

pISSN 2073-2872
eISSN 2311-875X

Экономическая безопасность

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО КОНТРОЛЯ В СФЕРЕ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ*

Наталья Александровна ПУТИНЦЕВА ^{a,*},
Павел Михайлович КОРНЕВ ^b,
Владислав Владимирович СОКОЛОВСКИЙ ^c,
Максим Владимирович ИВАНОВ ^d

^a кандидат экономических наук,
доцент высшей школы административного управления,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого (СПбПУ),
Санкт-Петербург, Российская Федерация
p.i.r@rambler.ru
<https://orcid.org/0000-0003-3431-1774>
SPIN-код: 8861-1803

^b бакалавр,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого (СПбПУ),
Санкт-Петербург, Российская Федерация
dtctvfevralskiy@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0002-2431-9265>
SPIN-код: отсутствует

^c бакалавр,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого (СПбПУ),
Санкт-Петербург, Российская Федерация
sokolovskiy.vladislav@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0001-8838-1570>
SPIN-код: отсутствует

^d кандидат экономических наук,
доцент высшей школы административного управления,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого (СПбПУ),
Санкт-Петербург, Российская Федерация
ivanov_mv@spbstu.ru
<https://orcid.org/0000-0003-3016-9918>
SPIN-код: 8073-7499

* Ответственный автор

История статьи:

Рег. № 18/2022
Получена 20.01.2022
Получена в
доработанном виде
26.03.2022
Одобрена 07.05.2022
Доступна онлайн
15.06.2022
УДК 336.763

Аннотация

Предмет. Государственный финансовый контроль.

Цели. Разработка мер по совершенствованию государственного контроля в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, через рынок ценных бумаг Российской Федерации.

Методология. Использованы общенаучные методы исследования.

Результаты. Проанализирована статистика по легализации доходов, полученных преступным путем, на международном уровне. Выявлены основные тенденции, связанные с выводом

JEL: E44, G15, G18,
R33, P45

Ключевые слова:

рынок ценных бумаг,
легализация доходов,
акции, векселя,
финансовый контроль,
противодействие
отмыванию доходов
и финансированию
терроризма

денежных средств за пределы Российской Федерации через операции с ценными бумагами в 2016–2021 гг. Предложены инструменты совершенствования государственного финансового контроля с учетом зарубежного опыта.

Выводы. Целесообразно введение ограничений на количество передач между векселедержателями. Необходим государственный контроль за проведением операций по покупке и продаже ценных бумаг за наличный расчет юридическими лицами.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2022

Для цитирования: Путинцева Н.А., Корнев П.М., Соколовский В.В., Иванов М.В. Совершенствование государственного контроля в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем // *Национальные интересы: приоритеты и безопасность*. – 2022. – Т. 18, № 6. – С. 1167 – 1187.

<https://doi.org/10.24891/ni.18.6.1167>

Актуальность темы легализации преступных доходов через рынок ценных бумаг обусловлена появлением и масштабным использованием цифровых финансовых технологий, а также глобализацией финансовых рынков. После пандемии фондовый рынок не только быстро восстановился, но и значительно вырос на фоне действий с ценными бумагами; рынок криптовалюты привлек внимание широких групп населения [1]. На фоне роста фондового рынка активизировались и криминальные организации, занимающиеся легализацией доходов, полученных преступным путем.

На международном уровне межправительственные организации и страны ведут активную политику по борьбе с легализацией доходов, полученных преступным путем. Каждый год Базельский институт управления составляет независимый рейтинг стран, где места распределяются согласно Basel AML Index¹. Данный показатель характеризует уровень устойчивости стран к легализации денежных средств, которые были получены преступным путем, и финансированию терроризма. Чем индекс больше, тем страна более подвержена риску легализации доходов, полученных преступным путем. Максимальное значение индекса равно 10.

На *рис. 1* представлена диаграмма среднего индекса AML за 2020 г. по восьми крупным регионам мира. В каждой группе выделен средний индекс

* Авторы выражают благодарность и глубокую признательность кандидату экономических наук, доценту высшей школы административного управления Санкт-Петербургского политехнического университета Петра Великого Константину Владимировичу ШВЕЦОВУ.

