

Борисова Екатерина Владимировна

ЗАЩИТА ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ ОТ РЕЙДЕРСКИХ ЗАХВАТОВ ОРГАНИЗАЦИЙ

В настоящей статье рассматривается актуальная для современной России тема рейдерства. Целью данного исследования является анализ влияния рейдерских захватов организаций на различные звенья финансовой системы страны. Автором проанализированы условия социально-экономической среды, в которой возникло и развивается рейдерство, и представлены наиболее эффективные способы защиты от него. Отмечено, что защита от рейдерства может быть обеспечена системным подходом к осуществлению комплекса мер, способствующих повышению экономической безопасности России.

Адрес статьи: www.gramota.net/materials/1/2015/8/6.html

Статья опубликована в авторской редакции и отражает точку зрения автора(ов) по рассматриваемому вопросу.

Источник

Альманах современной науки и образования

Тамбов: Грамота, 2015. № 8 (98). С. 33-35. ISSN 1993-5552.

Адрес журнала: www.gramota.net/editions/1.html

Содержание данного номера журнала: www.gramota.net/materials/1/2015/8/

© Издательство "Грамота"

Информация о возможности публикации статей в журнале размещена на Интернет сайте издательства: www.gramota.net

Вопросы, связанные с публикациями научных материалов, редакция просит направлять на адрес: almanac@gramota.net

УДК 658.14/17

Экономические науки

В настоящей статье рассматривается актуальная для современной России тема рейдерства. Целью данного исследования является анализ влияния рейдерских захватов организаций на различные звенья финансовой системы страны. Автором проанализированы условия социально-экономической среды, в которой возникло и развивается рейдерство, и представлены наиболее эффективные способы защиты от него. Отмечено, что защита от рейдерства может быть обеспечена системным подходом к осуществлению комплекса мер, способствующих повышению экономической безопасности России.

Ключевые слова и фразы: рейдерство; корпоративный конфликт; финансовая система; безопасность предприятия; превентивные меры; противодействие коррупции.

Борисова Екатерина Владимировна, к.э.н.

Московский университет МВД России имени В. Я. Кикотя
katysha_2000@mail.ru

ЗАЩИТА ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ ОТ РЕЙДЕРСКИХ ЗАХВАТОВ ОРГАНИЗАЦИЙ[©]

Формирование в России адекватной современным вызовам и угрозам системы защиты от рейдерских атак является важнейшей предпосылкой обеспечения ее экономической и финансовой безопасности.

Составной частью экономической политики любой страны является ее финансовая система, которая связывает звенья макроэкономики и микроэкономики в текущем и долгосрочном периоде.

В условиях современного социально-экономического развития системы финансовых отношений находится в постоянном движении и изменении. Именно на уровне организаций создается национальный доход, который в последующем перераспределяется в другие, в том числе социально-значимые звенья экономики.

Сложная финансово-экономическая ситуация в современной России, которой способствовали падение цен на нефть, антироссийские санкции западных стран, снижение валютного курса рубля и прочие негативные тенденции в экономике в 2014 году вызвали рост турбулентности на финансовых рынках. Как высказались ряд экспертов, в связи с этим возникает необходимость более активного использования денежно-кредитной сферы и финансовых механизмов в ключевых отраслях и сегментах реального сектора экономики [1].

Поэтому актуальное значение в данных условиях приобретает реализация мер по защите финансовой системы от рейдерских захватов организаций в контексте обеспечения экономической безопасности Российской Федерации и развития реального сектора экономики.

Юридически рейдерство следует понимать как общественно опасное, противоправное деяние, связанное с незаконным приобретением права владения, пользования и (или) распоряжения активами (частью активов) юридического лица, либо связанное с установлением контроля над юридическим лицом путем незаконного приобретения права владения, пользования и (или) распоряжения долями участников юридического лица в уставном капитале юридического лица и (или) голосующими акциями акционерного общества, причиняющее вред правам и законным интересам собственников, осуществляемое вопреки их волеизъявлению и угрожающее безопасности личности, общества и государства [2].

На данный момент гражданское и уголовное законодательство не регламентирует термин «рейдерство» в нормативной базе, и противодействие рейдерству сводится к применению тех уголовно-наказуемых действий, которые имеют место в процессе рейдерских операций.

Негативными последствиями рейдерства в России являются: спад производства, монополизация некоторых сегментов рынка, ухудшение финансового, инвестиционного, инновационного климата, утрата конкурентоспособности, отмывание денег, полученных преступным путем, незаконный отток капитала, уклонение от уплаты налогов, увеличение коррумпированности представителей государственной власти и др.

Стоит отметить, что рейдерство – это масштабный высокодоходный криминальный бизнес, который носит хорошо организованный характер и тесно сопряжен с коррупционными злоупотреблениями. Безусловным является экономический и имиджевый ущерб, наносимый стране рейдерством. В настоящее время ущерб от рейдерства для экономики Российской Федерации, по различным экспертным оценкам, достигает от 20 до 50 млрд долл. ежегодно [3].

