

УДК: 347.211.

Правовые проблемы защиты института инсайдерской информации: базовые аспекты

Канд. юр. наук, доцент **Колотилин А. В.**, alexej.kolotilin@yandex.ru

Университет ИТМО

Институт холода и биотехнологий

191002, Санкт-Петербург, ул. Ломоносова, 9

Калинин О.В., oleg_kalinin@yahoo.com

Правительство Российской Федерации

Современная инновационная модель экономики нашего государства ориентирована на построение информационного общества и государства. Именно информация сегодня становится одним из важнейших объектов гражданско – правовых и экономических отношений. Бурное развитие информационных технологий влечет за собой необходимость качественного обновления способов защиты информации, обеспечения режима конфиденциальности сведений, имеющих большое значения для экономической безопасности как государства, так и отдельных физических и юридических лиц. В настоящее время в Российской Федерации формируется новое законодательство о защите инсайдерской информации. Защита инсайдерской информации выступает в качестве важнейшего условия обеспечения экономической безопасности бизнес – информации и нормального функционирования ключевых субъектов экономики государства. В данной работе рассматриваются отдельные проблемы обеспечения сохранности и защиты инсайдерской информации, а также некоторые вопросы реализации нормативно – правовых актов, которые закрепляют и регулируют вопросы защиты коммерческой тайны и инсайдерской информации.

Ключевые слова: Российская Федерация; инсайдерская информация; конфиденциальная информация; бизнес – информация; законодательство об инсайдерской информации; экономическая безопасность; экономика государства; экономическая безопасность государства; хозяйствующие субъекты; физические лица; юридические лица; коммерческая тайна.

Legal problems of protection of institute of insider information: basic aspects

Kolotilin A. V., alexej.kolotilin@yandex.ru

University ITMO

Institute of Refrigeration and Biotechnologies

9, Lomonosov Street, St Petersburg, 191002

Kalinin O.V. oleg_kalinin@yahoo.com

Government of the Russian Federation

The modern innovative model of economy of our state is focused on creation of information society and the state. Information becomes today one of the major objects legal and economic relations. Rapid development of information technologies involves need of high-quality updating of ways of information security, providing a mode of confidentiality of the data which are of great importance for economic security as the states, and certain natural and legal entities. Now in the Russian Federation the new legislation on protection of insider information is formed. Protection of insider information acts as the most important condition of providing economic security business – information and normal functioning of key subjects of economy of the state. In this work separate problems of ensuring safety and protection of insider information are con-

sidered, and also some questions of realization is standard – legal acts which fix and regulate questions of protection of a trade secret and insider information.

Keywords: Russian Federation; insider information; confidential information; business – information; legislation on insider information; economic security; state economy; economic security of the state; managing subjects; natural persons; legal entities; trade secret.

Экономика Российской Федерации, как известно, находится в стадии системного обновления, целью которого выступает ее обновление, развитие современных областей производства, повышение уровня конкурентоспособности и международной интеграции. Современная инновационная экономика немыслима без развития информационного общества. Вместе с тем, быстрое развитие данного общества предусматривает не только реализацию конституционного права на свободный поиск, получение и распространение информации, но и обеспечение режима конфиденциальности той части информации, которая относится к личной, коммерческой или государственной тайне. Особое внимание, в том числе, следует уделить защите коммерческой информации, которая обеспечивает бесперебойное нормальное функционирование субъектов экономической деятельности, способствует развитию конкуренции, помогает привлекать инвестиции в различные сферы экономики нашего государства. В связи с перечисленными обстоятельствами жизненно необходимо развитие законодательства, способствующего увеличению степени защиты прав и законных интересов всех хозяйствующих субъектов, в том числе инвесторов. Одним из аспектов такой защиты выступает пресечение несанкционированного доступа к различной бизнес – информации, в частности тех сведений, которые составляют коммерческую, банковскую или служебную тайны.

Как известно, широкое распространение технологий в современном мире влечет за собой как позитивные, так и негативные последствия. С одной стороны, активное внедрение модернизированных технологий во все области общественной, и прежде всего экономической жизнедеятельности приводит к развитию экономики, позволяет субъектам бизнес – сообщества более полноценно взаимодействовать друг с другом. С другой стороны, новейшие технологии часто используют различные криминальные элементы для получения несанкционированного законодательством доступа к важной информации в целях нанесения экономического ущерба различным хозяйствующим субъектам и неосновательного материального обогащения.