¹ Basel AML Index. Assessing Money Laundering Risks around the World.
URL: <https://index.baselgovernance.org/>

по странам, входящим в территориальную единицу. Наименьший индекс – у стран Европейского союза и Западной Европы: Эстония (2,36), Андорра (2,83), Финляндия (2,97) характеризуются наименьшими показателями по странам мира. Наибольший индекс – у стран Южной Азии: наибольшим показателем по странам характеризуется Афганистан (8,16), далее следуют Пакистан (6,3), Шри-Ланка (6,52). Также странами с высоким индексом являются Лаос (7,82), Мьянма (7,86), Мозамбик (7,81)² [2].

На официальном сайте Банка России представлена аналитика по сомнительным операциям в банковском секторе³. На *рис. 2* показана динамика вывода денежных средств за рубеж через переводы по сделкам с ценными бумагами за период 2016–2021 гг. В 2016–2018 гг. наблюдалось снижение вывода денежных средств за рубеж через переводы по сделкам с ценными бумагами. В 2020 г. вывод денежных средств за рубеж по сравнению с 2019 г. снизился с 10 млрд руб. до 4 млрд руб.

В современном мире существует широкий спектр методов легализации денежных средств, полученных преступными способами. Первая группа включает те традиционные методы, которые трансформировались в течение столетий, например хавала⁴. Во вторую входят методы, известные с XX в., такие как перечисление наличных средств на счета подставных лиц и дробление средств, организация фиктивных компаний и приобретение активов за границей, использование ценных бумаг. Третья группа методов легализации преступных доходов, возникших в последние годы – перевод незаконных доходов в криптовалюту.

Вследствие легализации денежных средств, полученных преступным путем, возникают следующие социально-экономические проблемы:

- рост криминализации общества;
- снижение инвестиций в национальную экономику;
- увеличение объема теневой экономики [3].

В настоящее время фондовый рынок в большой мере подвержен влиянию событий политического и социально-экономического характера. Например,

² Major Money Laundering Countries.

URL: <https://sanctionsscanner.com/blog/major-money-laundering-countries-251>

³ Банк России. Структура подозрительных операций и секторы экономики, формировавшие спрос на теневые финансовые услуги. URL: https://cbr.ru/today/resist/resist_sub/2021_1/

⁴ Хавала – неформальная финансово-расчетная система на основе взаимозачета требований и обязательств между брокерами, используемая преимущественно на Среднем Востоке.

в отношении российских компаний вводятся санкции со стороны государств – членов Европейского союза и руководства США. Санкции могут негативно повлиять на стоимостную оценку компаний инвесторами, следовательно, данными обстоятельствами могут воспользоваться инсайдеры. 15 апреля 2021 г. российский рынок ценных бумаг испытал небольшое снижение на фоне новостей о введении США новых антироссийских санкций, однако паника не последовала.

Национальный фондовый рынок России, основная задача которого – привлечение инвестиций в экономику, в последние годы является инструментом в руках зарубежных спекулянтов, получающих прибыль на его волатильности⁵ [4]. Эмиссия доллара, фунта стерлингов и евро усиливает давление на российский рынок, вызывая его дестабилизацию. Увеличение денежной массы потенциально несет в себе угрозу инфляции: например, 2021 г. стал рекордным по росту цен на жилье в США за последние 30 лет, что подтверждает индекс Кейса–Шиллера (*рис. 3*). Индекс основывается на динамике цен в 20 крупнейших городах США. В сравнении с 2020 г. индекс увеличился на 16,6%⁶. Самый высокий рост показали цены в Финиксе, Сан-Диего и Сиэтле.

Операции по дестабилизации российской национальной валюты повторяются в случае международных конфликтов, снижения цен на нефть. При обесценивании рубля спекулянты, приобретающие российские активы, извлекают многократную прибыль, значительная часть которой перераспределяется в пользу иностранного капитала. Таким образом, разрывается связь между финансовым рынком и реальным сектором, цены не отражают реальную стоимость активов, тем самым переставая быть ориентиром для законопослушных инвесторов⁷.

