

УДК 328.185

ВОПРОСЫ ОГРАНИЧЕНИЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С УЧАСТИЕМ ВОЕННОСЛУЖАЩИХ

Мартынов Артемий Алексеевич,

Капустин Алексей Павлович,

сотрудники

ФГКВОУ ВО «Академия Федеральной службы охраны

Российской Федерации», г. Орел

Научный руководитель: Фомина Екатерина Михайловна,

сотрудник

ФГКВОУ ВО «Академия Федеральной службы охраны

Российской Федерации», г. Орел

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы правового регулирования инвестиционной деятельности военнослужащих на рынке ценных бумаг. Делается акцент на необходимости антикоррупционного регулирования на современном этапе развития Российского рынка ценных бумаг. Коррупция в сфере инвестиций оказывает негативное влияние на военнослужащих во всех органах государственной власти, и влечет применение к ним определенных санкций вплоть до досрочного увольнения с военной службы. Сформулирована необходимость уточнения некоторых законодательных антикоррупционных предписаний по регулированию инвестиционной деятельности военнослужащих на рынке ценных бумаг по ограничению приобретения и владения ценными бумагами, налагаемыми на военнослужащих в связи с прохождением военной службы.

Ключевые слова: коррупция, антикоррупционное регулирование, военнослужащий, акции, ценные бумаги, инвестиции, иностранные финансовые инструменты.

Issues of restrictions on investment activities involving military personnel

Martynov Artemy Alekseevich

Kapustin Alexey Pavlovich

Fominova Ekaterina Mikhailovna

Abstract. The article discusses the issues of legal regulation of investment activities of military personnel in the securities market. The emphasis is placed on the need for anti-corruption regulation at the current stage of development of the Russian securities market. Corruption in the field of investments has a negative impact on military personnel in all public authorities, and entails the application of

certain sanctions to them, up to early dismissal from military service. The need to clarify some legislative anti-corruption regulations on the regulation of investment activities of military personnel in the securities market to limit the acquisition and possession of securities imposed on military personnel in connection with military service is formulated.

Keywords: corruption, anti-corruption regulation, military personnel, stocks, securities, investments, foreign financial instruments.

В настоящее время государственная политика направлена на повышение престижа военной службы. Совершенствуются системы гарантий и компенсаций¹, повышается систематически размер денежного довольствия², вводятся меры по улучшению качества жизни военнослужащих, а также в 2022 году вступило в законную силу Постановление Правительства РФ от 9 декабря 2022 г. № 2278 «Об утверждении Правил осуществления единовременной денежной выплаты военнослужащим, проходящим военную службу по контракту в Вооруженных Силах Российской Федерации». Даже если взять денежное довольствие лейтенанта ВС РФ, то на 2015 год оно составляло 10000 рублей³, то по данным, которые озвучил Президент Российской Федерации, средний ежемесячный уровень денежного довольствия в 2021 году составил 81000 рублей, что в 8,1 раза больше, плюс повышение на 10,5% в 2023 г.

На фоне последних негативных процессов в экономике вопрос денежного довольствия военнослужащих остается актуальным. Не редко инвестирование в ценные бумаги видится достаточно хорошим вариантом пассивного дохода, и не отрывает от исполнения обязанностей военной службы. Однако каждый военнослужащий обязан помнить, что инвестиционная деятельность в период прохождения военной службы, находится под специальным контролем правового регулирования в этой области.

Все военнослужащие, помимо особых прав и социальных гарантий, имеют установленные законодательством ограничения, запреты и обязанности, связанные с прохождением военной службы, описанные в Федеральном законе от 27.05.1998 № 76-ФЗ «О статусе военнослужащих». Среди прочего, законодательством РФ лимитированы инвестиционные возможности военнослужащих на фондовом рынке. Необходимо отметить, что в статье 27.1 Федерального закона от 27.05.1998 г. № 76-ФЗ «О статусе военнослужащих» дана сноска на положения, установленные Федеральным законом «О противодействии коррупции» от 25.12.2008 № 273-ФЗ, п. 10 ч. 1 ст. 15, ст. 17, ст. 18, и ст. 20 Федерального закона от 27 июля 2004 года № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации» (далее