Стоит отметить, что до недавнего времени одним из практически незащищенных видов экономической информации являлась инсайдерская информация. Под данной информацией действующее законодательство понимает « точную и конкретную информацию, которая не была распространена или предоставлена (в том числе сведения, составляющие коммерческую, служебную, банковскую тайну, тайну связи (в части информации о почтовых переводах денежных средств) и иную охраняемую законом тайну), распространение которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров ». Законодательная охрана института инсайдерской информации необходима для предотвращения правонарушений манипуляций на рынке и позволяет обеспечить более эффективное соблюдение законных интересов как самих инсайдов, так и иных участников финансовой деятельности.

27 января 2011 года в Российской Федерации вступил в законную силу ФЗ РФ от 27 июля 2010 года № 224 – ФЗ « О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и внесению изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации » (далее также – ФЗ РФ № 224 – ФЗ). Данный нормативно – правовой акт закрепил перечень инсайдов, а также эмитентов и других участников торговли. В законе определяются основные права и обязанности эмитентов. Необходимо подчеркнуть, что пункт 1 части 1 статьи 9 ФЗ РФ от 27 июля 2010 года № 224 - ФЗ прямо вводит обязанность эмитентов вести списки инсайдов. Немаловажной следует считать и обязанность инсайдеров по уведомлению контролирующих организаций о совершении ими операций с ценными бумагами, предусмотренную статьей 10 вышеуказанного закона.

Серьезной заслугой данного документа выступает и то, что он установил функции, цели деятельности и полномочия Федеральной службы по финансовым рынкам (далее – ФСФР) – основного органа федеральной исполнительной власти, который осуществлял контроль в области инсайда до 1 сентября 2013 года. В частности, данное ведомство устанавливает содержание инсайдерской информации, а также основные правила обращения с ней. Федеральная служба по финансовым рынкам уже предприняла ряд шагов, которые направлены на регулирование инсайдерской деятельности в Российской Федерации. В частности, сразу же после вступления в законную силу закона об инсайте, 27 января 2011 года данной службой было выпущено информационное письмо о мерах по реализации данного закона. С 1 сентября 2013 года все функции ФСФР в связи с ее упразднением были переданы Службе Банка России по финансовым рынкам и ее территориальным подразделениям

ФЗ РФ № 224 – ФЗ исчерпывающим образом определил перечень возможных инсайдеров, среди которых выделяются руководство Центрального Банка РФ, члены Национального банковского совета, высшие должностные лица отдельных государственных ведомств и служб. В случае неправомерного использования инсайдерской информации для виновных лиц может наступить административная или уголовная ответственность, которая предусматривается внесенными изменениями и дополнениями в Кодекс об административных правонарушениях РФ и Уголовный кодекс РФ. Статья 24 ФЗ об инсайте предусматривает внесение изменений и дополнений в КоАП РФ, в результате которых административную ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком будут предусматривать три статьи Кодекса: статья 15.21 – « Неправомерное использование инсайдерской информации »; статья 15.30 – « Манипулирование рынком » и статья 15.35 – « Нарушение требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком ».

В случае, если виновное деяние причинило тяжкие последствия, в частности нанесло участникам экономических отношений, в том числе государству крупный материальный ущерб, оно должно быть квалифицировано как уголовное преступление. Для целей данной квалификации ФЗ РФ № 224 – ФЗ вводит в УК РФ две новые статьи: статью 185.3 – « Манипулирование рынком » и статью 185.6 – « Неправомерное использование инсайдерской информации ». Показательно, что нормы об административной ответственности будут применяться только через три года с момента опубликования закона об инсайте, а нормы об уголовной ответственности начнут действовать

только через три года после указанного момента. Таким образом, предусмотрен определенный переходный период для того, чтобы участники общественных отношений могли приспособиться к новому законодательству. Следует отметить, что и сам ФЗ РФ от 27 июля 2010 года № 224 – ФЗ « О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и внесению изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации » вступил в силу только после истечения шести месяцев с момента его опубликования, что также дало заинтересованным лицам время для подготовки к началу действия обозначенного нормативно – правового акта.