Одной из задач государства является противодействие легализации имущества и доходов, добытых преступным путем. Базовым нормативно-правовым актом в Российской Федерации, регулирующим действия в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных

⁵ Глазьев С.Ю. О глубинных причинах нарастающего хаоса и мерах по преодолению экономического кризиса. URL: <https://glazev.ru/articles/1-mirovoy-krizis/78041-o-glubinnnykh-prichinakh-narastajushhego-khaosa-i-merakh-po-preodoleniju-jekonomicheskogo-krizisa>

⁶ S&P Corelogic Case-Shiller Index Reports Record High Annual Home Price Gain of 16.6% in May. URL: <https://www.spglobal.com/spdji/en/index-announcements/article/sp-corelogic-case-shiller-index-reports-record-high-annual-home-price-gain-of-166-in-may/>

⁷ Булахов В.А. Образцова С.А. Развитие фондового рынка и инвестиционных институтов России. В кн.: Стратегия социально-экономического развития общества: управленческие, правовые, хозяйственные аспекты: сборник научных статей Международной научно-практической конференции. В 2 т. Курск: Юго-Западный государственный университет, 2019. Т. 1. С. 103–119.

нелегальным путем, является федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных недобросовестным методом, и финансированию терроризма»⁸ [5]. Данный закон регулирует операции, связанные с денежными средствами и любым другим имуществом. В законе приведен список организаций, компаний и операций, которые подпадают под обязательный контроль органов финансового мониторинга; перечислены основные направления деятельности Росфинмониторинга и возможные санкции в отношении контролируемых фирм.

В сфере фондового рынка основополагающим НПА является федеральный закон «О рынке ценных бумаг»⁹. Данный документ регулирует отношения между профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

В России был создан отдельный исполнительный орган финансовой разведки – Федеральная служба по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг)¹⁰. Одна из его ключевых задач – определение связи между подозрительными транзакциями и легализацией средств. Данная служба от имени России участвует в деятельности Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (FATF)¹¹. Указанная организация является межправительственной, и ее деятельностью является разработка мировых стандартов для противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и распространения оружия массового уничтожения. Группа «Эгмонт»¹² предоставляет единый международный канал связи в целях противодействия отмыванию доходов (ПОД), финансированию терроризма (ФТ) и распространения оружия массового уничтожения^{13, 14} [6, 7].

⁸ Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/17274>

⁹ Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». URL: <https://legalacts.ru/doc/federalnyi-zakon-ot-22041996-n-39-fz-o/>

¹⁰ Росфинмониторинг. URL: <https://www.fedsfm.ru/>

¹¹ The Financial Action Task Force (FATF). URL: <https://www.fatf-gafi.org/about/>

¹² Группа «Эгмонт». URL: <https://www.fedsfm.ru/activity/egmont?ysclid=l3eamdceok>

¹³ Воробьев А.В., Кравцова Т.А. Деятельность Росфинмониторинга как важнейшее звено системы предупреждения нарушений и распространения знаний в сфере ПОД/ФТ. В кн.: Повышение эффективности форм и методов распространения среди населения знаний по вопросам экономической и финансовой безопасности России, борьбы с теневыми доходами, противодействия финансированию терроризма, экстремизма, антигосударственной и деструктивной деятельности: материалы Всероссийской научно-практической конференции. М.: Московский финансово-юридический университет МФЮА, 2017. С. 30–32.

¹⁴ Писаренко А.П. Национальная «антиотмывочная» система РФ: соответствие требованиям ФАТФ и оценка эффективности // Вестник Таганрогского института управления и экономики.

В нашей стране административными органами, передающими информацию правоохранительным органам, которые применяют санкции к физическим и юридическим лицам, являются Росфинмониторинг и Банк России. Во многих странах противодействие отмыванию доходов является стратегически важным вопросом, поэтому стремительно развиваются технологии, которые помогают выявлять денежные средства, полученные преступным путем [8].

Мировой опыт показывает, что страны постоянно совершенствуют нормативно-правовую базу в сфере ПОД. К примеру, власти Великобритании в 2017 г. ввели новый нормативно-правовой акт – UK Criminal Finances Act 2017. В этом акте был введен и закреплён новый термин – UWO (Unexplained Wealth Orders), что позволяет уполномоченным органам обращаться к подозреваемым лицам с требованием предоставления доказательств реального источника получения доходов. В случае если доказательства являются недостаточными, рассматриваемые доходы классифицируются как добытые преступным путем¹⁵.

Власти Катара в 2019 г. издали новый закон о борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма (Катар входит в Совет сотрудничества арабских государств Персидского залива, а данная организация является членом FATF). В законе указано, что основное преступление отмывания доходов включает в себя каждое деяние, в результате которого генерируются деньги, независимо от того, совершено ли оно внутри или за пределами государства. Если денежные средства были добыты нелегальным путем, то по закону нет необходимости приводить доказательства, указывающие на настоящий источник преступных средств [9].

