**НОВОСИБИРСКИЙ ВОЕННЫЙ ОРДЕНА ЖУКОВА ИНСТИТУТ**

**ИМЕНИ ГЕНЕРАЛА АРМИИ И.К. ЯКОВЛЕВА ВОЙСК**

**НАЦИОНАЛЬНОЙ ГВАРДИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Кафедра гражданского права**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**по гражданскому процессуальному праву**

**Тема: «Осуществление военнослужащими войск национальной гвардии**

**Российской Федерации прав на ценные бумаги»**

**Автор:**

**Курсант 4 курса 3 взвода 15 роты**

**Рядовой Шохин И.А.**

**Научный руководитель:**

**Доцент Н.М. Дмитриев**

**Оценка за курсовую работу :**

**«\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_»**

**Дата: «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2023 г.**

**Новосибирск - 2023**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

ВВЕДЕНИЕ 3

1 Ценные бумаги как объекты гражданских правоотношений по законодательству Российской Федерации 7

1.1 Генезис института ценных бумаг 7

1.2 Ценные бумаги: понятие, признаки и характеристика 21

2 Осуществление военнослужащим войск национальной гвардии Российской Федерации прав на ценные бумаги 30

2.1 Правовой статус военнослужащего войск национальной гвардии и основания его участия в гражданско-правовых отношениях 30

2.2 Право военнослужащего войск национальной гвардии РФ на владение ценными бумагами 37

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 50

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК 53

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 58

# **ВВЕДЕНИЕ**

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что военнослужащий войск национальной гвардии Российской Федерации может иметь гражданские права и обязанности, но с законодательными ограничениями, которые обусловлены спецификой военной службы., к которым относится и право владения ценными бумагами. К сожалению, подобного рода ограничения, во-первых, не предусмотрены Гражданским кодексом Российской Федерации, во-вторых, четко не определены и содержатся в различных иных нормативно-правовых актах. В частности, речь идет о Федеральных законах «О статусе военнослужащих», «О военной обязанности и военной службе», «О войсках национальной гвардии Российской Федерации», об общевоинских уставах Вооруженных сил Российской Федерации. К примеру, статья 10 ФЗ «О статусе военнослужащего» прямо устанавливает запрет для военнослужащего заниматься, как в служебное, так и вне служебное время любой оплачиваемой деятельностью, как в порядке осуществления индивидуальной трудовой деятельности, так и работая по найму или гражданско-правовому договору. Однако, очевидно, что владение ценными бумагами можно отнести к оплачиваемой деятельности только условно.

Военнослужащий, как и любой другой гражданин участвует в гражданско-правовых отношениях, заключает договоры, участвует в различных сделках. Однако, с учетом специального правового статуса, существуют ограничения по участию военнослужащих войск национальной гвардии в гражданско-правовых отношениях. Отметим, что в ст. 27.1 Закона о статусе военнослужащих определено, что на военнослужащих распространяются ограничения, запреты и обязанности, установленные Федеральным законом от 25 декабря 2008 г. № 273-ФЗ «О противодействии коррупции» (далее - Закон о противодействии коррупции) и ст. ст. 17, 18 и 20 Федерального закона от 27 июля 2004 г. № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации» (далее - Закон о государственной гражданской службе).

Анализ положений Закона о противодействии коррупции и Закона о государственной гражданской службе позволяет выделить следующие не охваченные положениями п. 7 ст. 10 Закона о статусе военнослужащих ограничения гражданской правоспособности военнослужащих по контракту:

1) запрет на приобретение в случаях, установленных федеральным законом, ценных бумаг, по которым может быть получен доход (п. 4 ч. 1 ст. 17 Закона о государственной гражданской службе);

2) запрет на совершение действий, связанных с влиянием каких-либо личных, имущественных (финансовых) и иных интересов, препятствующих добросовестному исполнению должностных обязанностей (подп. 5 п. 1 ст. 18 Закона о государственной гражданской службе).

Однако, как свидетельствует правоприменительная практика и анализ теоретических источников, вопрос о праве военнослужащих на ценные бумаги остается дискуссионным, что и обуславливает актуальность и практическую значимость темы дипломной работы.

Объектом исследования дипломной работы выступают общественные отношения, складывающиеся и реализующиеся по реализации права на ценные бумаги физических лиц в Российской Федерации.

Предмет исследования - нормы законодательства, регламентирующие осуществление военнослужащими войск национальной гвардии Российской Федерации прав на ценные бумаги.

Целью настоящего исследования является исследование прав военнослужащих войск национальной гвардии на ценные бумаги и их осуществление.

Для достижения поставленной цели, в работе требуется решение следующих задач:

1. Исследовать генезис ценных бумаг как объекта гражданского права.
2. Рассмотрение существующей классификации ценных бумаг.
3. Определение гражданско-правового статуса военнослужащего войск национальной гвардии Российской Федерации как владельца ценной бумаги.
4. Исследование права военнослужащего войск национальной гвардии РФ на владение ценными бумагами.

Вопросами научного осмысления ценной бумаги как объекта гражданских прав занимались такие ученые-цивилисты как Л.И. Петражицкий, Г.Ф. Шершеневич, И.Б. Новицкий, В.А. Белов, Е.А. Суханов.

Нормативную основу настоящего исследования составили Конституция РФ, Гражданский кодекс РФ, федеральные законы, указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, а также акты федеральных органов исполнительной власти.

При работе над данной темой применялись общенаучные (исторический, логический, системный), частно-научные (статистический) и специальные методы (сравнительно-правовой, формально-юридический) исследования.

Теоретическая значимость дипломного исследования определяется тем, что в работе проведен комплексный анализ ценной бумаги как объекта гражданско-правовых отношений, а также исследован порядок владения ценными бумагами военнослужащими войск национальной гвардии Российской Федерации.

Практическая значимость настоящего исследования состоит в том, что выводы и предложения, сделанные в ходе работы могут быть использованы для продолжения дальнейших исследований в сфере прав военнослужащих на ценные бумаги. Кроме того, практическая значимость дипломного исследования заключается в том, что материалы и отдельные выводы выпускной квалификационной работы могут быть использованы для дальнейших научных разработок, в учебном процессе военных институтов войск национальной гвардии РФ, для правового воспитания личного состава подразделений войск национальной гвардии РФ, а также непосредственно в ходе выполнения возложенных на войска национальной гвардии задач.

Исходя из поставленных цели и задач исследования, а также учитывая ее предмет и объект, структура исследования включает в себя введение, две главы, объединяющих четыре параграфа, заключение, библиографический список и приложения.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, определяются цель и задачи исследования, а также теоретическая и нормативная база исследования.

В первой главе дипломного исследования исследуется генезис ценных бумаг как объекта гражданского права, классифицируются виды ценных бумаг и определяется их правовой режим.

Во второй граве дипломного исследования проводится анализ права военнослужащих войск национальной гвардии Российской Федерации на владение ценными бумагами.

# **1 Ценные бумаги как объекты гражданских правоотношений по законодательству Российской Федерации**

# **1.1 Генезис института ценных бумаг**

История возникновения ценных бумаг связана с рынками ценных бумаг и в современном понимании насчитывает несколько веков. В 1592 году, в Антверпене (в настоящее время находится в Бельгии) был впервые обнародован список цен на ценные бумаги, продававшиеся на местной бирже. Этот год считается годом зарождения фондовых бирж как специальных организаций, занимающихся куплей-продажей ценных бумаг. Тогда в результате великих географических открытий заметно расширились объемы международной торговли, и предпринимателям потребовались крупные суммы, чтобы реализовать возникшие новые возможности для развития предпринимательской деятельности. Более того, расходы по освоению новых рынков сбыта и источников сырья оказались не по силам отдельным лицам, результатом чего явилось появление акционерных обществ - английских и голландских компаний по торговле с Ост-Индией, компаний Гудзонова залива, которые стали первыми крупными эмитентами ценных бумаг.

В XVI - XVII вв. акционерные компании создавались также для финансирования капиталоемких производств: добычи угля, дренажных работ и др.[[1]](#footnote-1)

С началом промышленного переворота и созданием крупных обрабатывающих предприятий торговля ценными бумагами получила широкое распространение. Почти одновременно в это время впервые появились такие ценные бумаги, как акции и векселя. В ответ на это лондонские брокеры в 1773 году арендовали часть Королевской меняльни. Так возникла первая в мире Лондонская фондовая биржа, и рядом с «уличным рынком» стал быстро развиваться рынок организованный, что, в свою очередь, способствовало развитию промышленности и торговли.

В России зачатки ценных бумаг появились еще в допетровскую эпоху[[2]](#footnote-2).

С развитием экономики стала осознаваться необходимость в развитии рынка ценных бумаг в России. Эта потребность была реально реализована только во второй половине XVIII в. созданием Первой акционерной компании. Другим примером можно считать учрежденную 24 февраля 1757 г. «Российскую в Константинополе Торгующую компанию»[[3]](#footnote-3).

Интересно в качестве примера привести именной Указ Петра II от 04.07.1727. В этом документе вводится ответственность в виде уплаты 6% годовых в случае просрочки платежей по векселям: «...которые купецкие люди по договорам, по кабалам и по векселям и своеручным письмам не отдают и за сроком продержат, о взятии с тех на год по 6 процентов со 100»[[4]](#footnote-4).

После Октябрьской революции в 1917 году правовое регулирование ценных бумаг на некоторый период времени стало неактуальным. Декретом СНК РСФСР от 29.12.1917 «О прекращении платежей по купонам и дивидендам» была приостановлена выплата по всем купонам, а также воспрещены все сделки с ценными бумагами. Декретом ВЦИК от 21.01.1918 «Об аннулировании государственных займов» был установлен отказ от оплаты всех государственных займов[[5]](#footnote-5).

Однако впоследствии ситуация в экономике стала меняться, когда было принято несколько базовых документов, в которых содержались правила, касающиеся выпуска и обращения ценных бумаг, - Гражданский кодекс РСФСР 1922 года, Положение о векселях, утвержденное Постановлением ВЦИК и СНК РСФСР от 20.03.1922, Декрет СНК РСФСР от 20.10.1922 «О фондовых биржевых операциях» и др.

Таким образом, даже в условиях планово-административной системы было понимание необходимости существования ценных бумаг. Особенно это касалось таких ценных бумаг, как облигации, которые активно использовались советским государством для добровольно-принудительного изъятия денег у населения путем выпуска так называемых облигационных займов. В этих случаях вместо денег в качестве зарплаты люди получали облигации.

Вновь интерес к ценным бумагам в СССР возник в 80-х гг. XX в. в связи с переходом к рыночной экономике и возникновением необходимости привлечения и перераспределения финансовых средств. Ряд важных положений, касающихся рынка ценных бумаг, содержался в Постановлении Совмина СССР от 19.06.1990 N 590, которым были утверждены Положение об акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью и Положение о ценных бумагах.

Одновременно соответствующие правовые акты принимались на уровне Российской Федерации (в то время РСФСР). В качестве примера можно привести Законы РСФСР от 24.12.1990 № 443-1 «О собственности в РСФСР» и от 25.12.1990 № 445-1 «О предприятиях и предпринимательской деятельности», а также Положение об акционерных обществах, утвержденное Постановлением Совмина РСФСР от 25.12.1990 N 601 и иные.

Однако после распада СССР и образования независимого государства - Российской Федерации ситуация кардинальным образом изменилась, и развитие рынка ценных бумаг получило новый импульс. В частности, был принят Указ Президента РФ от 01.07.1992 № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества». Этим Указом предписывалось до 1 ноября 1992 г. все государственные предприятия и их объединения преобразовать в акционерные общества, утвердив их устав в соответствии с Типовым уставом акционерного общества открытого типа, утвержденным названным Указом.

