признании утратившими силу некоторых актов Правительства Российской Федерации"
- ◆ рекомендация по разработке критериев выявления и определению признаков необычных сделок, утвержденными приказом Росфинмониторинга от 08.05.2009 № 103;
- ◆ положением о требованиях к подготовке и обучению кадров организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом, в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, утвержденным приказом Росфинмониторинга от 03.08.2010 № 203;
- ◆ положением о требованиях к идентификации клиентов и выгодоприобретателей, в том числе с учетом степени (уровня) риска совершения клиентом операций в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, ут-

вержденным приказом Росфинмониторинга от 17.02.2011 № 59.

Таким образом ПВК является основным документом организации регламентирующим её работу при идентификации клиентов, а часто и контрагентов, хотя данного требования на данный момент нет, но многие организации "перестраховываются" т.к. практически все крупные Брокеры используют в своей работе не только политику "Знай своего клиента", но и политику "Знай своего контрагента" как это принято в международном пространстве, что способствует выявлению взаимосвязей явных и не явных (аффилированность, операционные компании, общице Представители, контактные лица, бенефициары) между клиентами/контрагентами и тем самым упрощение выявления необычных операций, манипулирования и операций с использованием инсайдерской информации.

В ПВК организация прописывают следующие программы: организации внутреннего контроля, идентификации клиентов, оценки уровня риска, выявления операций (необычных/подозрительных сделок и подлежащих обязательному контролю), документального фиксирования информации, по приостановлению операций (сделок), подготовки и обучения сотрудников организации в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, проверки осуществления внутреннего контроля, хранения информации [2].

Ответственность за реализацию программ указанных в ПВК несет специальное должностное лицо – Ответственный сотрудник (далее ОС) или Контролер, который в этом случае осуществляет функции ОСа, который должен соответствовать квалификационные требования, а именно:

- а)** наличие высшего профессионального образования по специальностям, относящимся к группе специальностей "Экономика и управление", либо по специальности "Юриспруденция", относящейся к группе специальностей "Гуманитарные и социальные науки", подтвержденного в установленном порядке, а при отсутствии указанного образования – опыта работы не менее двух лет на должностях, связанных с исполнением обязанностей по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- б)** прохождение обучения в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с установленными законодательством требованиями [1];
- в)** наличие аттестата ФСФР в соответствии с профилем деятельность профессионального участника.

В целях реализации ПВК ОС разрабатывает методики по выявлению операций подлежащих обязательному контролю и необычных сделок, для этого настраивается во внутренней системе организации сложная система фильтров для отлавливания операций соответствующих критериям и признакам указанным в Приказе Росфинмониторинга от 14.02.2012г. №43.

При выявлении необычных операций ОС профессионального участника составляет сообщение об операции с мотивированным суждением, которое в дальнейшем отправляется в надзорный орган, а именно Росфинмониторинг.

Для осуществления финансового контроля за деятельностью клиентов проф.участник разрабатывает структура взаимодействия сотрудников внутри организации, которые отвечают за определенные сферы работы, в которых можно выявить не стандартные действия клиентов по сравнению со сложившейся рыночной практикой и/или выходящие за рамки установленные Законодательством РФ, при этом, чем больше организация, тем сложнее структура взаимодействия.

Организация должна иметь программные ресурсы с возможностью модернизации для целей финансового контроля за деятельностью как самой организации, так и её клиентов.

Таким образом профессиональные участники являются субъектом осуществляющим финансовый контроль на РЦБ, а Биржа, Реестры и Депозитарии, ФСФР, Росфинмониторинг осуществляют финансовый контроль за деятельностью профессиональных участников.

При работе на рынке ценных бумаг корректная организация финансового контроля внутри организации предоставляющей услуги выходу на торговую площадку (Брокерские услуги), ведению реестра или организацией торгов очень важна, т.к. в результате предпринятых мер могут быть предотвращены на ранней стадии схемы по отмыванию денежных средств и финансирования терроризма, манипулированием, осуществление сделок с заинтересованностью и т.д., что защитит интересы добросовестных инвесторов.

К сожалению на данный момент ещё очень много слабых сторон, которыми пользуются не добросовестные инвесторы и проф.участники, но ужесточение в законодательстве оставляет всё меньше лазеек.

В последнее время проф. участники в своей работе используют как предварительный финансовый контроль (осуществляемый до совершения операции, посредством первичной идентификации) и последующий финансовый контроль (производимый после совершения операций, которые показались подозрительными путем анализа работы клиента на рынке ценных бумаг, изучения его стратегии и т.д.), но и инициативный контроль за деятельностью (т.е. формирование своих критериев сомнительных операций и разработка специальных фильтров по их выявлению для дальнейшего анализа).

Проф.участники разрабатывают не только программы по организации контроля за деятельностью/операциями своих клиентов и контрагентов, но и свой организации, т.к. целью финансового контроля является устранение или предотвращение ошибок в деятельности самого субъекта или улучшения её.

ЛИТЕРАТУРА

1. Постановление Правительства РФ от 05.12.2005 № 715 (ред. От 17.03.2008г.), Консультант;
2. Распоряжение Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 03.06.2002 № 613/р "О методических рекомендациях по реализации профессиональными участниками рынка ценных бумаг требования Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем";
3. Приказ ФСФР от 24.05.2012н. №12-32/пз-н, п.1 Положения о внутреннем контроле профессионального участника РЦБ // Консультант;
4. Положения о Федеральной службе по финансовым рынкам, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 30 июня 2004 г. № 317 // Собрание законодательства РФ. 2004. № 27.
5. Собрание законодательства РФ. 2009. № 1.;
6. Покачалова Е.В., Тагашева О.В. Финансовый контроль как фактор преодоления кризисных явлений на рынке ценных бумаг // Вестник Саратовской государственной академии права. 2009.