Целью рейдерской деятельности является незаконный захват объектов чужой собственности посредством организационных, экономических, правовых или других средств.

В настоящее время в научной литературе используются обозначения трех видов рейдерства – «белое», «серое» и «черное», различия которых заключаются в использовании методов и схем захвата с целью незаконного завладения активами предприятия. В последние годы наблюдается тенденция смены однозначно криминальных механизмов захвата объектов чужой собственности технологиями, которые сами по себе не являются преступными, однако, на отдельных этапах их реализации могут включать совершение различных преступлений и правонарушений.

Цели и задачи рейдерства постоянно меняются и приспосабливаются к существующим условиям, формируются новые виды рейдерства – государственное, банковское, информационное, земельное и другие, что

обусловлено масштабной коррупцией, низким уровнем предпринимательской культуры в обществе и высокой степенью латентности данных преступлений. И здесь необходим систематический анализ правовых и экономических механизмов, которые бы не позволяли превращать рейдерство в основной путь интеграции бизнеса.

В целях противодействия широкому распространению рейдерства были приняты ряд федеральных законов по внесению изменений в Уголовный кодекс РФ в части установления ответственности за умышленное искажение данных, содержащихся в реестре владельцев именных ценных бумаг, в системе депозитарного учета, за внесение в ЕГРЮЛ заведомо недостоверных сведений, а также за подделку решений органов управления юридического лица [4].

Важно, что уголовно-судебный порядок разрешения корпоративных конфликтов за счет своей длительности во времени и невысокого уровня эффективности не всегда способен удовлетворить конфликтующие стороны и привести их к такому результату, который был бы взаимоприемлем.

Очевидно, что предотвращать угрозы проще, чем бороться с ними. Несмотря на это, система превентивных мер, направленных на защиту предприятий, в России остается недооцененной. Основными методами предупреждения вражеских захватов являются создание цивилизованной структуры корпоративного управления и постоянный мониторинг ситуации на рынке.

Существуют также альтернативные способы преодоления корпоративных конфликтов: переговоры, медиация, мировое соглашение и заключение сделок, направленных на урегулирование спора, третейское разбирательство и др. Их преимущество состоит не только в экономии времени и средств на разрешение конфликта, но и в выработке решения, которое конфликтующие считают справедливым и приемлемым.

На основе вышесказанного можно предложить следующие направления защиты от рейдерства:

- постоянный сбор и анализ внешней информации с целью своевременного обнаружения признаков угроз недружественного поглощения. Также необходимо исключить возможность юридических ошибок в документах предприятия, в обеспечении прав собственности;

- формирование надежной системы защиты инсайдерской информации. Также компания должна уделять внимание формированию имиджа, в том числе эффективному PR, участию в круглых столах и благотворительных акциях, поскольку поддержка со стороны общества и органов власти играет немаловажную роль в борьбе с рейдерами;

- проведение работы по созданию эффективной корпоративной структуры. В целях распределения финансовых и операционных рисков особое внимание требуется обратить на процедуру принятия решений на внеочередном собрании акционеров, на размещение дополнительных акций, на полномочия исполнительного органа и т.п.;

- усиление внимания к вопросу формирования штата предприятия, проведение кадровой политики, способствующей проявлению у наемных менеджеров-управленцев эффективной мотивации на развитие бизнеса и добросовестное исполнение своих обязанностей, проведение кадрового и управленческого аудита предприятия;

- постоянная работа с акционерами, консолидация акций и создание необходимых условий, которые бы препятствовали массовой скупке акций; передача реестра акционеров профессиональному регистратору, обладающему хорошей репутацией, а также контрскупка акций/долей у рейдера;

- осуществление управления кредиторской задолженностью. Необходимо осуществлять непрерывный мониторинг наиболее значимых кредиторов компании, возможно также создание специальной подконтрольной компании, которая будет накапливать кредиторскую задолженность основной компании;

- реализация схем по защите активов компании. Перераспределение активов значительно снижает риски неконтролируемой кредиторской задолженности, судебных споров и т.д. Обременение активов также приводит к усложнению процесса враждебного поглощения, например, передача имущества в доверительное управление и залог, что создает для рейдеров дополнительные трудности. Способом защиты могут выступать также варианты по страхованию ответственности за убытки, причиненные акционерам или эмитенту, а также взаимодействие с правоохранительными органами.

Конечно, это лишь общие положения, универсальные для каждого предприятия. Однако планомерное осуществление профилактических мероприятий позволит защитить бизнес и укрепить его оборону, осложнить действия профессиональных участников рынка слияний и поглощений. Умение прогнозировать возможные неблагоприятные ситуации для предприятия возможно лишь в том случае, когда собственник пытается взглянуть на процесс захвата предприятия глазами захватчика. Чем чаще собственник будет уделять внимание степени корпоративной защиты предприятия, тем меньше будет возможностей у рейдера пользоваться отработанными схемами поглощений, и, как следствие, будут увеличиваться цена захвата и уменьшаться целесообразность его проведения.