Принятие первой части Гражданского кодекса РФ в 1994 году и Закона о рынке ценных бумаг в 1996 году завершили построение основ правовой системы регулирования ценных бумаг в Российской Федерации.

Следует отметить, что и в дореволюционной России, и в СССР, и даже в современной России вплоть до последних изменений в законодательстве существовали определенные противоречия относительного того, что из себя представляет ценная бумага как объект гражданских прав.

Формальное отнесение ценных бумаг к движимым вещам, как это было предусмотрено действовавшим в то время законодательством, не означало возможности применения к ним всех норм о вещах. Сходство между ценными бумагами и вещами никогда не было полным и всегда носило внешний характер. Ценные бумаги подчинялись особому правовому режиму и рассматривались как особая разновидность вещей. Даже при отсутствии специальных норм повсеместно действовало следующее правило: нормы о вещах применяются к ценным бумагам только по возможности, т.е. там, где это не противоречит их специфическому статусу, обусловленному обязательственно-правовой природой данных объектов.

Ценные бумаги были трансформированы в «ценные бумаги-вещи» искусственно. Когда это произошло, термин «бумаги» перестал адекватно отражать сущность ценных бумаг, так как, став самостоятельными объектами гражданского оборота, они перестали быть просто бумагами. Кроме этого, в понятие вещей никак не укладывались бездокументарные ценные бумаги.

В то же время отнесение ценных бумаг к вещам автоматически повлекло за собой ряд последствий. Распространение на ценные бумаги норм вещного права позволило увеличить надежность правоотношений по ценным бумагам. Их владельцы получили защиту своих прав наравне с владельцами движимых вещей, в том числе защиту незаконного добросовестного владения ценными бумагами от притязаний со стороны их собственника. Такое усиление гарантий и повышение стабильности прав субъектов гражданских правоотношений способствовало ускорению имущественного оборота.

Свойством, отличающим ценную бумагу (как совокупность закрепленных в ней прав) от обычных правоотношений между кредиторами и должниками, является именно наделение ее всеми свойствами имущества, т.е. ее «оборотоспособность», включая возможность самостоятельно становиться объектом гражданско-правовых отношений. Необходимость придания имущественным отношениям большей динамики вызвала появление правовых конструкций, которые позволили включить права в имущественный оборот наподобие реальных вещей. Для обозначения этого явления обычно используют выражение «право овеществляется в бумаге» или аналогичные ему по смыслу.

Исторически присущая ценной бумаге «бумажная» документарная форма придавала ей внешние признаки вещи и, таким образом, разрешала «логический парадокс» существования «права на право» (например, права собственности на право голоса на собрании акционеров в акционерном обществе). Однако современные тенденции к вымыванию «бумажных» ценных бумаг из обращения и полная дематериализация многих ценных бумаг (т.е. лишение их бумажного носителя) вновь вызвали к жизни эту проблему.

В Концепции развития гражданского законодательства Российской Федерации, одобренной решением Совета при Президенте РФ по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства от 07.10.2009, было указано, что действующее в настоящее время правовое регулирование института ценных бумаг нуждается в масштабном реформировании, поскольку содержит существенные противоречия.

В разд. VI Концепции целый подраздел посвящен тем изменениям, которые необходимо внести в законодательство о ценных бумагах, однако следует сразу отметить, что отнюдь не все из них были учтены законодателем при принятии Гражданского кодекса РФ.

В соответствии с положениями Концепции 2 июля 2013 г. был принят Федеральный закон N 142-ФЗ «О внесении изменений в подраздел 3 раздела I части первой Гражданского кодекса Российской Федерации». Эти изменения вступили в силу с 1 октября 2013 г. Они коснулись подразд. 3 разд. I ГК РФ «Объекты гражданских прав». Наиболее существенные изменения затронули нормы, регулирующие ценные бумаги. Это обусловлено как важной ролью, которую играют ценные бумаги в экономике страны, так и несовершенством их правового регулирования.

Правовое регулирование института ценных бумаг в связи с внесением указанных изменений в Гражданский кодекс РФ было реформировано весьма существенно. В результате гл. 7 ГК РФ, посвященная ценным бумагам, была полностью переработана.

Новая редакция ст. 128-130 и главы 7 Гражданского кодекса РФ устранила многие противоречия и пробелы прежнего ГК РФ. Правовое регулирование ценных бумаг стало более определенным.

Тем не менее, за истекший период ускоряющаяся «цифровизация» экономики России, появление законодательной и нормативно-правовой базы электронного документооборота, в том числе на финансовом рынке, взрывной рост электронной торговли ценными бумагами и производными финансовыми инструментами (далее - ПФИ) и т.п. обострили понятийную противоречивость общих правовых норм о ценных бумагах и с отчетливостью высветили ряд парадоксальных вопросов в теории ценных бумаг, нуждающихся в рассмотрении.

Гражданский кодекс РФ относит документарные ценные бумаги к вещам. Бездокументарные ценные бумаги Кодексом относятся к «иному имуществу» (ст. 128 ГК РФ). То есть законодатель исходит из «вещности» только документарных ценных бумаг, исключив из числа вещей бездокументарные ценные бумаги. Вопрос об отнесении ценных бумаг к вещам ранее широко исследовался в российской цивилистической науке[[6]](#footnote-6). Понятно, что «вещность» документарных ценных бумаг состоит лишь в том, что они исполнены на бумажном носителе (сертификате). Однако никому из правоведов не приходит в голову относить к вещам, например, гражданско-правовые договоры, которые закрепляют часто аналогичные права и также исполнены на бумажном носителе. Бумажный носитель уже давно не может служить квалифицирующим признаком конструкции ценных бумаг. Ценная бумага как инструмент, удостоверяющий субъективные частные права, более не привязана к материальному бумажному носителю. Никакими материальными объектами, как другие вещи, ценные бумаги, безусловно, не являются. Бумага исторически стала использоваться для целей закрепления различных субъективных прав и обязанностей, используемых в торговом обороте, лишь как наиболее удобный для своего времени материальный носитель (в сравнении, например, с «глиняными табличками», папирусом и т.п.)[[7]](#footnote-7).

Такие классические признаки ценных бумаг, как презентационность, литеральность, обязательные реквизиты и др., как известно, во многом вытекают из их качества «бумажной вещности» и при этом далеко не являются универсальными даже для документарных ценных бумаг. Более того, большая часть этих признаков совершенно неприменима к эмиссионным ценным бумагам и даже к некоторым неэмиссионным, выпускаемым в безбумажной форме.

Давно известно, что ценные бумаги появились как наиболее оборотоспособная форма закрепления договорных обязательств. Природа института ценных бумаг сущностно связана с конструкцией гражданского договора. Так же как и договоры, ценные бумаги являются результатом conventio, т.е. согласованного волеизъявления сторон. Эти отношения исследовались многими авторами. Договорную природу многих видов ценных бумаг никто не оспаривает. Действующий ГК РФ содержит массу иллюстративных доказательств этого. Например, согласно п. 2 ст. 907 ГК РФ письменная форма договора складского хранения считается соблюденной, если его заключение и принятие товара на склад удостоверены складскими документами, в частности простым или двойным складским свидетельством, которые являются ценными бумагами (п. 3 ст. 912).

Отметим при этом, что в противовес договорной теории происхождения ценных бумаг существуют примеры и других концепций их генезиса, основанных на одностороннем волеизъявлении, например на односторонних сделках. Разными авторами называются теории креации, эмиссии, «видимости права» и др.[[8]](#footnote-8) Представляется, все данные концепции вполне объясняются по аналогии с конструкциями, давно разработанными в договорном праве, в частности соглашениями «между отсутствующими», в том числе такими, как публичные договоры, близкие к ним договоры присоединения и т.п., т.е. теми конструкциями, где есть разрыв во времени между волеизъявлениями сторон. Как и в договорном праве, волеизъявление контрагента (акцепт), как правило, урегулировано в той или иной мере общим и специальным законодательством о ценных бумагах и их конкретных видах, включая случаи поступления ценной бумаги в обращение помимо воли ее составителя и институт добросовестного приобретателя.

Отличие от гражданских договоров состоит лишь в том, что если речь идет о векселеподобном документе (вексель, чек и т.п.), условия оферты содержатся в сертификате самой этой ценной бумаги, а если о бездокументарных эмиссионных ценных бумагах, как, например, акции, облигации, или «постэмиссионных»[[9]](#footnote-9), как инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, условия публичной оферты могут содержаться в таких публичных документах, определяющих объем обязательств по этим ценным бумагам, как корпоративное решение о выпуске ценных бумаг, правила паевого инвестиционного фонда и проч.

Таким образом, документарные ценные бумаги являются «близкородственными» гражданско-правовым договорам юридическими инструментами, поэтому здесь логично использовать договорную аналогию, которая ярко иллюстрирует качество «вещности» документарных ценных бумаг.

Парадоксально также, что если раньше в качестве юридической фикции рассматривалось само существование бездокументарных ценных бумаг (как «специального способа фиксации прав» согласно ст. 149 старой редакции ГК РФ), то в настоящее время, с развитием институтов обязательственного права, становится все более очевидным, что скорее отнесение к вещам документарных ценных бумаг является юридико-технической фикцией. Окончательный удар по «вещности» документарных ценных бумаг наносит бурное развитие электронных средств коммуникации и электронного оборота документов, развитие института электронно-цифровой подписи, технологии блокчейна и т.п., чего не было раньше. Традиционная «бумажная документарность» классических векселеподобных ценных бумаг размывается в контексте новейших тенденций «дематериализации», «обездвижения», «безбумажного выпуска и оборота», «централизованного хранения» ценных бумаг и т.п. И этот факт определяет неумолимую перспективу для документарных ценных бумаг. Попытки регламентации выпуска классических документарных ценных бумаг в безбумажной форме, например бездокументарных простых векселей, уже предпринимались российским регулятором рынка ценных бумаг в середине 1990-х годов1. Тогда ФКЦБ России чуть забежала вперед в условиях отсутствия надлежащей правовой основы в рамках Женевской вексельной конвенции и соответствующего российского законодательства, однако очевидно, что такие попытки будут предприниматься все чаще и чаще как внутри страны, так и за рубежом, а международная и национальная правовая база будет эволюционировать в соответствующем направлении.

Ценные бумаги - вещи, ввиду своей радикально меньшей оборотоспособности, дороговизны их оборота для экономики, меньшей защищенности и т.п., проигрывают бездокументарным инструментам, документам в электронном виде, а все документарные «нематериальные объекты» все больше «мигрируют» в сторону обязательственного права. Нет никаких особых технических или юридических проблем в учете электронных векселей, электронных складских свидетельств, электронных коносаментов и т.п. в депозитариях или у регистраторов, при этом электронный учет не делает эти ценные бумаги менее публично достоверными по сравнению с бумажными эквивалентами. Недостаточное осознание этого факта, с одной стороны, недостаточная развитость институтов обязательственного права - с другой, наконец, определенная регулятивная инерция не позволяют вещному режиму для ценных бумаг окончательно кануть в Лету.

Гражданский кодекс РФ рассматривает документарные ценные бумаги как документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов. При этом Кодекс не рассматривает бездокументарные ценные бумаги в качестве документов. Согласно ГК РФ бездокументарными ценными бумагами признаются обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав (ст. 142, п. 1).

