

регламент программы повышения квалификации:

ИНСАЙД И МАНИПУЛИРОВАНИЕ: регулирование, риски, комплаенс практики (вечерняя форма обучения)

15 - 24 декабря 2025 года

15 декабря 2025 г. (понедельник)

18:30 - 19:00 РЕГИСТРАЦИЯ (Зал (3-й этаж))

19:00 - 22:00 Антон Селивановский

руководитель программы, кандидат юридических наук, профессор НИУ ВШЭ, член редсовета журнала «Закон», лучший преподаватель Высшей школы экономики 2025

Булат Татлыбаев

кандидат юридических наук, преподаватель НИУ ВШЭ. В 2016 году защитил диссертацию на тему «Гражданско-правовая ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации на фондовом рынке в российском праве и праве США», автор ряда статей по теме инсайдерской деятельности

Блок 1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ - ОБЩЕЕ ПОНИМАНИЕ «НЕДОБРОСОВЕСТНЫХ ПРАКТИК»: МЕЖДУНАРОДНЫЕ И РОССИЙСКИЕ ПРАВИЛА.

- Организованный рынок и его участники: эмитенты, инвесторы, посредники, биржа. Операции, совершаемые на организованном рынке.
- Причины регулирования использования инсайда и установления запрета на использования инсайдерской информации. Защита интересов инвесторов.
- Инсайдеры: понятие, виды, права, обязанности, ограничения, проблемы.
- Инсайдерская информация: понятие и свойства инсайдерской информации, основания для отнесения информации к инсайдерской, виды и пр.
- Манипулирование рынком: понятие и составы манипулирования.
- Краткий обзор правовых последствий НПИИИ или манипулирования рынком, включая уголовную и административную ответственность.

17 декабря 2025 г. (среда)

19:00 - 22:00 Дмитрий Хейло

кандидат юридических наук, профессор Высшей школы экономики, управляющий директор – заместитель директора управления комплаенс ПАО СБЕРБАНК

Блок 2. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К ОРГАНИЗАЦИИ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ В ЦЕЛЯХ ПНИИИМР

- Комплаенс-риск. Концепция COSO: принципы организации системы внутреннего контроля, правила управления комплаенс-риском.
- Требование к организации системы внутреннего контроля.
- Последствия несоблюдения требований к организации системы внутреннего контроля. Практика применения 15.35 КоАП РФ.

Блок 3. ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАЩИТЫ ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ

- Концепция китайских стен.
- Базовые правила: лица, обязанные предпринимать меры по ПНИИИ, ведение списка инсайдеров, предоставление списка инсайдеров на биржу, ведение списка инсайдерской информации и пр.
- Правила совершения «персональных» операций инсайдеров. Операции PDMR.
- Правила раскрытия инсайдерской информации.
- Выявление фактов НИИИ, проведение расследований, ключевые этапы, информирование регулятора, внутренняя эскалация.
- Работа с требованиями-предписаниями Банка России.
- Использование средств автоматизации в целях ПНИИИ.
- Особенности защиты инсайдерской информации, в том числе IB/M&A сделок, при принятии решения органами управления эмитента.

Дополнительная информация:

тел/факс: (499) 750-7272 | post@statut.ru | www.statut.ru

регламент программы повышения квалификации:

ИНСАЙД И МАНИПУЛИРОВАНИЕ: регулирование, риски, комплаенс практики (вечерняя форма обучения)

15 - 24 декабря 2025 года

18 декабря 2025 г. (четверг)

19:00 - 22:00 Дмитрий Хейло

кандидат юридических наук, профессор Высшей школы экономики, управляющий директор – заместитель директора управления комплаенс ПАО СБЕРБАНК

Блок 4. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ИНСАЙДЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И МАНИПУЛИРОВАНИЮ

- Базовые правила: Лица, обязанные предпринимать меры по ПНИИИ, мониторинг операций: походы к выявлению подозрительных операций в целях ПМР: Rule Based vs AI, проведение расследований и пр.
- Особенности осуществления контроля/выявления отдельных типов торговых операций (биржа/посредники): деятельности торговых алгоритмов; деятельности маркет-мейкинга и стабилизации и пр.
- Проблемы противодействия манипулированию и перспективы развития законодательства.

Блок 5. ПРАКТИКА АДМИНИСТРАТИВНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА НАРУШЕНИЯ

- Полномочия Банка России.
 - Порядок предоставления информации Банку России.
 - Этапы проведения проверки.
 - Соглашение с Банком России.
 - Раскрытие информации Банком России.
 - Обжалование решений Банка России.
 - Передача материалов в правоохранительные органы.
 - Административная ответственность за нарушение требований в области ПНИИИМР (ст.15.21, 15.30, 15.35. КоАП РФ).
- Обзор практики.

22 декабря 2025 г. (понедельник)

19:00 - 22:00 Руслан Долотов

адвокат, включен в номинации «Уголовное право» в рейтинги Право-300 – Федеральный, ИД «Коммерсантъ», Российская газета, Best Lawyers; кандидат юридических наук, доцент факультета права ВШЭ, лучший преподаватель Высшей школы экономики 2025

Блок 6. ПРАКТИКА УГОЛОВНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА НАРУШЕНИЯ

- Состояние преступности, связанной с манипулированием рынком и неправомерным использованием инсайдерской информации в России.
- Характеристика уголовно-наказуемого состава манипулирования рынком (ст. 1853 УК).
- Разграничение манипулирования рынком (ст. 1853 УК) с хищениями (ст. ст. 159, 160 УК) и злоупотреблением полномочиями (ст. 201 УК).
- Характеристика уголовно-наказуемого состава неправомерного использования инсайдерской информации (ст. 1856 УК).
- Связь уголовных преступлений 1853 и 1856 УК с должностными преступлениями 293 УК (Халатность) лиц, отвечающих за противодействие ПНИИИМР.
- Персональные последствия для должностных лиц, которые отвечают за ПНИИИМР.

24 декабря 2025 г. (среда)

19:00 - 22:00 Антон Селивановский

руководитель программы, кандидат юридических наук, профессор НИУ ВШЭ, член редсовета журнала «Закон», лучший преподаватель Высшей школы экономики 2025

Булат Татлыбаев

кандидат юридических наук, преподаватель НИУ ВШЭ. В 2016 году защитил диссертацию на тему «Гражданско-правовая ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации на фондовом рынке в российском праве и праве США», автор ряда статей по теме инсайдерской деятельности

Блок 7. АДМИНИСТРАТИВНАЯ И ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.

- Общая характеристика составов административных правонарушений (ст.15.21 и 15.30 КоАП РФ). Практика привлечения к административной ответственности (основные составы).
- Способы защиты интересов лиц привлекаемых к административной ответственности.
- Гражданско-правовая ответственность за НПИИИ и манипулирование рынком.

Дополнительная информация:

тел/факс: (499) 750-7272 | post@statut.ru | www.statut.ru