Данный способ противодействия отмыванию доходов, полученных незаконным путем, можно применить в России. В случае возникновения любых подозрений по поводу легальности происхождения денежных средств, исполнительные органы государственной власти следует наделить полномочиями на замораживание счетов у сомнительных контрагентов. Можно также дать право контролирующим и надзорным органам на проведение финансового мониторинга подозрительных транзакций денежных средств, поступающих с зарубежных счетов.

На *рис. 4* представлена одна из схем легализации доходов через вексель, где 1 – поручение на покупку векселя подставному лицу, которое

2019. № 2. С. 58–61. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/natsionalnaya-antiotmyvochnaya-sistema-rf-sootvetstvie-trebovaniyam-fatf-i-otsenka-effektivnosti/viewer>

становится первым векселедержателем, 2 – запрос на покупку подставным лицом векселя, 3 – многократно повторяющаяся операция по передаче векселя через индоссамент третьим лицам, 4 – завершающий индоссамент в пользу владельца преступного капитала, 5 – погашение векселя. Завершающим звеном в данной схеме может быть как владелец капитала, так и подставное лицо. Явные признаки данной схемы легализации доходов, полученных преступным путем, – короткий период обращения векселя, а также отсутствие экономической составляющей в операциях с векселем [10].

Одной из основных проблем фондового рынка сейчас является возможность проведения расчетов с использованием векселей на предъявителя (там, где не указано имя кредитора), что затрудняет отслеживание продавца и покупателя, а также определение связи между ними. Неликвидные векселя часто выдают «фирмы-однодневки», и необходимо определить, является ли векселедатель фиктивным или имеет реальные активы (осуществляет реальную деятельность) – этим пользуются преступники при легализации доходов, полученных преступным путем.

На *рис. 5* представлена одна из схем легализации денежных средств, которые были получены преступным путем юридическими лицами. Первый этап – получение кредита в банке, равного преступному доходу. Вторым этапом является пополнение брокерского счета заемными средствами и совершение операции по покупке ценных бумаг. Третий этап – запрос брокеру о предоставлении кредитного плеча с последующей покупкой дополнительных ценных бумаг. Четвертый этап – погашение организацией маржинального плеча с помощью доходов, полученных преступным путем, через кассу. Заключительным этапом является вывод денежных средств на свой расчетный счет в банке, с которого в будущем будет закрыта задолженность по первоначальной банковской ссуде [10].

Еще одной проблемой рынка ценных бумаг, которая позволяет легализовать доходы, полученные преступным путем, является наличие небольших компаний, которые более уязвимы к отмыванию доходов (ОД) – компании, закрепившиеся на рынке, меньше вовлечены в подобные махинации [11]. Небольшие компании зарегистрированы по адресам, на которые уже зарегистрировано значительное количество иных фирм. «Фирмы-однодневки» обычно не находятся по заявленному юридическому адресу, у

¹⁵ The Criminal Finances Act Gained Royal Assent on 27 April 2017.
URL: <https://www.gov.uk/government/collections/criminal-finance-act-2017>

них нет своих помещений. Махинации, которые могут совершать «фирмы-однодневки», разнообразны:

- разовая продажа или покупка пакета ценных бумаг по ценам, отличающимся от рыночных, при том условии что клиент не является профессиональным участником рынка;
- регулярные операции по покупке неликвидных инструментов ценных бумаг с их последующей продажей.

Причинами такого явления, как легализация денежных средств, полученных преступным путем, являются:

- наличие тесной связи между политическими и деловыми группами, которые лоббируют интересы самообогащения за счет граждан;
- особенности ведения налоговой политики в стране, а именно высокая финансовая нагрузка на налогоплательщика, вынужденного скрывать реальные источники своих доходов, чтобы минимизировать налоговые издержки;
- доходы от преступной деятельности (наркотрафик, коррупция и т.д.) являются запрещенными, и злоумышленники легализуют денежные средства, чтобы пользоваться ими на законных основаниях;
- неустойчивая социально-экономическая или политическая ситуация в стране, что ставит под угрозу капитал и его сохранение.

Существует проблема использования наличных денежных средств при покупке ценных бумаг. Согласно ст. 6 п. 1 закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных недобросовестным методом, и финансированию терроризма», покупка ценных бумаг физическим лицом за наличный расчет не запрещена, но подлежит обязательному контролю со стороны Росфинмониторинга. Профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны передавать информацию о клиенте с целью проведения идентификации. Покупка ценных бумаг юридическими лицами не запрещена и не подлежит обязательному контролю.