Представляется, законодатель отказывает бездокументарным ценным бумагам в документарности, поскольку смешивает два разных понятия: документарность и бумажность, точнее, законодатель отождествляет документарность с бумажностью. Тот факт, что многие эмиссионные ценные бумаги, в частности именные, выпускаются и обращаются в электронном (безбумажном) виде, привел законодателя в легкому выводу о том, что такие ценные бумаги не являются и документами («если небумага, значит, и недокумент»). Такое умозаключение отчасти могло бы выглядеть оправданным в условиях отсутствия легального определения понятия электронного документа[[10]](#footnote-10), однако такое определение недавно появилось. Федеральным законом от 8 марта 2015 г. N 42-ФЗ в ст. 434 («Форма договора») ГК РФ были внесены соответствующие изменения. Согласно Кодексу электронным документом, передаваемым по каналам связи, признается информация, подготовленная, отправленная, полученная или хранимая с помощью электронных, магнитных, оптических либо аналогичных средств, включая обмен информацией в электронной форме и электронную почту (ст. 434, п. 2). Появление этого определения, к слову, указывает на проявившуюся концептуальную разобщенность смежных частей Гражданского кодекса РФ.

На наш взгляд, данное определение электронного документа полностью применимо и к ценным бумагам. Любая ценная бумага является документом. Бездокументарная ценная бумага тоже не что иное, как документ, только электронный - в виде совокупности данных, содержащихся в корпоративном решении о выпуске, иных эквивалентных решениях, в учетных записях лицевого счета регистратора или счета депо депозитария. Возможно, в данном контексте разумно было бы отчасти вернуться к предыдущей редакции понятия «ценные бумаги», объединявшей документарные и бездокументарные бумаги в едином определении, подобном следующему: «ценными бумагами признаются документы в бумажной или электронной форме, удостоверяющие обязательственные и иные права...».

Российское законодательство о ценных бумагах и законодательства других развитых стран широко демонстрируют тот факт, что ценные бумаги могут удостоверять практически любые имущественные и многие так называемые неимущественные права. Для этого достаточно заглянуть в п. 2 ст. 142 ГК РФ или ст. 2 Закона «О рынке ценных бумаг», где перечисляются различные виды (типы) ценных бумаг, разрешенные к выпуску и обращению на территории Российской Федерации. В законодательстве США разнообразие финансовых инструментов, которые могут быть признаны ценными бумагами (securities), и разнообразие закрепляемых ими прав во много раз шире и является лишь примерным, а отнесение того или иного финансового инструмента к ценной бумаге (security) определяется на основе критериев, разработанных судебной практикой. При всем при этом американский законодатель не относит к ценным бумагам значительное число так называемых коммерческих бумаг (commercial papers), используемых в основном для текущих операций со сроками погашения, не превышающими девяти месяцев, которые по российскому законодательству относятся, как правило, к неэмиссионным ценным бумагам (простые и переводные векселя, коносаменты и т.п.).

Российская теория квалифицирующих признаков ценных бумаг разрабатывалась многими авторами и первоначально сформировалась на анализе классических векселеподобных ценных бумаг. В новейшее время наиболее обстоятельно данный вопрос исследовал А.В. Габов[[11]](#footnote-11). Сухой остаток его теоретических исследований состоит в том, что невозможно определить универсальные квалифицирующие признаки, применимые ко всем видам ценных бумаг. Даже для документарных именных ценных бумаг большинство традиционных для доктрины признаков (публичная достоверность, презентационность, литеральность, абстрактность и др.) не являются общими. А с развитием современного безбумажного электронного оборота такую универсальную классификацию признаков ценных бумаг вообще невозможно построить.

Согласно А.В. Габову единственным общим знаменателем для всех разнотипных финансовых инструментов, которые объединены действующим российским законодательством под названием «ценные бумаги», является признание того или иного документа ценной бумагой нормами действующего законодательства РФ, т.е. так называемый принцип легалитета[[12]](#footnote-12). Этот принцип закреплен в п. 2 ст. 142 ГК РФ и устанавливает, что к ценным бумагам могут быть отнесены только объекты права, либо прямо названные в таком качестве в законе, либо признанные таковыми в установленном законом порядке.

Мы бы все же к этому принципу добавили еще один ключевой квалифицирующий признак, который, на наш взгляд, является универсальным и присущ не только документарным, но и электронным эмиссионным ценным бумагам - это публичная достоверность. Только в случае с бездокументарными ценными бумагами он основывается не на данных, закрепленных в сертификате, а на более разнообразном наборе документов: корпоративном решении об их выпуске, иных эквивалентных решениях и документах (правилах паевого инвестиционного фонда и др.), на учетных записях лицевого счета регистратора или счета депо депозитария.

Тем не менее, принимать ли во внимание публичную достоверность наряду с принципом легалитета или нет, верно то, что отсутствие достаточного числа квалифицирующих признаков, определяющих специфику правового статуса ценных бумаг среди иных объектов гражданских прав, ставит вопрос о самой целесообразности существования института ценных бумаг как правового феномена. Законодатель, как мы видим, может распространить режим ценных бумаг практически на неопределенно широкий круг обязательств. Спрашивается, зачем нужны ценные бумаги, если многие финансовые и иные инструменты могут выполнять те же функции? На наш взгляд, главным здесь является намерение государства придать определенным субъективным правам особый правовой режим, в целом более развитый по сравнению с другими гражданско-правовыми институтами.

Представляется неправильным относить ценные бумаги к вещам лишь на том основании, что они выполнены на бумажном носителе, при том что этот «материальный» носитель с легкостью может быть заменен на безбумажный (электронный). В условиях бурного развития обязательственного права в последнее время вещный режим обращения ценных бумаг начинает неоправданно тормозить развитие фондового рынка своей дороговизной, медлительностью, низкой оборотоспособностью и т.п.

На наш взгляд, также является неправильным отказывать так называемым бездокументарным ценным бумагам в документарности, в особенности в условиях последних дополнений в ст. 434 ГК РФ, содержащих определение понятия «электронный документ». Данное определение полностью применимо и к ценным бумагам. Любая ценная бумага является документом. Бездокументарная ценная бумага тоже не что иное, как документ, только электронный - выраженный в виде корпоративного решения о выпуске или иных эквивалентных решениях, в виде учетных записей лицевого счета регистратора или счета депо депозитария. В связи с этим разумно вернуться к единому определению понятия «ценные бумаги», объединяющему их документарную и бездокументарную форму.

Отсутствие достаточного числа квалифицирующих признаков, определяющих специфику правового статуса ценных бумаг среди иных объектов гражданских прав, ставит вопрос о самой целесообразности существования института ценных бумаг. Представляется, главным здесь является намерение государства придать определенным субъективным частным правам особый правовой режим, в целом более развитый по сравнению с другими гражданско-правовыми институтами, режим, характеризующийся повышенной оборотоспособностью, повышенной защитой прав владельцев, исходя из интересов экономического оборота и публичного порядка, в наиболее важных сферах для развития рыночной экономики.

Проведя исследование истории возникновения ценной бумаги как объекта гражданского права, представляется возможным сделать следующие выводы:

1. Значительное влияние на развитие представлений российских цивилистов о природе и сущности ценных бумаг оказали теории немецких правоведов.
2. Гражданско-правовая наука первой трети ХХ в., давшая нам классические теории ценных бумаг, избегала точных определений понятия «ценная бумага». В XX в. происходит активное развитие идеи о ценной бумаге как об особой конструкции, формирующейся с учетом тесной взаимосвязи документарной и правовой составляющих
3. Под ценной бумагой в современном гражданском праве понимается документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов.

# **1.2 Ценные бумаги: понятие, признаки и характеристика**

Правовая природа ценных бумаг как объектов гражданских прав определяется законодательством Российской Федерации. К ценным бумагам в Российской Федерации, в соответствии со ст. 142 ГК РФ относятся акция, вексель, закладная, инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда, коносамент, облигация, чек.

Правовую сущность ценных бумаг следует определять нормами как договорного, так и имущественного права, в том числе нормативными правовыми актами о выпуске и обращении ценных бумаг. В качестве отличительной черты также следует выделить, что в ценных бумагах в отличие от вещных прав содержится неразделимость реальных и обязательных правоотношений. Так, например, право на ценную бумагу это вещное право, тогда как право собственности закреплено в бумажном виде.

Особенностью ценных бумаг является, например, то, что они могут удостоверять имущественные права или имущественные и сопряженные с ними неимущественные права, однако только неимущественные права удостоверять ценные бумаги не вправе, вследствие того что они необходимы для имущественного оборота и обладают качеством обращаемости[[13]](#footnote-13).

Исходя из вышеперечисленного, можно выделить признаки ценных бумаг:

– обращаемость на рынке — ценная бумага может быть предметом купли-продажи (ее можно покупать и продавать на соответствующем рынке);

– доступность для гражданского оборота — ценная бумага может выступать не только объектом купли-продажи, но и в качестве объекта других гражданско-правовых отношений (например, быть объектом дарения, займа и др.);

– стандартность — соответствие технических и экономических реквизитов ценной бумаги (адрес, наименование организации; содержание, форма, срок, номинал, правила учета и др.) соответствующим стандартам;

– серийность — выпуск ценных бумаг однородными сериями (траншами);

– документальность — ценная бумага в соответствии с ГК РФ всегда документ, который должен содержать необходимые реквизиты, установленные законом; этот признак очень важен, так как при отсутствии того или иного реквизита ценная бумага таковой являться не будет;

– регулируемость и признание государством — признание со стороны государства тех или иных документов в качестве ценных бумаг является залогом их регулируемости и доверительного отношения к таким объектам;

– ликвидность — свойство ценных бумаг быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной стоимости; быть быстро обращенными в наличные или безналичные денежные средства без значительных потерь в доходе;

– риск — вероятность потерь при осуществлении инвестирования в ценные бумаги;

– обязательность исполнения — отказ от исполнения обязательства является неправомерным и влечет за собой предусмотренные законодательством Российской Федерации последствия;

– доходность — ценная бумага приносит своему владельцу определенный доход, вытекающий из содержания ценной бумаги;

– надежность — выражается в уровне устойчивости всех остальных признаков как по отдельности, так и в совокупности; определяется стабильностью цен на фондовых рынках и т. д.; существует в форме экспертных оценок и суждений;

– признак публичной достоверности — добросовестный приобретатель ценной бумаги получает права, вытекающие из ее содержания, а обязанное по ценной бумаге лицо вправе выдвигать только требования, которые не выходят за эти пределы[[14]](#footnote-14).

Таким образом, гражданское право является одним из основных источников регулирования ценных бумаг. Определяя понятие и содержание ценных бумаг, закрепляя правила их оборота и устанавливая иные фундаментальные положения касательно этих объектов, гражданское право выступает важнейшим источником правового регулирования в сфере ценных бумаг.

Ценная бумага как объект гражданских прав является объектом купли-продажи и платежным средством для исполнения некоторых функций различных субъектов гражданского и предпринимательского права.

Роль института ценных бумаг в гражданско-правовом обороте очень велика. Без него невозможно стабильное функционирование и создание рыночной инфраструктуры, регулирование имущественного оборота в сфере ценных бумаг и перераспределение денежных средств.

Ценная бумага в силу своей природы является специфическим объектом правоотношений, возникших в гражданском обороте. Ценность данного объекта заключается не в физических свойствах самой ценной бумаги как материального объекта, а в правах, которые она удостоверяет. Прежде чем перейти к выявлению правовой природы такого явления, как корпоративная бездокументарная ценная бумага, необходимо раскрыть понятие, признаки, формы и виды ценных бумаг[[15]](#footnote-15).