Заметим, что у участников рыночных процессов, несмотря на принятие и вступление закона о защите инсайдерской информации в силу, до настоящего момента сохраняются определенные разногласия по вопросам отдельных положений данного документа. К примеру, Центральный Банк РФ не совсем устраивает положение о том, что он обязан раскрывать инсайдерскую информацию, которой он владеет, в общем, а не в специальном порядке. Кроме этого, Служба Банка России по финансовым рынкам в соответствии с пунктом 8 части 1 статьи 14 ФЗ РФ № 224 – ФЗ получит возможность обращаться в Банк России с предложением об отзыве у банковского учреждения, виновного в неправомерном использовании инсайдерской информации, лицензии на право осуществление банковской деятельности, что в какой – то степени будет вмешательством в исключительную прерогативу Центрального Банка РФ по отзыву банковских лицензий.

Определенные сложности сохраняются и при определении конкретного содержания сведений, которые составляют инсайдерскую информацию. В соответствии со статьей 3 Федерального Закона Российской Федерации от 27 июля 2010 года № 224 – ФЗ « О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и внесению изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», инсайдеры самостоятельно утверждают перечень информации, относящейся к коммерческой тайне и считающейся инсайдерской. Так, Центральный Банк Российской Федерации определил перечень сведений, которые относятся к инсайдерской информации в Указании Центрального Банка Российской Федерации от 31 октября 2011 г. N 2723-У «Об инсайдерской информации Банка России» К подобной информации, в числе прочего, один из главных субъектов финансового рынка России отнес:

- Информацию о государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг кредитной организации;
- Информацию об отказе в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг кредитной организации;
- Информацию о приостановлении (возобновлении) эмиссии ценных бумаг кредитной организации;
- Информацию о признании выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг кредитной организации несостоявшимся;
- Информацию о принятом Банком России решении о выдаче лицензии на осуществление банковских операций;

- Информацию о принятом Банком России решении отб отзые (аннулировании) лицензии на осуществление банковских операций;
- Информацию о принятом Банком России инвестиционном решении по управлению активами Банка России в иностранных валютах, драгоценных металлах (включая информацию о принятых Банком России решении о совершении операций (сделок) Банка России с финансовыми инструментами, а также с иностранной валютой и драгоценными металлами).

Отдельные положения ФЗ РФ № 224 – ФЗ посвящены перечню информации, которая не может относиться к инсайдерской. Как устанавливает часть 5 статьи 3 указанного нормативно – правового акта, к такой информации относится: информация, которая стала известна вследствие ее распространения неограниченному кругу лиц, а также а также осуществленные на основе вышеуказанной информации прогнозы относительно изменения курсов валют, котировок акций и использования иных финансовых инструментов на финансовых рынках Российской Федерации.

Вместе с тем, следует отметить, что и в настоящий момент времени далеко не все субъекты инсайдерских отношений точно определили в соответствии с федеральным законодательством перечень информации, которая относится к инсайдерской. В связи с этим зачастую возникают ситуации, при которых субъекты экономических отношений по разному трактуют содержание инсайдерской информации, а также возможности получения доступа к ней третьих лиц.

В некоторых случаях инсайдерская информация может быть раскрыта в порядке и в сроки, которые устанавливаются Банком России статья 8 часть 1 ФЗ РФ № 224 – ФЗ). При этом, инсайдерские сведения раскрываются на следующий рабочий день с момента ее возникновения.

Как правило, инсайдерская информация раскрывается на официальных сайтах инсайдов в сети «Интернет». «Глобальная паутина» таит в себе не только множество возможностей, но и массу опасностей, связанных с неправомерным доступом к информации и ее использованием для противоправных целей, в том числе недобросовестной конкуренции и нанесения серьезного вреда экономической безопасности хозяйствующим субъектам. Для предотвращения подобных действий субъекты инсайдерской информации могут использовать любые способы защиты информации, которые не противоречат действующему законодательству, в том числе Федеральному Закону Российской Федерации от 27 июля 2006 года № 149 – ФЗ «Об информации, информационных технологиях и защите информации». В соответствии с часть 1 статьи 16 указанного ФЗ РФ, защита информации представляет собой принятие правовых, организационных и технических мер, направленных на обеспечение защиты информации от неправомерного доступа, уничтожения, модифицирования, блокирования, копирования, предоставления, распространения, а также иных неправомерных действий в отношении такой информации. Основные обязанности по защите информации возложены законодательством на правообладателя такой информации. Правообладатель обеспечивает режим конфиденциальности данной информации, а также ее охрану от несанкционированного доступа, копирования, тиражирования и распространения. В случае необходимости он имеет право прибегать к помощи уполномоченных органов государственной власти, которые осуществляют контроль и надзор за соблюдением законодательства об информа-

ции, а также охране имущественных и неимущественных прав участников общественных правоотношений.