¹ п. 8.3 введен Федеральным законом от 24.07.2023 N 326-ФЗ

² Постановление Правительства Российской Федерации от 28.06.2023 № 1046 «О повышении денежного довольствия военнослужащих и сотрудников некоторых федеральных органов исполнительной власти»

³Зарплата лейтенанта ВС РФ в 2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://vsezarplati.ru/zarabotok/razmery-zarplat/zarplata-lejtenanta-vs-rf-v-2015-godu.html?ysclid=lpjsc64kae110660027>

– Закон № 79-ФЗ), также указывается, что в отношении военнослужащих федеральными законами, указами Президента РФ и другими нормативными правовыми актами может быть предусмотрен специальный правовой режим в сфере противодействия коррупции.

Проанализировав п. 4. ч. 1 ст. 17 Закон № 79-ФЗ, который предполагает запрет на приобретение в случаях, установленных федеральным законом, ценных бумаг, по которым может быть получен доход, можно сразу отметить, что доход от ценных бумаг может являться начисляемым и спекулятивным, а если в законодательстве не содержится уточнения по поводу определенного типа дохода, возможно, под ограничения попадают, как начисляемый доход, так и спекулятивный. Доход может быть получен от следующих ценных бумаг: акции, облигации, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент и другое. При этом данный запрет действует только в случаях, прямо установленных федеральным законом.

Также военнослужащий, имеющий в распоряжении несколько акций согласно п. 3 ч. 1 ст. 17 Закон № 79-ФЗ, не подпадает под запрет «заниматься предпринимательской деятельностью лично или через доверительных лиц...», так как акционер не обязан участвовать в управлении коммерческой организации, следовательно, нарушения федерального закона не имеется, поскольку наличие акции не предполагает обязательное участие в управление делами коммерческой организации.

Владение ценными бумагами и получение с них пассивного дохода, будь то выплаты по государственным облигациям либо начисление дивидендов по акциям российских компаний, для военных и госслужащих не считаются предпринимательской деятельностью. Владение ценными бумагами – лишь один из способов распределения накопленных средств.

Это значит, что военнослужащим и госслужащим можно инвестировать как обычным гражданам и открывать индивидуальный инвестиционный счет (ИИС), только с небольшими ограничениями, которые четко прописаны в законах.

Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) – это счет физического лица, на котором хранятся и управляются инвестиционные активы (акции, облигации, валютные пары, инвестиционные фонды и т.д.), предоставляющий налоговые льготы в соответствии с законодательством страны, в которой он используется.

ИИС позволяет инвесторам делать операции с ценными бумагами и другими инвестиционными инструментами, а также позволяет получать налоговые льготы, такие как освобождение от налогообложения дохода от продажи ценных бумаг или дополнительные налоговые вычеты.

Использование ИИС часто регулируется законодательством и требует от инвестора открыть счет в банке или брокерской компании, зарегистрированной в соответствии с правилами ИИС. Кроме того, могут быть установлены ограничения по сумме, которую можно внести на ИИС, и

по срокам инвестирования. В разных странах могут быть разные правила и условия для использования ИИС.

Изучив п. 2. ст. 17 Закон № 79-ФЗ, в котором говорится: «В случае, если владение гражданским служащим ценными бумагами приводит или может привести к конфликту интересов, гражданских служащий обязан передать принадлежащие ему ценные бумаги в доверительное управление в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации». Это требование будет распространяться на военнослужащего только в том случае, если владение ценными бумагами может привести к конфликту интересов, а обязанности на отчуждение имеющихся в собственности ценных бумаг не влечет. При этом нужно исходить из нормативного определения конфликта интересов, содержание которого раскрывается в ст. 10 федерального закона от 25.12.2008 № 273-ФЗ «О противодействии коррупции».

Под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой личная заинтересованность (прямая или косвенная) лица, замещающего должность, замещение которой предусматривает обязанность принимать меры по предотвращению и урегулированию конфликта интересов, влияет или может повлиять на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение им должностных (служебных) обязанностей (осуществление полномочий).