На сегодняшний день существуют несколько подходов к определению такой категории, как ценная бумага, в частности из них можно выделить следующие:

– научно-академический подход, в соответствии с которым ценная бумага является инструментом для инвестирования временно свободных денежных активов;

– прикладной (практический), который определяет ценную бумагу как средство размещения капитала с целью получения дохода;

– экономический подход основывается на том, что юридические формы отражают и фиксируют определенные экономические отношения (производство, обращение и использование капитала).

Подходя к определению ценной бумаги с правовой точки зрения, можно отметить следующее. На основе идей, заложенных в Концепцию развития гражданского законодательства как системного документа, направленного на совершенствование ГК РФ в связи с усложнением социально-экономических отношений за прошедшие годы, был разработан и в 2013 г. принят федеральный закон, внесший изменений в часть первую ГК РФ.

Значительному реформированию подвергся крайне важный для целей нашего исследования раздел I ГК РФ, включающий положения об объектах гражданского права.

Статья 128 Гражданского кодекса РФ рассматривает ценные бумаги в качестве объектов гражданских прав: документарные ценные бумаги как вещи, а бездокументарные как имущественные права. Часть 2 ст. 130 более конкретно раскрывает правовую природу документарных ценных бумаг, признавая их движимым имуществом.

Стоит отметить, что в приведенной выше ст. 130 законодатель отдельно отмечает ценные бумаги (наряду с деньгами) как вещи в рамках движимого имущества, что позволяет сделать вывод об особом характере документарных ценных бумаг.

Исторически первой формой ценных бумаг, безусловно, была документарная ценная бумага, которая предоставляла своему владельцу определенные правомочия и, будучи физическим носителем его прав, удостоверяла их своим фактическим существованием, т. е. была объектом материального мира, вещью, принадлежащей своему владельцу, на которую распространялись все правомочия права собственности: владение, пользование и распоряжение.

Современная документарная ценная бумага, хотя и имеет множество видов, не утратила своего материального свойства. Текущее законодательство и правоприменительная практика по документарным ценным бумагам сложилась и эффективно применяется. Четко регламентированы порядок и возможности заключения сделок с такими ценными бумагами, инструментарий применения методов защиты нарушенных прав прозрачен и имеет многолетнюю практику применения.

Таким образом, документарная ценная бумага и исторически, и согласно нормам действующей гл. 7 ГК РФ это имущество, в отношении которого совершаются сделки, объект вещного права и, соответственно, права собственности. Иными словами, такая ценная бумага — вещь, принадлежащая своему владельцу. И право на ценную бумагу реализуется как право собственника и третьих лиц, которые не имеют права нарушать права данного собственника. Такой режим понятен и оправдан, однако применяется теперь только по отношению к документарным ценным бумагам.

Возвращаясь к вопросу о «вещности» ценных бумаг, необходимо сказать, что один из главных признаков вещей —это ценность для ее владельца. Данная ценность определяется наличием у вещи полезных свойств. В случае с ценными бумагами ценность представляют имущественные и иные права, предоставляемые ею, а никак не сам документ, являющийся объектом материального мира.

Можно прийти к выводу, что отнесение ценных бумаг к объектам гражданских прав в качестве вещей является во многом условным.

Овеществление кодексом ценных бумаг было сделано в основном для включения прав, закрепляемых ценными бумагами, в имущественный оборот наподобие действительных вещей.

Если рассматривать бездокументарную форму ценных бумаг, следует сказать, что такая ценная бумага не может являться объектом вещного права, а только представляет собой определенный комплекс прав, которые зафиксированы в бездокументарном виде.

Термин «бездокументарные ценные бумаги», таким образом, не является подходящим, поскольку так смешивается понятие документа с методом фиксации прав. Е. А. Суханов придерживается такой же точки зрения, отмечая, что бездокументарные ценные бумаги —это лишь способ фиксации имущественных прав[[16]](#footnote-16).

М. И. Брагинский и В. В. Витрянский также отмечают, что бездокументарные ценные бумаги наделены не вещно-правовыми элементами, а обязательственными и к числу ценных бумаг могут быть отнесены только условно, с оговорками[[17]](#footnote-17).

Таким образом, можно прийти к выводу, что при сделках с документарными ценными бумагами стороны имеют дело с вещами как объектами гражданских прав, при заключении сделок с бездокументарными ценными бумагами — с имущественными правами.

Тем не менее некоторыми исследователями предприняты успешные попытки в выработке понятия ценной бумаги, сочетающего в себе указания как на документарность (документ, который воплощает права), так и на бездокументарность (способ фиксации имущественных прав).

Подводя итог вышесказанному, можно отметить, что, для того чтобы понять механизм функционирования ценных бумаг, необходимо учитывать их правовую природу, которая определяет их назначение в имущественном обороте; не менее важно познать происходящие в нем соответствующие процессы, а также сущность и место каждой ценной бумаги в торговом обороте.

Ключевым общим признаком ценных бумаг обоих видов является то, что они предоставляют своему владельцу определенные права и случаи и порядок их выпуска определяются законом. Сейчас выпустить ценную бумагу, которая не предусмотрена законом, как это происходило ранее во времена «финансовых пирамид», невозможно

В заключение стоит укаазать, что дуализм в правопонимании института ценных бумаг не является критическим, поскольку любая ценная бумага предполагает существование как абсолютных отношений (вещно-правовых), которые возникают по поводу принадлежности ценных бумаг как объектов, так и относительных (обязательственно-правовых), которые связаны с реализацией прав, закрепленных ценной бумагой.

Итак, ученые проводили исследование отдельных видов ценных бумаг. Так, примерный перечень видов ценных бумаг дан в п. 2 ст. 142 ГК: акция, вексель, закладная, инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда, коносамент, облигация, чек.

Подобно тому, как деньги могут существовать в наличной и безналичной формах, ценные бумаги также имеют две разновидности: документарные и бездокументарные.

Другим критерием классификации ценных бумаг может являться способ легитимации управомоченного лица. По этому критерию выделяются три вида ценных бумаг: именные, ордерные и предъявительские.

Итак, подводя итоги исследованию ценных бумаг как объекта гражданских прав, автор пришел к следующим выводам:

1. И в дореволюционной России, и в СССР, и даже в современной России вплоть до последних изменений в законодательстве существовали определенные противоречия относительного того, что из себя представляет ценная бумага как объект гражданских прав. Формальное отнесение ценных бумаг к движимым вещам, как это было предусмотрено действовавшим в то время законодательством, не означало возможности применения к ним всех норм о вещах. Сходство между ценными бумагами и вещами никогда не было полным и всегда носило внешний характер. Ценные бумаги подчинялись особому правовому режиму и рассматривались как особая разновидность вещей. Даже при отсутствии специальных норм повсеместно действовало следующее правило: нормы о вещах применяются к ценным бумагам только по возможности, т.е. там, где это не противоречит их специфическому статусу, обусловленному обязательственно-правовой природой данных объектов.
2. Распространение на ценные бумаги норм вещного права позволило увеличить надежность правоотношений по ценным бумагам. Их владельцы получили защиту своих прав наравне с владельцами движимых вещей, в том числе защиту незаконного добросовестного владения ценными бумагами от притязаний со стороны их собственника. Такое усиление гарантий и повышение стабильности прав субъектов гражданских правоотношений способствовало ускорению имущественного оборота.
3. Любая ценная бумага является документом. Бездокументарная ценная бумага тоже не что иное, как документ, только электронный - в виде совокупности данных, содержащихся в корпоративном решении о выпуске, иных эквивалентных решениях, в учетных записях лицевого счета регистратора или счета депо депозитария.
4. Вопрос о «вещном» характере ценных бумаг является по сей день дискуссионным в основном в силу возникновения бездокументарных ценных бумаг. Дематериализация определенных видов ценных бумаг привела к определенным разногласиям между исследователями относительно общего понимания ценных бумаг. 22 апреля 1996 года был принят специальный Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» для правового регулирования обращения и выпуска ценных бумаг. Положения этого закона противоречили некоторым положениям Кодекса.
5. Подобно тому, как деньги могут существовать в наличной и безналичной формах, ценные бумаги также имеют две разновидности: документарные и бездокументарные. Другим критерием классификации ценных бумаг может являться способ легитимации управомоченного лица. По этому критерию выделяются три вида ценных бумаг: именные, ордерные и предъявительские.

# **2 Осуществление военнослужащим войск национальной гвардии Российской Федерации прав на ценные бумаги**

# **2.1 Правовой статус военнослужащего войск национальной гвардии и основания его участия в гражданско-правовых отношениях**

Понятие «правовой статус гражданина» было широко распространено в прошлые годы, но и сейчас данное понятие активно используется многими научными деятелями. С его помощью представляется возможным наиболее полно охарактеризовать права личности, отразить все основные стороны юридической составляющей индивида: интересы, потребности, взаимоотношения с государством, трудовую и общественно-политическую деятельность.

Названное понятие обычно применяют, когда речь идет о характеристике положения того или иного субъекта правового общения как коллективного – например, органа государства, органа военного управления, организации, учреждения, так и индивидуального – например, военнослужащего, воинского должностного лица. Так, в Конституции Российский Федерации (далее – Конституция) термин «статус» употребляется применительно к правовому статусу личности (ст. 64), а также применительно к субъектам Федерации (ч. 1 ст. 66).

При определении правового статуса личности отмечается несколько подходов, связанных с включением в его структуру различного набора элементов.

Так, Е.Ю. Мартемьянов правовой статус личности определяет как совокупность прав, свобод, обязанностей и законных интересов личности, признаваемых и гарантируемый государством. И.В. Кудрявцев вводит в юридический статус, помимо названных элементов, правовую ответственность[[18]](#footnote-18).

Н.И. Матузов отделяет от общего статуса гражданина специальный или родовой статус определенной категории граждан, отражающий особенности их социальной роли и положения, например, военнослужащие, учителя и т.п. Указанные группы, обладая общим (конституционным) статусом гражданина, могут иметь дополнительные права, обязанности, льготы, предусмотренные текущим законодательством[[19]](#footnote-19), т.е. содержание конституционноправового статуса конкретизируется в статусе граждан, объединяемых в группы по какомулибо признаку: профессиональному, социальному, возрастному и т.д.

Особенности военной службы, выделяющие ее в особый вид федеральной государственной службы, определяют особенности правового статуса военнослужащего как специфического субъекта права, прямо предусмотренных ст. 1 Федеральном законе «О статусе военнослужащих»: «На военнослужащих возлагаются обязанности по подготовке к вооруженной защите и вооруженная защита Российской Федерации, которые связаны с необходимостью беспрекословного выполнения поставленных задач в любых условиях, в том числе с риском для жизни.

Легальное определение рассматриваемого статуса дается в ст. 1 Федеральном законе «О статусе военнослужащих»[[20]](#footnote-20). Согласно данному Закону статус военнослужащих есть совокупность прав, свобод, гарантированных государством, а также обязанностей и ответственности военнослужащих, установленных настоящим Федеральным законом, федеральными конституционными законами, федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

В структуре специального правового статуса военнослужащих выделяют следующие части:

– общую, относящуюся к правовому статусу гражданина вообще;

– специальную (совокупность общих военнослужебных прав и обязанностей);

– особенную (комплекс специфических черт, характеризующих правовое положение соответствующих категорий военнослужащих);

– единичную (включает в себя особенности правового положения данного военнослужащего).