Следует подчеркнуть, что при проведении комплекса мероприятий, связанных с защитой информации, в том числе инсайдерской, субъекты инсайдерской деятельности вправе использовать средства и способы защиты данной информации, не противоречащие законодательству, в том числе Федеральному Закону Российской Федерации от 12 августа 1995 года № 144 – ФЗ «Об оперативно – розыскной деятельности». Так, физические и юридические лица, не относящиеся к уполномоченным статьей 13 указанного Федерального закона органам государственной власти, не имеют права для обеспечения сохранности информации вести негласное видеонаблюдение либо применять иные средства оперативно – розыскной деятельности. К примеру, работодатели не могут вести негласное видеонаблюдение за своими сотрудниками даже в целях обеспечения сохранности коммерческой тайны и имущества работодателя.

Не стоит забывать о том, что институт инсайдерской информации для России является сравнительно новым и поэтому требуется значительный срок для совершенствования нормативно – правовой, судебной и правоприменительной практики в данной области. Во многих зарубежных странах институт инсайда активно используется в экономических отношениях на протяжении многих лет, однако даже длительная практика его использования не спасает от различных проблем, в том числе правонарушений, которые связаны с раскрытием инсайдерской информации либо злоупотреблением данной информацией. Наше государство только недавно вступило на путь обеспечения и защиты данной информации, поэтому нам необходимо определенное время для того, чтобы законодательство о защите инсайдерской информации заработало с наибольшей эффективностью.

Совершенно определенно потребуются значительный срок для апробации законодательства о защите инсайдерской информации, его поступательного внедрения в финансовую сферу общественных правоотношений. Данное внедрение будет способствовать развитию института инсайдерской информации, а также становлению реальных механизмов ее защиты. Параллельно с апробацией и внедрением данного законодательства следует активно развивать предпринимательскую культуру, информационную культуру в среде правообладателей инсайда. Общеизвестно, что далеко не все вопросы общественной жизнедеятельности можно регламентировать с помощью законов и подзаконных актов, поэтому развитие цивилизованного информационного общества в России тесно связано не только с совершенствованием информационного законодательства, но и с развитием корпоративной и предпринимательской культуры, добросовестных методов конкуренции; ответственного подхода к использованию информационных ресурсов и информационных технологий.

Список литературы:

1. Конституция Российской Федерации // СПС Консультант Плюс.
2. Уголовный кодекс Российской Федерации // СПС Консультант Плюс.
3. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях // СПС Консультант Плюс.
4. Трудовой кодекс Российской Федерации // СПС Консультант Плюс.

5. Федеральный Закон Российской Федерации от 12 августа 1995 года № 144 – ФЗ «Об оперативно – розыскной деятельности».
6. Федеральный Закон Российской Федерации от 29 июля 2004 года № 98 – ФЗ «О коммерческой тайне» // СПС Консультант Плюс.
7. Федеральный Закон Российской Федерации от 27 июля 2006 года № 149 – ФЗ «Об информации, информационных технологиях и защите информации» // СПС Консультант Плюс.
8. Федеральный Закон Российской Федерации от 27 июля 2010 года № 224 – ФЗ « О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и внесению изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации » // СПС Консультант Плюс.
9. Указание Банка России от 31 октября 2011 года № 2723 – У «Об инсайдерской информации Банка России» // СПС Консультант Плюс.
10. Информационное письмо Федеральной службы по финансовым рынкам от 27 января 2011 года « О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и внесению изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации // СПС Консультант Плюс.
11. Колотилин А.В. Развитие инновационных областей российской экономики как средство формирования нового посткризисного облика государства // Глобальный экономический кризис: реалии и пути преодоления: Сборник научных статей / под общ. ред. проф. Тумалева В.В. – Санкт – Петербург: ИБП, 2009. – Вып.7. – с.90 – 92.
12. Колотилин А.В. Современная правовая и политическая система России и ее роль в развитии инновационной экономики: общая характеристика // Экономика и экологический менеджмент. Электронный научный журнал. - Санкт-Петербург: НИУ ИТМО. Институт холода и биотехнологий, 2013. - Вып. 1.