На практике брокеры передают не всю необходимую информацию, что затрудняет проведение финансового мониторинга на фондовом рынке. 1 июня 2021 г. Центральный банк Российской Федерации на официальном сайте опубликовал список организаций, где были выявлены признаки

нелегальной деятельности на финансовом рынке. В списке – более 2,6 тыс. организаций; выделены профессиональные участники рынка ценных бумаг¹⁶. На *рис. 6* представлена диаграмма, которая отражает участие организаций, обладающих выявленными признаками нелегальной деятельности, в продаже ценных бумаг:

- 30% составляют нелегальные профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- действуют также структуры, специально создаваемые для легализации доходов через рынок ценных бумаг.

Российская Федерация совместно с FATF и Группой «Эгмонт», используя цифровые технологии мониторинга перемещения финансовых активов [12], ввела меры по контролю за перемещением ценных бумаг на предъявителя через таможенную границу: брокеры обязаны самостоятельно осуществлять мониторинг финансовых операций, документально их фиксировать и согласно ст. 6 п. 1 закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных недобросовестным методом, и финансированию терроризма» предоставлять данные клиента идентификации в Росфинмониторинг, при условии если сумма превышает 600 000 руб. Согласно ст. 7 п. 4 указанного закона, сведения необходимо передать в Росфинмониторинг не позднее трех рабочих дней, которые следуют за днем совершения операции .

Основные проблемы в сфере легализации денежных средств, полученных преступным путем, на рынке ценных бумаг сводятся к следующим:

- наличие схем отмывания доходов, полученных преступным путем, через векселя на предъявителя;
- возможность легализации денежных средств на рынке ценных бумаг через «фирмы-однодневки» путем разовой покупки или продажи ценных бумаг по стоимости значительно ниже рыночной;
- брокеры не всегда уведомляют контрольно-надзорные органы о проведении подозрительных и сомнительных операций клиентами.

Перечислим меры, которые могут быть использованы с целью решения выявленных проблем. Первая мера – введение негласного ограничения по

¹⁶ Банк России. Список компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке. URL: <https://cbr.ru/inside/warning-list/>

количеству передач между векселедержателями, при превышении которого налоговая служба будет вынуждена запросить сведения об операции и дальнейшем использовании денежных средств у организации. Действующий порядок доступа к информации правоохранительных и контролирующих органов содержит в себе множество сложных регламентов; с учетом коротких сроков существования «фирм-однодневок» данная система не может эффективно функционировать;

Вторая мера – совершенствование программного обеспечения финансового мониторинга, автоматизация процессов вычисления и ограничения деятельности предприятий, которые классифицируются как фиктивные. Следует ввести в закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных недобросовестным методом, и финансированию терроризма» пункт о введении обязательного контроля покупки ценных бумаг юридическими лицами за наличный расчет.

В случае, когда компания покупает ценные бумаги за наличные деньги, профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны сообщать о данном факте в Росфинмониторинг с целью идентификации бенефициаров организации; тогда Росфинмониторинг может провести расследование, в котором выявит фактический источник получения доходов, то есть определит, преступным путем получены средства или нет.

В настоящем исследовании изучены аспекты отмывания доходов, полученных преступным путем, через рынок ценных бумаг. Данная проблема является актуальной по причине развития цифровых технологий, которые повлияли на торговлю на бирже, то есть сделали ее более простой и доступной для большего количества людей. С расширением возможностей преступные организации стали пользоваться новым способом отмывания денежных средств, используя ценные бумаги. Государственные и межправительственные организации в лице Росфинмониторинга и FATF призваны решать проблему отмывания доходов.

Однако контроль за сферой легализации доходов затруднен рядом обстоятельств:

- осуществляется проведение расчетов между векселедателем и векселедержателем с использованием векселей на предъявителя;
- продолжают существовать «фирмы-однодневки» с изначальным расчетом на их скорое закрытие и с условием сокрытия реальных бенефициаров;

- сохраняется возможность со стороны брокеров не уведомлять органы власти о проведении подозрительных операций.

По результатам исследования предложены следующие меры:

- введение ограничений на количество передач между векселедержателями;
- совершенствование программного обеспечения финансового мониторинга, что необходимо для приостановки действий компаний, имеющих фиктивный юридический адрес;
- обязательный контроль со стороны Росфинмониторинга на проведение операций по покупке и продаже ценных бумаг за наличный расчет юридическими лицами.