При этом общая часть указанного статуса, в свою очередь, может быть разделена на общегражданскую часть, относящуюся как к военнослужащим, так и ко всем другим гражданам, независимо от их принадлежности к тем или иным категориям, и общегражданскую часть, конкретизированную специально для военнослужащих.

На военнослужащих как на особые субъекты правоотношений возлагаются дополнительные обязанности, связанные с прохождением военной службы.

Часть 2 статьи 24 Федеральный закон от 03.07.2016 № 226-ФЗ «О войсках национальной гвардии Российской Федерации»[[21]](#footnote-21) устанавливает, что личный состав войск национальной гвардии включает военнослужащих, сотрудников и лиц гражданского персонала (федеральных государственных гражданских служащих и работников) войск национальной гвардии.

Правовой статус военнослужащего как гражданина Российской Федерации и как специфического субъекта права включает в себя совокупность прав, свобод, гарантированных государством, а также обязанностей и ответственности, юридически закрепленных Конституцией и законодательством Российской Федерации в целях исполнения данной категорией граждан военной службы в составе Вооруженных Сил, других войск, воинских формирований и органов, указанных в Федеральном законе "О воинской обязанности и военной службе"[[22]](#footnote-22). Специфику специального субъекта права[[23]](#footnote-23) характеризуют посредством категорий "специальная правосубъектность" и "специальный правовой статус"[[24]](#footnote-24).

Специальный субъект права - это "лицо, которое способно обладать и пользоваться правами, а также иметь обязанности в рамках отдельных институтов отраслей права (межотраслевых институтов) и участвовать в конкретных отношениях"[[25]](#footnote-25).

"Специальный субъект права - это индивидуальное или коллективное лицо, которое установлено нормами института отрасли права с целью конкретизации и детализации объема его способности обладать правами и обязанностями и своими действиями приобретать их в правоотношениях специального вида"[[26]](#footnote-26). Отличительными признаками специального субъекта права являются специальные субъективные права и юридические обязанности, которые установлены специальными нормами права[[27]](#footnote-27) и составляют его правовой статус.

Несмотря на то что подавляющее большинство правоведов понятие "правовой статус личности" определяют через категории "права", "свободы", "обязанности", правовому статусу военнослужащих соответствует более широкий круг его составных частей.

Так, согласно ст. 1 Федерального закона "О статусе военнослужащих" "статус военнослужащих есть совокупность прав, свобод, гарантированных государством, а также обязанностей и ответственности военнослужащих, установленных настоящим Федеральным законом, федеральными конституционными законами, федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации. Военнослужащие обладают правами и свободами человека и гражданина с некоторыми ограничениями, установленными настоящим Федеральным законом, федеральными конституционными законами и федеральными законами. На военнослужащих возлагаются обязанности по подготовке к вооруженной защите и вооруженная защита Российской Федерации, которые связаны с необходимостью беспрекословного выполнения поставленных задач в любых условиях, в том числе с риском для жизни. В связи с особым характером обязанностей, возложенных на военнослужащих, им предоставляются социальные гарантии и компенсации"[[28]](#footnote-28).

Исходя из содержания указанной нормы предполагается, что одновременно с изменением правового статуса военнослужащих в сторону большего ограничения прав и свобод, увеличения и усложнения обязанностей, повышения ответственности должны пропорционально увеличиваться социальные гарантии, компенсации, а также льготы.

Статус военнослужащих есть совокупность прав, свобод, гарантированных государством, а также обязанностей и ответственности военнослужащих[[29]](#footnote-29).

Практическое значение проблемы правового статуса военнослужащих состоит в том, что она непосредственно затрагивает индивидуальные и коллективные интересы указанной категории граждан, а то или иное ее решение отражается на их судьбах.

Правовой статус военнослужащего является сложной по своей структуре правовой конструкцией. Он имеет двухсоставную структуру.

Конечно, правовой статус военнослужащего неразрывно связан со статусом гражданина Российской Федерации: военнослужащий как гражданин Российской Федерации имеет общегражданский статус и наделяется правами, свободами, исполняет обязанности и несет ответственность, которые распространяются на всех граждан Российской Федерации. Другими словами, оборона государства, как и любая иная деятельность государственных органов, должна строиться на безусловном признании и неукоснительном соблюдении прав и свобод человека[[30]](#footnote-30).

Вместе с тем статус военнослужащих обладает определенными особенностями. Это обусловлено выполнением ими обязанностей по вооруженной защите государства, необходимостью беспрекословного выполнения поставленных задач в любых, в том числе и неблагоприятных, условиях[[31]](#footnote-31), в связи с чем возникают некоторые объективные противоречия между конкретным содержанием, порядком реализации общегражданских прав и интересами военной службы. Указанная категория лиц пользуется общегражданскими правами и свободами, ограниченными условиями прохождения военной службы, т. е. «общегражданские права и свободы военнослужащих, их обязанности и ответственность определяются с учетом возможности их реализации в условиях Войск национальной гвардии Российской Федерации, других военных организаций, что может повлечь за собой некоторые ограничения военнослужащих в общегражданских правах и свободах». В данном случае общее конкретизируется в особенном, т. е. правовом статусе тех или иных категорий граждан, объединенных не одним лишь фактом наличия российского гражданства, но и другими специфическими признаками, которыми являются указанные ранее особенности военной службы.

Так, Ю. И. Мигачев подчеркивает, что, с одной стороны, на военнослужащих распространяются нормы общего законодательства, поэтому он обладает правами граждан РФ вообще, а с другой - в отношении него действует специальное военное законодательство, которое в силу особенностей военной службы предусматривает для военнослужащих не только дополнительные права (например, на социальные льготы), но и дополнительные обязанности. Исполнение этих обязанностей нередко сопряжено с допущением изъятий из комплекса личных прав военнослужащих как граждан, но лишь таких, которые обусловлены спецификой военной организации, особым характером военной службы, и не иначе как в случаях, прямо предусмотренных законом[[32]](#footnote-32).

Значит, можно говорить о том, что военнослужащие наряду с общим правовым статусом обладают специальным статусом, который не просто дополняет общий, но и изменяет (ограничивает либо дополняет) его. То есть правовой статус военнослужащего состоит из общей и специальной составных частей. Причем общегражданская составляющая статуса конкретизирована специально для военнослужащих в Федеральном законе «О статусе военнослужащих».

Однако такое разделение достаточно условно, поскольку обе части взаимосвязаны и предопределяют друг друга.

Некоторые авторы отдают приоритет исполнению человеком военной обязанности, а его правам и свободам придается второстепенное, зависящее от условий военной службы значение. Они полагают, что «общие права и обязанности личности не должны препятствовать исполнению военнослужащими обязанностей в сфере обороны и безопасности, т. е. они должны быть «совмещены» с интересами военного дела... Таким образом, права и свободы военнослужащих, их обязанности и ответственность определяются с учетом возможностей их реализации в условиях войск национальной гвардии Российской Федерации»[[33]](#footnote-33). На наш взгляд, с этим мнением нельзя согласиться.

Если раньше первостепенное значение имели военно-служебные права и обязанности, то сейчас их следует органически сочетать с такими категориями, как права человека, достоинство личности, гуманизм, свобода, демократизм, справедливость.

Таким образом, мы можем прийти к выводу, что гражданско-правовой статус военнослужащего представляет собой совокупность прав, свобод, законных интересов, гарантированных государством, а также обязанностей и ответственности военнослужащих, одна часть которых принадлежит ему как гражданину, а другая подразумевает учет особенностей профессиональной служебной деятельности в воинских должностях по осуществлению функций обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Указанные элементы гражданско-правового статуса военнослужащего войск национальной гвардии российской Федерации устанавливаются законодательством Российской Федерации, а их осуществление обеспечивается формами и способами, предусмотренными гражданским и гражданским процессуальным законодательством.

Военнослужащий как участник гражданских правоотношений имеет ограничения, данные ограничения содержатся в Федеральном законе «О статусе военнослужащих» ст. 18. Данные ограничения связаны с тем, что военнослужащий не может заниматься предпринимательской деятельностью и создавать юридические лица. Вводится ряд ограничений по избиранию места жительства. Хотя прямых запретов на занятие интеллектуальной деятельности нет, но если эта интеллектуальная деятельность мешает выполнению должностных обязанностей, то это может быть основанием для ограничения такой деятельности.

# **2.2 Право военнослужащего войск национальной гвардии РФ на владение ценными бумагами**

В настоящее время все большую актуальность приобретают вопросы финансовой грамотности населения, поскольку они напрямую влияют на уровень экономического развития страны. В связи с этим со стороны государства принимаются конкретные меры по повышению этого уровня. В частности, в Российской Федерации принята Стратегия повышения уровня финансовой грамотности населения на 2017 - 2023 годы, в рамках которой осуществляется комплекс мероприятий во всех заинтересованных министерствах и ведомствах, в том числе и в войсках национальной гвардии Российской Федерации.

Ценными бумагами являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги). Гражданский кодекс ст. 142 п.1. Ценными бумагами являются акция, вексель, закладная, инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда, коносамент, облигация, чек и иные ценные бумаги, названные в таком качестве в законе  или признанные таковыми в установленном законом порядке.

* Акция представляет собой эмиссионную ценную бумагу. Она дает владельцу право на дивиденды от прибыли акционерного общества;
* Вексель – это ценная бумага, дающая право получить от должника долг в виде суммы в денежном эквиваленте;
* Закладная относится к именным ценным бумагам. Она дает права на получение денежного обязательства, которое обеспечено ипотекой;
* Облигация дает своему держателю право на получение зафиксированной в ней номинальной стоимости и процента либо эквивалента в имущественном виде;
* Чек дает право своему держателю получить сумму, указанную в чеке. Чек ничем не обусловлен и не может быть отозван.

Для военнослужащих, выступающих гарантом в процессе обеспечения военной безопасности государства, обеспечение личной финансовой безопасности является фактором их собственного экономического благополучия. Поэтому в условиях расширения использования финансовых услуг, усложнения и появления новых и трудных для понимания финансовых инструментов все более актуальными становятся вопросы финансовой грамотности военнослужащих.

В силу вышеуказанных фактов рассматривается возможность получения военнослужащими дополнительного дохода законными способами, а именно за счет инвестирования своих накоплений на российском рынке ценных бумаг через индивидуальный инвестиционный счет.

Прежде всего, эти знания необходимы для разъяснения положений финансового законодательства, для формирования культуры финансового поведения военнослужащих и привитие им навыков рационального обращения со своими финансами.

В соответствии с Конституцией Российской Федерации государство гарантирует равенство прав и свобод человека и гражданина независимо от должностного положения. Однако в целях обеспечения обороны страны и безопасности государства права и свободы человека и гражданина могут быть ограничены федеральным законом, что и сделано в ряде случаев.

Таким образом, ограничения, связанные с получением дополнительного дохода, налагают на граждан обстоятельства прохождения ими военной службы. В федеральном законодательстве содержатся регулирующие нормы по данному вопросу, вызывающие правовую дискуссию и неоднозначное толкование со стороны заинтересованных лиц.

Военнослужащий не вправе заниматься другой оплачиваемой деятельностью, за исключением педагогической, научной и иной творческой деятельности, если она не препятствует исполнению обязанностей военной службы.[[34]](#footnote-34)

Поскольку конкретного перечня оплачиваемых видов деятельности, запрещенных для военнослужащих, не существует, при определении видов деятельности, подпадающих под запрет данной статьи, ключевой является детерминация термина «деятельность».

Деятельность - процесс (процессы) активного взаимодействия субъекта (живого существа) с объектом (окружающей действительностью), во время которого субъект целенаправленно воздействует на объект, удовлетворяя какие-либо свои потребности, достигая цели.