На основе изложенного алгоритма защиты организаций от рейдерского захвата можно сказать, что только системный подход, в первую очередь, со стороны государства к рейдерству как к девиантной форме социально-экономического поведения может привести к формированию эффективно функционирующей системы защиты от рейдерства.

Список литературы

1. **Ершов М., Танасова А., Татузов В., Лупандина О.** Финансовая сфера: о некоторых событиях и итогах 2014 года // Российский экономический журнал. 2015. № 1. С. 100-109.
2. **Киселев Н. С.** Превентивная защита от рейдерских атак // Национальная безопасность / Nota bene. 2013. № 1. С. 171-178.

3. Мирзоев Б., Польшалова Ф. Антирейдерские поправки: надежный заслон или паркур для рейдеров? // Адвокатские вести. 2009. № 11-12.
4. Уголовный кодекс Российской Федерации. М.: Проспект; КноРус, 2015.

PROTECTION OF FINANCIAL SYSTEM FROM RAIDER ATTACKS OF ORGANIZATIONS

Borisova Ekaterina Vladimirovna, Ph. D. in Economics
Moscow University of Ministry of Interior Affairs of Russia named after V. Ya. Kikot
katysha_2000@mail.ru

The article considers the topical for modern Russia theme of raiding. The aim of this study is to analyze the impact of the raider attacks of organizations on various parts of the financial system of the country. The author analyzes the conditions of social and economic environment, in which raiding emerged and developed, and presents the most effective ways to protect against it. It is noted that protection from raiding can be provided by systematic approach to the implementation of measures that enhance the economic security of Russia.

Key words and phrases: raiding; corporate conflict; financial system; enterprise security; preventive measures; corruption control.

УДК 343.575

Юридические науки

Статья посвящена исследованию правоприменительной практики и проблем использования результатов оперативно-розыскной деятельности в процессе расследования и предупреждения преступлений, связанных с незаконным оборотом наркотических средств и психотропных веществ. Основное внимание автор акцентирует на проведении оперативно-следственных комбинаций и проблемах предоставления материалов, полученных в процессе осуществления оперативно-розыскных мероприятий, органам дознания, следователю и в суд.

Ключевые слова и фразы: результаты оперативно-розыскной деятельности; наркотические средства; оперативно-следственная комбинация; проверочная закупка; представление результатов оперативно-розыскной деятельности; сообщение о результатах оперативно-розыскной деятельности.

Вереникина Надежда Александровна

Калининградский филиал Санкт-Петербургского университета МВД России
nverenikina666@mail.ru

ОСОБЕННОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРД В ПРОЦЕССЕ РАССЛЕДОВАНИЯ ПРЕСТУПЛЕНИЙ В СФЕРЕ НЕЗАКОННОГО ОБОРОТА НАРКОТИЧЕСКИХ СРЕДСТВ И ПСИХОТРОПНЫХ ВЕЩЕСТВ[©]

Для успешного расследования преступлений, совершаемых в сфере незаконного оборота наркотических средств и психотропных веществ, необходимо тесное взаимодействие следователя с органами, уполномоченными на осуществление оперативно-розыскной деятельности. Правоприменительная практика наглядно показывает, что механизм использования результатов оперативно-розыскных мероприятий нуждается в систематическом совершенствовании.

Впервые понятие результатов ОРД было упомянуто в п. 36.1 ст. 5 УПК РФ как сведения, полученные в соответствии с ФЗ «Об ОРД», о признаках подготавливаемого, совершаемого или совершённого преступления, лицах, подготавливающих, совершающих или совершивших преступление и скрывшихся от органов дознания, следствия или суда [7].

Результаты ОРД могут включать две группы данных:

- фактические данные, непосредственно указывающие на признаки преступления, которые, будучи закреплёны процессуальными средствами, могут служить источниками доказательств по уголовному делу;
- фактические данные, которые носят вспомогательный характер (данные о личности подозреваемого или обвиняемого, сведения о противоречиях в преступной группе, информация о способах маскировки преступной деятельности). Такие данные служат для выбора организационно-тактических приёмов проведения ОРМ или следственных действий [2, с. 261].

Добытая оперативно-розыскным путём информация может содержать различные сведения, способствующие планированию ОРМ и процессуальных действий: о способах совершения преступлений, о лицах, совершивших преступление, о месте нахождения вещественных доказательств, о возможных очевидцах преступления, о способах сокрытия совершённых деяний, о воздействии, оказываемом на свидетелей преступником или его сообщниками, и т.д.

Значительное число учёных и специалистов связывают понятие результатов ОРД лишь с противодействием преступности. Однако с этим сложно согласиться. Так, анализ ст. 7 ФЗ «Об ОРД» [4] показывает, что органы, осуществляющие ОРД, вправе собирать данные, необходимые для принятия решений: