

Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка — поиск баланса между публично-правовыми и частноправовыми механизмами защиты прав инвесторов

Увакина Татьяна Владимировна,
директор Московского филиала — заместитель
генерального директора Общества с ограниченной
ответственностью «Рыночный Спецдепозитарий»,
преподаватель кафедры предпринимательского, трудового
и корпоративного права юридического факультета имени М.М. Сперанского
Института права и национальной безопасности
Российской академии народного хозяйства и государственной
службы при Президенте Российской Федерации,
кандидат юридических наук
t.uvakina@gmail.com

Увакина Т.В. Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка — поиск баланса между публично-правовыми и частноправовыми механизмами защиты прав инвесторов

В настоящей статье показаны особенности закрепленной действующим законодательством модели саморегулирования на финансовом рынке, которые состоят в функционировании саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка в качестве структурного элемента государственного регулирования финансовой сферы. При этом через осуществление саморегулируемыми организациями на финансовом рынке контрольных и надзорных полномочий по отношению к финансовым организациям — членам данных СПО реализуются публично-правовые механизмы защиты прав инвесторов. Вместе с тем саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка на современном этапе никак не реализован важнейший инструментальный саморегулирования — компенсаторная функция. Доказывается необходимость законодательного изменения действующей модели саморегулирования финансовой сферы в РФ в части создания обязательного компенсаторного инструментария.

Ключевые слова: саморегулируемые организации в сфере финансового рынка, компенсаторная функция, Банк России, государственное регулирование финансовой сферы.

Uvakina Tatyana V., Director of the Moscow Branch — Deputy CEO of Rynochny Spetsdepository Limited Liability Company, Lecturer of the Department of Entrepreneurial, Labor and Corporate Law of the Law Faculty of M.M. Speranskiy of the Institute of Law and National Security of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, PhD (Law).
Self-Regulated Organizations in the Financial Market Sector: Search for a Balance between Public Law and Private Law Mechanisms of the Protection of Investors' Rights

The present article concerns to features fixed in legislation models of self-regulation at the financial and security market. The main feature is — functioning of self-regulation organizations at the financial and security market as the structure element of state regulation. By these mechanisms the public functions of self-regulation at the financial and security market are realized. At the same time, self-regulation organizations at the financial and security market now has no mechanisms for realization of main private function — the compensatory function. The author proves the necessity of changes in the current legislation of the Russian Federation and legal enactment of compensatory mechanisms of self-regulation organizations at the financial and security market.

Keywords: self-regulation organizations at the financial and security market, compensatory mechanisms, Central Bank of the Russian Federation, state regulation of the financial sphere.