

Екатерина Нещеретова,
начальник информационно-аналитического отдела

Профилактика правонарушений

Публичность правоприменения и прозрачность деятельности



управление

Основной целью Федеральной службы по финансовым рынкам является повышение уровня законности как основы экономических отношений на рынке ценных бумаг. Достижение этой цели опирается на две составляющих — гармонизацию нормативных требований и повышение уровня контроля.

При этом повышение уровня контроля имеет два системных ограничения: недостаточность бюджетных ресурсов и негативное влияние на бизнес-процессы.

Выходом из этой ситуации является переход на современные технологии надзора и профилактика правонарушений.

В основу профилактики правонарушений РО ФСФР России в ПриФО положило публичность правоприменения, прозрачность и открытость всех направлений своей деятельности. Для этой цели используется официальный сайт в сети Интернет как наиболее доступное средство информационного взаимодействия с поднадзорными организациями и всеми заинтересованными лицами.

В рамках действующего законодательства на сайте в автоматическом режиме не позднее восьми часов с момента окончания рабочего дня раскрывается информация об этапах проводимых проверок, о ходе административного производства и регистрации выпусков ценных бумаг.

Кроме того, в отношении каждого эмитента публикуются сведения об установленном объеме обязанности по раскрытию информации. Также размещаются списки АО, в отношении которых у Регионального отделения отсутствует информации о регистрации выпусков ценных бумаг, об исполнении обязанности по раскрытию

информации в полном объеме, о предоставлении соответствующей отчетности в регистрирующий орган.

Таким образом, эмитенты могут получать информацию об осуществляемых в их отношении действиях РО ФСФР России в ПриФО и претензиях к их деятельности и самостоятельно устранять возможные нарушения.

К сожалению, многие акционерные общества пока еще не являются активными потребителями информации, распространяемой государственными органами через Интернет, и редко обращаются к сайту Регионального отделения.

В этой ситуации особый упор делается на привлечение внимания к сайту лиц, заинтересованных в получении такой информации, — так называемых «агентов влияния».

Это различного рода консалтинговые компании, юристы, независимые регистраторы. Как показывает практика, они являются чуть ли не основными потребителями этой информации. Преследуя свой экономический интерес, они обращаются в каждое общество, информация о котором публикуется на сайте, акцентируя внимание на важности и актуальности данной информации, на возможных последствиях нарушения законодательства и непринятия соответствующих мер. Тем самым агенты влияния с лихвой компенсируют недостаточную популярность сайта.

В условиях равнодоступности одни и те же сведения доводятся до акционерного общества несколько раз, и вероятность того, что выявленная проблема будет проигнорирована, сводится к минимуму.

Помимо прочего, такой подход соответствует курсу правительства и президента страны на открытость

государственного управления и является отличным способом профилактики коррупции и общественного контроля за деятельностью РО ФСФР России в ПриФО.

Подтверждением эффективности такого подхода служат следующие цифры. Так, **посещаемость сайта за два года выросла с 250 уникальных посещений в месяц до 300 в день.**

Уровень законности в сфере раскрытия информации вырос с 30% по состоянию на начало 2010 года **до 75%** на конец 2010 года. (Показатель учитывает соблюдение всех формальных требований по наличию информации, но не отражает её качество).

Доля действующих эмитентов, самостоятельно осуществляющих ведение реестра акционеров и представивших отчетность по реестру — 65%.

Количество действующих акционерных обществ, передавших ведение реестра независимому регистратору, достигло 50% (средний уровень по России составляет 20%).

Количество эмитентов, не представивших документы на регистрацию первичной эмиссии, снизилось с 30% до 2%.

Более подробно о деятельности РО ФСФР России в ПриФО по внедрению новейших технологий надзора, профилактике правонарушений, гармонизации нормативных требований смотри статьи в рубрике «Проекты основной деятельности».