Таким образом, применительно к военнослужащему обязанность передать в доверительное управление ценные бумаги возникает только тогда, когда их владение будет являться препятствием к осуществлению обязанностей военной службы.

Ограничение свободы выбора человека может быть оправдано только в том случае, если в публичной сфере есть более важные интересы, которые превалируют над интересами отдельных лиц. Однако нельзя отрицать, что подавляющее большинство военнослужащих не имеют возможности влиять на фондовый рынок, или на поведение определенных акций на бирже, и само владение незначительной частью ценных бумаг не представляет коррупционной угрозы. Из этого следует вывод, что ограничения на владение военнослужащими ценными бумагами соответствует применять только когда стоит непосредственная коррупционная угроза.

Запреты, установленные в ч. 7 ст. 10 Федерального закона от 27.05.1998 № 76-ФЗ (ред. от 24.07.2023) «О статусе военнослужащих», под которыми понимается запрет на занятие любой предпринимательской деятельности лично или через доверенных лиц означает, что совершение таких действий будет считаться правонарушением. Отсюда вытекает проблема, что покупка ценных бумаг на финансовой бирже, а в дальнейшем получение с них дохода в виде дивидендов, подходит под абз. 3 ч. 1 ст. 2 Гражданского кодекса РФ. Несомненно, важно разграничивать понятия «предпринимательская деятельность» и «инвестиционная деятельность».

Сами ценные бумаги приобретает не сам военнослужащий, а при посредничестве брокеров, которые в свою очередь определяются в ст. 16 Федерального закона от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных

торгах». Профессиональный участник торгов (брокер) является и налоговым агентом, отвечающим за исчисление и удержание налога с полученного на бирже дохода⁴. Брокер – это участник финансового рынка, который осуществляет посредническую деятельность между покупателем и продавцом различных финансовых инструментов, таких как акции, облигации, фьючерсы, валюты и др. Брокер предоставляет доступ клиентам к торговле на финансовом рынке, оказывает консультационные услуги, помогает клиентам выбирать инструменты для инвестирования и осуществляет операции по их покупке и продаже. Брокер получает комиссию за свои услуги или заработок от разницы в ценах на покупку и продажу активов. Отсюда мы видим, что как таковой предпринимательской деятельности инвестиционная деятельность не несет.

Немало важным фактором того, что инвестирование не считается предпринимательской деятельностью является её неподлежность официальной государственной регистрации физического лица, как индивидуального предпринимателя (ИП).

Рассмотрим тот момент, что военнослужащему не только нельзя заниматься предпринимательской деятельностью, но и любой иной, помимо прохождения военной службы, оплачиваемой деятельностью, за исключением творческой деятельности⁵. Можно ли отнести инвестиционную деятельность к оплачиваемой?

Инвестиционная деятельность – это вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта⁶

Инвестиции - денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта⁷

Отсюда мы можем понять, что инвестиция, происходящее от латинского слова «invest», что означает «вкладывать», всего лишь «вложение» своего капитала, за счет которого по истечению определенного времени, он может принести доход. Проще говоря, это способ распорядиться своими заработанными деньгами в ту или иную организацию, недвижимость и др., а не вид оплачиваемой деятельности. Значит, вышеописанный запрет не имеет отношения к инвестиционной деятельности, как иной оплачиваемой деятельности сотрудников государственной охраны.

Таким образом, очевиден вывод, что законодательство Российской Федерации не запрещает военнослужащим инвестировать, получать дивиденды и т.п. Главное при этом не участвовать в управлении

⁴ ст. 226.1 Налогового кодекса РФ

⁵ абз. 1 ч. 7 ст. 10 Федерального закона от 27.05.1998 г. №76-ФЗ «О статусе военнослужащих»

⁶ Абз. 3 ст. 1 Федерального закона от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 28.12.2022) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»

⁷ Абз. 2 ст. 1 Федерального закона от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 28.12.2022) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»

хозяйственного общества, поскольку на него действуют ограничения в связи с несением военной службы.