Вероятно, в контексте данного термина определяющими являются степень вовлечения субъекта в какой-либо процесс и, как следствие, влияние этого вида деятельности на отрыв от основного вида деятельности. Как уже было отмечено выше, активное участие в инвестировании на рынке ценных бумаг при использовании ИИС предусмотрено лишь в случае заключения договора на брокерское обслуживание. Передача денежных средств в доверительное управление не может быть квалифицирована как активная инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг и может рассматриваться лишь как форма сохранения личного капитала (наравне с банковским вкладом, сдачей в аренду личной недвижимости и другими пассивными видами финансовой деятельности). Данный запрет, прежде всего, призван обеспечить эффективную служебную деятельность военнослужащих за счет ограничения права на другие виды деятельности. Следовательно, заключение договора на ведение ИИС не нарушает рассматриваемый запрет на занятие иной оплачиваемой деятельностью в случае заключения его с управляющим (управляющей компанией) в форме договора доверительного управления ценными бумагами.

Военнослужащий не вправе заниматься предпринимательской деятельностью лично или через доверенных лиц, в том числе участвовать в управлении коммерческими организациями, за исключением случаев, когда непосредственное участие в управлении указанными организациями входит в должностные обязанности военнослужащего.

Указанная норма распространяет запрет на занятие военнослужащими предпринимательской деятельностью. Определить, относится ли инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг по инвестированию денежных средств с использованием ИИС к предпринимательской деятельности, поможет сравнение и анализ этих двух понятий.

Под предпринимательской деятельностью принято понимать самостоятельную, осуществляемую на свой риск деятельность, направленную на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг. Лица, осуществляющие предпринимательскую деятельность, должны быть зарегистрированы в этом качестве в установленном законом порядке. Занятие предпринимательской деятельностью без государственной регистрации является наказуемым деянием (ст. 14.1 КоАП РФ и ст. 171 УК РФ).

Термин «инвестиционная деятельность», содержащийся в Федеральном законе «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ, не применим к инвестициям на рынке ценных бумаг, поскольку данный Закон распространяется на отношения, связанные с инвестиционной деятельностью в форме капитальных вложений7 (капитальные вложения – вложения в основной капитал (основные средства). Других определений инвестиционной деятельности в законодательстве Российской Федерации не содержится.

Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг с использованием ИИС не предполагает обязательную государственную регистрацию субъекта в качестве индивидуального предпринимателя либо юридического лица. Таким образом, значения понятий «предпринимательская деятельность» и «инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг с использованием ИИС» по своему правовому смыслу не тождественны и никак не взаимосвязаны. Следовательно, запрет на занятие предпринимательской деятельностью никак не ограничивает военнослужащих в занятии инвестиционной деятельностью на рынке ценных бумаг с использованием ИИС.

Кроме прямых запретов в получении дополнительного дохода, связанных непосредственно с прохождением военной службы, законодательство Российской Федерации содержит и отсылочные нормы. Так, на военнослужащего распространяются запреты, установленные Федеральными законами «О противодействии коррупции» и «О государственной гражданской службе Российской Федерации».

Избежать нарушения указанного запрета позволит разумный подход к выбору стратегии инвестирования при заключении договора на ведение ИИС. В настоящее время профессиональные участники рынка ценных бумаг предлагают клиентам различные варианты инвестирования, помимо вложений в иностранные финансовые инструменты. Среди них вложения в российские облигации, вложения в российские акции и другие виды вложений, в том числе и различные их комбинации, поэтому найти компромиссный вариант не составит никакого труда.

В случае если владение гражданским служащим ценными бумагами (долями участия, паями в уставных (складочных) капиталах организаций) приводит или может привести к конфликту интересов, гражданский служащий обязан передать принадлежащие ему ценные бумаги в доверительное управление. Под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой личная заинтересованность (прямая или косвенная) гражданского служащего влияет или может повлиять на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение им должностных (служебных) обязанностей (осуществление полномочий).

Передача капитала в доверительное управление вызвана необходимостью избежать конфликта интересов и позволяет не нарушить запреты, с этим связанные, что в очередной раз подтверждает преимущественный выбор для военнослужащего заключения договора доверительного управления ценными бумагами в качестве варианта открытия ИИС.

Подпункт д.1 пункта 1 статьи 51 закона «О воинской обязанности и военной службе» определяет, что военнослужащего уволят, если он или его супруг или супруга, а также несовершеннолетние дети будут владеть иностранными активами. Это нарушение закона от 7 мая 2013 № 79-ФЗ о запрете на использование иностранных финансовых инструментов. Этот федеральный закон распространяется на всех государственных служащих, включая сотрудников силовых структур.

Эти же нормы прописаны в других документах:

1. Части 1.1 статьи 17 закона от 27 июля 2004 № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе в Российской Федерации».
2. Статье 7.1 закона от 25 декабря 2008 № 273-ФЗ «О противодействии коррупции».

В статье 2 закона № 79-ФЗ приведен перечень должностей, которым запрещено иметь иностранные активы и счета в банках за пределами территории России. Но среди них не упоминаются военнослужащие. Эти моменты прописаны отдельно — в других нормативно-правовых актах.

В каждом ведомстве утвержден собственный перечень должностей, который определяет, кому из сотрудников недоступны иностранные финансовые инструменты.

В ФСВНГ России, то есть Росгвардии, также существует открытый ведомственный приказ от 24 июля 2017 года № 231. В его приложении есть аналогичный запрет для заместителей директора Росгвардии, руководителей подразделений центрального аппарата войск, командующих округами, начальников территориальных органов и их заместителей, а также всех военнослужащих, которые, как и в армии, работают со сведениями особой важности.

С учетом данных законодательных ограничений интересным представляется вопрос поступления в собственность военнослужащего войск национальной гвардии Российской Федерации ценных бумаг и возможность получения прибыли от их использования и оборота.

В юридической литературе, среди представителей военного права, на этот счет существуют различные точки зрения. В целом, можно выделить следующие подходы к пониманию данного вопроса.

Одна группа авторов придерживается мнения о том, что ценные бумаги могут приобретаться военнослужащим, но подлежат обязательной передаче в доверительное управление. С точки зрения В. М. Копрова, единственным вариантом приобретения и возможности легального получения дохода от ценных бумаг является заключение договора доверительного управления со стороны военнослужащего[[35]](#footnote-35).

Другие авторы отстаивают радикальное мнение относительно недопустимости и запрета на приобретение любых ценных бумаг военнослужащим. По мнению И. В. Душкина, военнослужащие ни при каких обстоятельствах не могут быть владельцами любых ценных бумаг и даже при призыве на военную службу должны произвести их отчуждение[[36]](#footnote-36).

Вместе с тем, при решении данного вопроса необходимо обратиться к анализу норм действующего гражданского законодательства и законодательства о прохождении военной службы. В соответствии с п. 2 ст. 142 Гражданского кодекса РФ установлен примерный перечень ценных бумаг, исходя из анализа которого, следует вывод о том, что не все ценные бумаги связаны с осуществлением собственником предпринимательской деятельности, систематическим извлечением прибыли и обязательным участием в управлении корпорацией. Исходя из указанной нормы, к числу ценных бумаг отнесены коносамент, вексель, чек, облигация, закладная, оборот которых не обязательно должен быть связан с получением систематического дохода владельцем. Так, например, оформление закладной может осуществляться в случае заключения договора займа денежных средств, под залог недвижимого имущества и по сути подтверждает передачу данного имущества в залог банку. Коносамент на товар подтверждает сдачу товара перевозчику в случае заключения договора перевозки груза. Вексель, облигация и чек могут использоваться при осуществлении расчетов за приобретение того или иного имущества, а также в кредитной и заемной сфере. С учетом данных обстоятельств, представляется, что военнослужащий ВНГ РФ вполне может быть владельцем подобных ценных бумаг, но при условии, если они не используются в осуществлении предпринимательской деятельности и участии в корпоративных отношениях, а также не создают условия для конфликта интересов при прохождении военной службы.

Данный вывод подтверждается следующими обстоятельствами.

Исходя из правовых предписаний ст. 27.1 Федерального закона от 27 мая 1998 г. № 76-ФЗ «О статусе военнослужащих», на военнослужащего ВНГ РФ распространяются ограничения и запреты, предусмотренные ст. 17, 18, 20 Федерального закона от 27 июля 2004 г. № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации».

В абз. 3, 3.1, 4 ч. 1 ст. 17 данного нормативного акта закреплен запрет на осуществление предпринимательской деятельности, как лично, так и через представителя, участие в управлении организацией. Кроме того, в случаях, предусмотренных федеральным законом, ограничено право на приобретение ценных бумаг, предусматривающих возможность получения дохода. Данная формулировка носит отсылочный характер, и, исходя из толкования указанной нормы, следует, что запрет на приобретение ценных бумаг военнослужащим может быть установлен в случаях прямо указанных федеральным законом. Как представляется, к числу таких запретов можно отнести положения Федерального закона от 7 мая 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», предусматривающего запрет для военнослужащих на приобретение, владение и пользование ценными бумагами, являющимися иностранными финансовыми инструментами. Каких-либо иных ограничений по приобретению военнослужащим ВНГ РФ ценных бумаг, в нормативных актах о прохождении военной службы или других законах не указано. Это подтверждается толкованием другого нормативного предписания ч. 2 ст. 17 Федерального закона от 27 июля 2004 г. № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации», предусматривающего обязанность военнослужащего передать в доверительное управление ценные бумаги, в случае возможности возникновения конфликта интересов.

Аналогичная норма установлена ст. 12.3 Федерального закона от 25 декабря 2008 г. № 273-ФЗ «О противодействии коррупции». Исходя из чего, следует закономерный вывод, о том, что в случае, если владение ценными бумагами не приводит к возможному конфликту интересов, связанному с прохождением военной службы, военнослужащий ВНГ РФ имеет право владеть и пользоваться данными ценными бумагами без каких-либо ограничений. В Памятке для военнослужащих, сотрудников, федеральных государственных гражданских служащих и работников войск национальной гвардии, утвержденной Главным управлением кадров Росгвардии, указывается на возможное наличие конфликта интересов, связанного с владением ценными бумагами юридического лица и необходимостью передачи их в доверительное управление, лишь в том случае, если военнослужащий или его родственники осуществляют функции государственного управления в отношении данного юридического лица.

Представляется, что конфликт интересов может произойти, в том числе, в случае, если реализация права собственности на ценные бумаги связана с осуществлением предпринимательской деятельности или участием в корпоративном управлении организацией, так как данные виды деятельности напрямую запрещены для военнослужащих ВНГ РФ и их представителей, без каких-либо исключений.

В связи с этим в доверительное управление подлежат передаче акции, облигации и иные ценные бумаги, владение которыми предполагает вовлечение военнослужащего в указанные сферы деятельности.

Что касается иных ценных бумаг, предполагающих, например, получение пассивного дохода, аналогичного банковскому депозиту или закрепления каких-либо иных имущественных прав, при отсутствии конфликта интересов, их передача в доверительное управление, исходя из анализа действующих правовых предписаний, не требуется. Это связано еще и с тем, что формулировка закона о запрете военнослужащим на осуществление иных видов оплачиваемой деятельности, предполагает активное поведение, направленное на получение дохода (выполнение работ, оказание услуг, осуществление предпринимательской деятельности и т. д.).