Какие риски могут нести владение ценными бумаги даже в небольшом количестве. В инвестиционной деятельности военнослужащих могут возникнуть коррупционные отношения при наличии «конфликта интересов», когда при осуществлении государственных закупок, член комиссии, владеющий акциями какого-либо предприятия, сделает выбор в пользу них или даже будет достаточно того, что некая компания станет участником закупки для государственных нужд. В последней описанной ситуации военнослужащему не стоит в целях предотвращения сложившейся ситуации участвовать в процессе закупки.

Таким образом, мы полагаем, что применительно к военнослужащим обязанность передать в доверительное управление ценные бумаги должна возникать только тогда, когда есть в этом необходимость, чтобы избежать «конфликта интересов» на службе.

В законодательстве также не установлены ограничения на владение ценными бумагами родственниками военнослужащих, но, по сути, он может повлиять на эти организации в ходе исполнения своих должностных обязанностей, и это тоже может привести к конфликту интересов.

Существующий федеральный закон от 07.05.2013 г. №79-ФЗ «О запрете отдельным категориям лиц открывать и иметь счета (вклады), хранить наличные денежные средства и ценности в иностранных банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации, владеть и (или) пользоваться иностранными финансовыми инструментами», определяет соответствующий круг лиц. Перечень конкретных должностей, на которые распространяются ограничения в покупке и владении ценных бумаг иностранных компаний, в том числе открытие счетов у зарубежных брокеров, описываются внутренними нормативными актами каждого ведомства отдельно. Зачастую это представители руководящего состава и все военнослужащие с допуском секретности. Хочется отметить, что данные запреты и ограничения применимы к женам (мужьям), несовершеннолетним детям военнослужащих.

Военнослужащий при покупке ценной бумаги обязан сам убедиться в стране ее выпуска, с помощью кода International Securities Identification Number. При этом тут есть подводные камни, так как многие российские компании имеют иностранную регистрацию, поэтому будут считаться иностранным финансовым инструментом, что будет попадать под запрет.

Например:

- 1) Известная российская компания по продаже продуктов «Лента» зарегистрирована на Кипре, КИШ-код ее акций: № US52634T2006
- 2) Российская компания по добыче золота «Петропавловск» зарегистрирована в Великобритании, КИШ-код ее акций: № GB0031544546
- 3) Известная российская компания «Mail.ru» зарегистрирована на Британских Виргинских островах КИШ-код ее акций: № US5603172082
- 4) Российская компания «QIWI», которая предоставляет платежные и

финансовые сервисы в России зарегистрирована на Кипре, КШ-код ее акций: № US74735M1080.

Можно сделать вывод о том, что современное российское законодательство в правовом регулировании запретов и ограничений военнослужащих, в принципе не запрещает вести инвестиционную деятельность, но в мире ценных бумаг для военнослужащего, проходящего службу по контракту, действуют в соответствии с законодательством РФ специальные ограничения. В ряде антикоррупционных предписаний при приобретении и владении ценными бумагами можно приходиться к неоднозначному толкованию, что требует дальнейшего развития правового регулирования в данной сфере.

Список литературы

1. Постановление Правительства Российской Федерации от 28.06.2023 № 1046 «О повышении денежного довольствия военнослужащих и сотрудников некоторых федеральных органов исполнительной власти»
2. Зарплата лейтенанта ВС РФ в 2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://vsezarplati.ru/zarabotok/razmery-zarplat/zarplata-lejtenanta-vs-rf-v-2015-godu.html?ysclid=lpjsc64kae110660027>
3. Федеральный закон от 27.05.1996 N 57-ФЗ (ред. от 04.08.2023) «О государственной охране»
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) от 31 июля 1998 года N 146-ФЗ
5. Федеральный закон от 27.05.1998 г. №76-ФЗ «О статусе военнослужащих»
6. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 28.12.2022) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»
7. Федеральный закон «О противодействии коррупции» от 25.12.2008 N 273-ФЗ (последняя редакция)
8. Федеральный закон от 27 июля 2004 года N 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации»
9. Федеральный закон от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных торгах»
10. Федеральный закон от 07.05.2013 г. № 79-ФЗ «О запрете отдельным категориям лиц открывать и иметь счета (вклады), хранить наличные денежные средства и ценности в иностранных банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации, владеть и (или) пользоваться иностранными финансовыми инструментами»