Однако приобретение ценных бумаг и получение дохода по ним не связано с активной деятельностью военнослужащего, направленной на получение систематической выгоды. Напротив, получение дохода военнослужащим — кредитором предполагает активную деятельность должника, например банка, по начислению прибыли на приобретенные ценные бумаги. В данном случае приобретение ценных бумаг является обычным вложением свободных денежных средств, по аналогии с банковским вкладом, в целях преодоления инфляционных процессов, существующих в экономике государства. Другое дело, если военнослужащий будет заниматься систематической куплей-продажей ценных бумаг, которое уже подпадает под понятие иной оплачиваемой деятельности и в таком случае является недопустимым. Более того, исходя из анализа материалов судебной практики можно сделать вывод о том, что в большинстве случаев судами рассматриваются споры об увольнении военнослужащих в связи с нарушением запретов и ограничений, связанных с прохождением военной службы, не в связи с владением ценными бумагами и получением определенного дохода от их приобретения, а в связи с не уведомлением о существующем конфликте интересов и не внесением сведений о полученном доходе в ежегодную справку о доходах, расходах, об имуществе и обязательствах имущественного характера.

Кроме того, исходя из анализа формулировки о запрете на приобретение ценных бумаг, следует, что если приобретаемые ценные бумаги не предполагают получение дохода, они без каких-либо ограничений могут свободно приобретаться и использоваться в гражданском товарообороте со стороны военнослужащего ВНГ РФ. Это касается, к примеру, основания их получения военнослужащими (по наследованию, по договору), расчетов чеками, векселем, составления и передачи закладной, в случае приобретения жилого помещения в рамках ипотечного кредитования и т. п. При этом думается, передача данных ценных бумаг в доверительное управление военнослужащим ВНГ РФ вообще не требуется, за исключением возможности возникновения конфликта интересов.

Резюмируя изложенное, следует сделать вывод относительно отсутствия общего законодательного запрета на приобретение и владение военнослужащим ВНГ РФ ценными бумагами, в том числе получение по ним дохода. Законодательный запрет существует на приобретение ценных бумаг, являющихся иностранным финансовым инструментом.

Ценные бумаги, не предполагающие получение дохода могут свободно приобретаться и отчуждаться военнослужащим, без каких-либо ограничений. Однако следует учитывать то обстоятельство, что ценные бумаги подлежат передаче военнослужащим в доверительное управление лишь в случае возможности возникновения конфликта интересов, при прохождении военной службы. Кроме того, ценные бумаги не могут выступать в качестве объекта товарооборота, направленного на систематическое получение выгоды в рамках осуществляемой предпринимательской деятельности со стороны военнослужащего, а также для участия в управлении корпорацией, как лично, так и через доверенное лицо. Для того чтобы военнослужащему инвестировать и избежать конфликт интересов, он должен обладать финансовой грамотностью.

Финансовая грамотность – достаточный уровень знаний и навыков в области финансов, который позволяет правильно оценивать ситуацию на рынке и принимать разумные решения. Знания ключевых финансовых понятий и умение их использовать на практике дает возможность человеку грамотно управлять своими денежными средствами.

# **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Таким образом, подводя итоги проведенному исследованию, представляется возможным сделать следующие выводы.

1. И в дореволюционной России, и в СССР, и даже в современной России вплоть до последних изменений в законодательстве существовали определенные противоречия относительного того, что из себя представляет ценная бумага как объект гражданских прав. Формальное отнесение ценных бумаг к движимым вещам, как это было предусмотрено действовавшим в то время законодательством, не означало возможности применения к ним всех норм о вещах. Сходство между ценными бумагами и вещами никогда не было полным и всегда носило внешний характер. Ценные бумаги подчинялись особому правовому режиму и рассматривались как особая разновидность вещей. Даже при отсутствии специальных норм повсеместно действовало следующее правило: нормы о вещах применяются к ценным бумагам только по возможности, т.е. там, где это не противоречит их специфическому статусу, обусловленному обязательственно-правовой природой данных объектов.
2. Распространение на ценные бумаги норм вещного права позволило увеличить надежность правоотношений по ценным бумагам. Их владельцы получили защиту своих прав наравне с владельцами движимых вещей, в том числе защиту незаконного добросовестного владения ценными бумагами от притязаний со стороны их собственника. Такое усиление гарантий и повышение стабильности прав субъектов гражданских правоотношений способствовало ускорению имущественного оборота.
3. Любая ценная бумага является документом. Бездокументарная ценная бумага тоже не что иное, как документ, только электронный - в виде совокупности данных, содержащихся в корпоративном решении о выпуске, иных эквивалентных решениях, в учетных записях лицевого счета регистратора или счета депо депозитария.
4. Вопрос о «вещном» характере ценных бумаг является по сей день дискуссионным в основном в силу возникновения бездокументарных ценных бумаг. Дематериализация определенных видов ценных бумаг привела к определенным разногласиям между исследователями относительно общего понимания ценных бумаг. 22 апреля 1996 года был принят специальный Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» для правового регулирования обращения и выпуска ценных бумаг. Положения этого закона противоречили некоторым положениям Кодекса.
5. Под ценной бумагой в современном гражданском праве понимается документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов.
6. Подобно тому, как деньги могут существовать в наличной и безналичной формах, ценные бумаги также имеют две разновидности: документарные и бездокументарные. Другим критерием классификации ценных бумаг может являться способ легитимации управомоченного лица. По этому критерию выделяются три вида ценных бумаг: именные, ордерные и предъявительские.
7. Правовой статус военнослужащего войск национальной гвардии Российской Федерации как участника гражданско-правовых отношений имеет несколько особенностей. Действующим законодательством определены ограничения правового статуса военнослужащих.
8. Права на владение ценными бумагами у военнослужащих ограничены. Как и госслужащим, военнослужащим запрещается открывать и иметь счета (вклады), хранить наличные денежные средства и ценности в иностранных банках, расположенных за пределами России, а также владеть и пользоваться иностранными финансовыми инструментами. При нарушении этого обязательства военнослужащий подлежит увольнению по утрате доверия.
9. Пунктом 2 ст. 17 Федерального закона "О государственной гражданской службе Российской Федерации" определено, что, если владение гражданским служащим приносящими доход ценными бумагами, акциями (долями участия в уставных капиталах организаций) может привести к конфликту интересов, он обязан передать принадлежащие ему указанные ценные бумаги, акции (доли участия в уставных капиталах организаций) в доверительное управление в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации.
10. Таким образом, военнослужащий не вправе приобретать ценные бумаги (доли в уставном капитале общества), а также быть владельцем их, а в случае призыва (поступления) на военную службу гражданина, имеющего ценные бумаги (доли), он должен передать их по договору купли-продажи до призыва (поступления) на военную службу.

# **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

**Нормативные правовые акты:**

1. Конституция Российской Федерации: принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020 // Собр. законодательства РФ. – 2020. №31. – ст. 4398.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1): федер. закон от 30 нояб. 1994 г. № 52-ФЗ // СЗ РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.
3. О войсках национальной гвардии Российской Федерации: федер. закон от 3 июля 2016 г. № 226-ФЗ (ред. 01.07.2021) // СЗ РФ. – 2016. – № 27. – Ст. 4159.
4. О статусе военнослужащих: федер. закон от 27 мая 1998 г. № 76-ФЗ (ред. 01.07.2021) // СЗ РФ. – 1998. – № 22. – Ст. 2331.
5. «О рынке ценных бумаг»: Федеральный закон от 22.04.96 №39-ФЗ // Собр. законод. РФ. –1996.– №17. – Ст.1918.
6. 4. «О внесении изменении и дополнении в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и о внесении дополнении в Федеральный закон «О некоммерческих организациях»: Федеральный закон от 28.12.02 № 185-ФЗ // Собр. законод. РФ. – 2002. – № 52 Часть II. – Ст.5141.

Учебная и специальная литература

1. Азизова П.М. Понятие правоспособности граждан (физических лиц) на современном этапе // Евразийский юридический журнал. - 2019. - № 8. - С. 177-178.
2. Афанасьева А. Н. Ценная бумага как объект гражданских правоотношений: понятие и признаки ценных бумаг в российском гражданском праве // Наука и инновации в XXI веке: актуальные вопросы, открытия и достижения: мат. XXI междунар. научн.-практ. конф. — Пенза, 2020. — С. 79–83.
3. Баринов, А. В. Ограничение гражданской правоспособности сотрудников уголовно-исполнительной системы как федеральных государственных служащих: учеб. пособие / А. В. Баринов, А. В. Красильщиков, С. В. Солоухина; Владимир. юрид. ин-т Федер. службы исполн. наказаний. - Владимир: ВЮИ, 2019. - 75 с.
4. Борисов, А. Н. Комментарий к Федеральному закону от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (постатейный) / А. Н. Борисов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юстицинформ, 2022. - 391 с.
5. Бородин, И. А. Комментарий к Федеральному закону от 27.05.1998 г. N 76-ФЗ «О статусе военнослужащих» / И. А. Бородин. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2019. – 472 с.
6. Бурдина, А. А. Ценные бумаги: учебное пособие / А. А. Бурдина, Н. В. Москвичёва, Н. О. Мелик-Асланова. - Москва: Издательство МАИ, 2021. - 95 с.
7. Витрянский В.В. Реформа гражданского законодательства: объекты гражданских прав // Частное право. Преодолевая испытания: к 60-летию Б.М. Гонгало. М., 2020. 750 с.
8. Вокуев В.А. К вопросу об ограничении гражданской правоспособности военнослужащих, проходящих службу по контракту, как участников имущественных отношений // Научно-методический электронный журнал Концепт. - 2020. -№ S17. - С. 1-5.
9. Грибов А. Ошибки законодательства: Сущность и правовой режим денег и ценных бумаг. — М.: Юрист, 2020. — С. 45.
10. Дарибеков М.А. Понятие и виды субъектов правоотношений, их правоспособность и дееспособность // Наука и новые технологии. - 2019. - № 12. - С. 134-136.
11. Денисов Н.А Федеральный закон «О войсках национальной гвардии российской федерации»: принципы деятельности войск национальной гвардии // Новая наука: Проблемы и перспективы. – 2020. - № 1 -2. - С. 215-219.
12. Душкин И. В. Право военнослужащих на владение ценными бумагами и участие в управлении организациями // Право в Вооруженных Силах — Военно-правовое обозрение. — 2021. — № 6 (1968). — С. 93−95.
13. Ежов, Ю. А. Правоспособность физических лиц / Ю. А. Ежов. - Москва: Спутник+, 2019. - 42 с.
14. Ершов В.В. Виды специальной правоспособности индивида // Российское правосудие. - 2020. - № 9. - С. 22-31.
15. Зайцев М.А., Пролыгин С.Д., Лебединец Н.В. Понятие содержания правоспособности и дееспособности физических лиц // Татищевские чтения: актуальные проблемы науки и практики: Материалы XV Международной научно-практической конференции. В 3-х томах. 2018. - С. 313-316.
16. Захаров Н.О. О соотношении ограничения субъективных гражданских прав и ограничения гражданской правоспособности //Российское правосудие. - 2018. -№ 4. - С. 33-38.
17. Ибрагимова Н. Б. Ценные бумаги как объект гражданских прав, как объект права собственности // Аллея науки. — 2019. — Т. 2, № 11 - (38). — С. 763–768.
18. Козлова Н.В. Проблема ограничения и расширения гражданской правоспособности юридического лица по законодательству российской федерации // Приложение к журналу Предпринимательское право. - 2018. - № 2. - С. 17-27.
19. Копров В. М. О возможности инвестирования денежных средств военнослужащими на рынке ценных бумаг с использованием индивидуального инвестиционного счета // Право в Вооруженных Силах — Военно-равовое обозрение. — 2019. — № 7 (264). — С. 48−60.
20. Копров В.М. О возможности инвестирования денежных средств военнослужащими на рынке ценных бумаг с использованием индивидуального инвестиционного счета // Право в Вооруженных Силах - Военно-правовое обозрение. - 2019. № 7 (264). - С. 48-60.

Коротаев В.Е., Асеев А.Г. Правоспособность военнослужащего: понятие и особенности // Молодой исследователь: вызовы и перспективы: сборник статей по материалам III международной научно-практической конференции «Молодой исследователь: вызовы и перспективы». – М., 2019. – С. 83-86

1. Лавелина В.С. Сделки, направленные на ограничение правоспособности гражданина // Экономика и право. XXI век. - 2019. - № 3. - С. 36-38.

Лозовская С.О. Правосубъектность в гражданском праве: дисс. … к.ю.н. М. 2001. 220 с.

1. Малахов В.П. Правоспособность человека и ее структура // К 40-летию образования кафедры государственно-правовых дисциплин Московской высшей школы милиции МВД СССР: Сборник научных статей. Москва, 2019. - С. 51-63.
2. Малахов В.П. Сущность правоспособности человека // Пространство и Время. - 2019. - № 1-2. - С. 170-175.
3. Нечаева А.М. Правоспособность физических лиц // Законы России: опыт, анализ, практика. - 2019. - № 1. - С. 90-96.
4. Новикова С.В., Попова Л.И., Трапезарова В.С. Теоретические подходы к определению правоспособности в гражданском праве России и зарубежных стран // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. - 2020. -№ 134. - С. 273-282.
5. Нысанова С., Жагыпарова Ж. Возникновение и прекращение правоспособности // Наука, образование и культура. - 2017. - № 9. - С. 46-50.
6. Оленева А.Н. Правоспособность, дееспособность и деликтоспособность субъектов права // Образование, наука и бизнес - индикаторы развития цифровой экономики: Сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции молодых ученых ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова». Под общей редакцией Е.Ю. Власовой. 2018. - С. 335-339.
7. Прокопова Д.С., Игонина Л.В. Проблема правовой природы и определения категории «правоспособность» // Современные тенденции развития науки и технологий. - 2019. -№ 2-4. - С. 54-57.
8. Прощалыгин Р.А. К вопросу о возможности осуществления права собственности на ценные бумаги военнослужащим войск национальной гвардии российской федерации // Проблемы взаимодействия публичного и частного права при регулировании цифровизации экономических отношений. Материалы V Международной научно-практической конференции. Отв. за выпуск А.В. Курдюмов, отв. редактор Н.С. Громова. Екатеринбург, 2022. - С. 107-112.
9. Руднева Ю.В., Отпущенникова В.С. Гражданская процессуальная правоспособность и дееспособность // Open innovation: Сборник статей II Международной научно-практической конференции. В 2-х частях. 2020. - С. 264-267.
10. Селивановский, А. С. Правовое регулирование рынка производных финансовых инструментов: учебник / А. С. Селивановский. - Москва: Издательский дом Высшей школы экономики, 2022. - 374 с.
11. Устян С. Е. Нормативно-правовое регулирование рынка ценных бумаг // Матрица научного познания. — 2020. — № 12-2 — С. 277–280.
12. Яковлева-Чернышева, А. Ю. Правовое регулирование рынка ценных бумаг: учебное пособие / А. Ю. Яковлева-Чернышева. - Ростов-на-Дону: Профпресслит, 2021. - 226 с.

# **ПРИЛОЖЕНИЕ 1**

Характеристика взаимодействия объектов рынка ценных бумаг

Финансовые

посредники

Эмитенты

(продавцы

ценных бумаг)

Инвесторы

(покупатели

ценных бумаг)

Государство

Государство

Корпорации, фирмы

Акционерные общества

Физические лица

Частные корпорации

Брокеры

Дилеры

Коммерческие банки

Инвестиционные фонды

Трастовые компании

Страховые компании

Пенсионные фонды

1. Молотников А.Е. История развития зарубежного законодательства о рынке ценных бумаг. Часть I // СПС "КонсультантПлюс". [↑](#footnote-ref-1)
2. Габов А.В. Ценная бумага в российском праве: некоторые страницы истории появления ее современного определения // Предпринимательское право. 2009. N 4. С. 46. [↑](#footnote-ref-2)
3. .: Долинская В.В. Акционерное право: основные положения и тенденции // СПС "КонсультантПлюс [↑](#footnote-ref-3)
4. Полное собрание законов Российской империи с 1649 года. Т. VII. 1723 - 1727. Ст. 5145. [↑](#footnote-ref-4)
5. Габов А.В. Ценная бумага в российском праве: некоторые страницы истории появления ее современного определения // Предпринимательское право. 2009. N 4. С. 46. [↑](#footnote-ref-5)
6. Белов В.А. Ценные бумаги в российском гражданском праве: Учеб. пособие по специальному курсу. 2-е изд., перераб. и доп.: В 2 т. Т. 1. М.: Центр «ЮрИнфоР», 2007. С. 51 - 85 [↑](#footnote-ref-6)
7. Мурзин Д.В. Ценные бумаги - бестелесные вещи. Правовые проблемы современной теории ценных бумаг. М.: Статут, 1998. С. 67 - 90 [↑](#footnote-ref-7)
8. Чуваков В.Б. Правовая природа ценных бумаг: Дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.03. Ярославль, 2004. С. 60 - 76 [↑](#footnote-ref-8)
9. Степанов Д.И. Защита прав владельца ценных бумаг, учитываемых записью на счете. М.: Статут, 2004. С. 18. [↑](#footnote-ref-9)
10. Агарков М.М. Учение о ценных бумагах: Избранные труды по гражданскому праву: В 2 т. Т. 1. М.: Статут, 2012. С. 259 - 273 [↑](#footnote-ref-10)
11. Габов А.В. Ценная бумага в российском праве: некоторые страницы истории появления ее современного определения // Предпринимательское право. 2019. N 4. С. 46. [↑](#footnote-ref-11)
12. Хабаров С.А. Принцип легалитета и вопросы квалификации ценных бумаг // Журнал предпринимательского и корпоративного права. 2016. N 4. С. 48 - 52. [↑](#footnote-ref-12)
13. Устян С. Е. Нормативно-правовое регулирование рынка ценных бумаг // Матрица научного познания. — 2020. — № 12-2 — С. 277–280. [↑](#footnote-ref-13)
14. Афанасьева А. Н. Ценная бумага как объект гражданских правоотношений: понятие и признаки ценных бумаг в российском гражданском праве // Наука и инновации в XXI веке: актуальные вопросы, открытия и достижения: мат. XXI междунар. научн.-практ. конф. — Пенза, 2020. — С. 79–83. [↑](#footnote-ref-14)
15. Ибрагимова Н. Б. Ценные бумаги как объект гражданских прав, как объект права собственности // Аллея науки. — 2019. — Т. 2, № 11 - (38). — С. 763–768. [↑](#footnote-ref-15)
16. Суханов Е. А. О понятии ценных бумаг // Частное право и финансовый рынок / отв. ред. М. Л. Башкатов. — М.: Статут, 2011. — Вып. 1. — С. 123 [↑](#footnote-ref-16)
17. Брагинский М. И., Витрянский В. В. Договорное право: Общие положения. — М.: Статут, 2001. – С. 426 [↑](#footnote-ref-17)
18. Кудрявцев И.В. Правовой статус военнослужащего: проблемы обеспечения в современной России // Право в Вооруженных Силах. 2018. N 9. С. 2 - 8. [↑](#footnote-ref-18)
19. Теория государства и права: курс лекций / под ред. Н.И. Матузова, А.В. Малько. М.: Юристъ, 2002. 776 с. [↑](#footnote-ref-19)
20. [↑](#footnote-ref-20)
21. О статусе военнослужащих: федер. закон от 27.05.1998 № 76-ФЗ // Собрание законодательства РФ. - № 22.- 01.06.1998. - Ст. 2331. [↑](#footnote-ref-21)
22. О воинской обязанности и военной службе: Федеральный закон от 28.03.1998 N 53-ФЗ (ред. от 15.10.2020) // Собрание законодательства РФ. – 1998. - N 13. - ст. 1475. [↑](#footnote-ref-22)
23. Кудрявцев И.В. Правовой статус военнослужащего: проблемы обеспечения в современной России // Право в Вооруженных Силах. 2018. N 9. С. 2 - 8. [↑](#footnote-ref-23)
24. Чукин Д.С. Правовые коллизии в части регулирования права военнослужащего войск национальной гвардии Российской Федерации на причинение вреда при задержании лица, совершившего преступление // Право в Вооруженных Силах. 2019. N 2. С. 86 - 90. [↑](#footnote-ref-24)
25. Нижник Н.С., Кудрявцев И.В. Военнослужащий как специальный субъект права: специфика реализации права военнослужащих на служебные жилые помещения // Право в Вооруженных Силах. 2019. N 9. С. 40 - 46. [↑](#footnote-ref-25)
26. Попов Л.Л., Мигачев Ю.И. Административное право Российской Федерации: учебник / отв. ред. Л.Л. Попов. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: РГ-Пресс, 2019. 544 с. [↑](#footnote-ref-26)
27. Абакумова Е.Б. Административно-правовые средства защиты имущественных интересов войск национальной гвардии Российской Федерации // Административное право и процесс. 2019. N 11. С. 54 - 57. [↑](#footnote-ref-27)
28. О статусе военнослужащих: Федеральный закон от 27 мая 1998 г. N 76-ФЗ // [↑](#footnote-ref-28)
29. Военная администрация: учебник / под общ. ред В.М. Корякина. М.: Российская академия правосудия, 2012. 400 с. [↑](#footnote-ref-29)
30. Грунтовский, И.И. Престиж военной службы в Вооруженных Силах Российской Федерации как основа военно-патриотического воспитания молодежи // Вестн. Междунар. юрид. ин-та. - 2016. - № 3 (58). - С. 103 [↑](#footnote-ref-30)
31. Бондаренко, М.В. Факторы обеспечения законности в сфере военной службы // Военно-юрид. журн. - 2014. - № 2. - С. 18-21. [↑](#footnote-ref-31)
32. Мигачев Ю.И. Правовые гарантии реализации статуса военнослужащих (сравнительно-правовое исследование): Автореф. дис. ... д-ра юрид. наук. - М., 1999. - 44 с. [↑](#footnote-ref-32)
33. Абакумова Е.Б. Административно-правовые средства защиты имущественных интересов войск национальной гвардии Российской Федерации // Административное право и процесс. 2019. N 11. С. 54 - 57. [↑](#footnote-ref-33)
34. # Гражданский кодекс Российской Федерации (часть седьмая): ФЗ от 27 июля 2004 г. № 79-ФЗ//СЗ РФ.-2007.-№24.-Ст.17.

    [↑](#footnote-ref-34)
35. Копров В. М. О возможности инвестирования денежных средств военнослужащими на рынке ценных бумаг с использованием индивидуального инвестиционного счета // Право в Вооруженных Силах — Военно-равовое обозрение. — 2019. — № 7 (264). — С. 48−60. [↑](#footnote-ref-35)
36. Душкин И. В. Право военнослужащих на владение ценными бумагами и участие в управлении организациями // Право в Вооруженных Силах — Военно-правовое обозрение. — 2021. — № 6 (1968). — С. 93−95. [↑](#footnote-ref-36)