После устранения схем легализации денежных средств, полученных преступным путем, через вексель на предъявителя и создания более совершенного программного обеспечения, позволяющего ускорить процесс ограничения деятельности фиктивных фирм, у преступников станет меньше возможностей для легализации доходов, а уровень мошенничества на фондовом рынке снизится.

Рисунок 1

Средний индекс AML по регионам мира

Figure 1

Average AML index by world region



Источник: Major Money Laundering Countries.

URL: <https://sanctionsscanner.com/blog/major-money-laundering-countries-251>

Source: Major Money Laundering Countries.

URL: <https://sanctionsscanner.com/blog/major-money-laundering-countries-251>

Рисунок 2

Банковский сектор Российской Федерации: динамика вывода денежных средств за рубеж через переводы по сделкам с ценными бумагами (2016–2021 гг.)

Figure 2

The banking sector of the Russian Federation: Trends in withdrawing money abroad through securities transactions from 2016 to 2021



Источник: данные Банка России

Source: The Bank of Russia data

Рисунок 3

**Динамика изменения цен на жилье в штате Сан-Диего (США).
Индекс Кейса–Шиллера (1990–2021 гг.)**

Figure 3

Trends in housing prices in San Diego (USA). The Case–Shiller Index (1990–2021)



Источник: S&P Corelogic Case-Shiller Index Reports Record High Annual Home Price Gain of 16.6% in May. URL: <https://www.spglobal.com/spdji/en/index-announcements/article/sp-corelogic-case-shiller-index-reports-record-high-annual-home-price-gain-of-166-in-may/>

Source: S&P Corelogic Case-Shiller Index Reports Record High Annual Home Price Gain of 16.6% in May. URL: <https://www.spglobal.com/spdji/en/index-announcements/article/sp-corelogic-case-shiller-index-reports-record-high-annual-home-price-gain-of-166-in-may/>

Рисунок 4

Схема легализации доходов, полученных преступным путем, через векселя

Figure 4

A scheme of legitimization of proceeds of crime through bills and notes



Источник: [10]

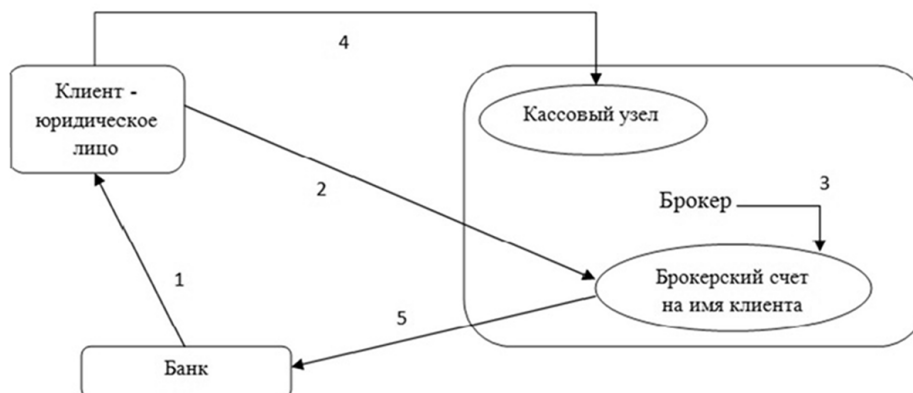
Source: [10]

Рисунок 5

Схема легализации доходов, полученных преступным путем организациями

Figure 5

A scheme of legitimization of proceeds of crime by legal entities



Источник: [10]

Source: [10]

Рисунок 6

Организации с признаками нелегальной деятельности, участвующие в продаже ценных бумаг

Figure 6

Organizations with signs of illegal activity involved in the sale of securities



Источник: данные Банка России

Source: The Bank of Russia data

Список литературы

1. Коринной А.Г., Литвиненко А.Н. Факторы, влияющие на теневую составляющую криптовалюты в России // Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. Экономические науки. 2021. Т. 14. № 3. С. 52–61.
URL: <https://doi.org/10.18721/JE.14304>
2. Manning M., Wong G.T.W., Jevtovic N. Investigating the Relationships Between FATF Recommendation Compliance, Regulatory Affiliations and the Basel Anti-Money Laundering Index. *Security Journal*, 2021, vol. 34, iss. 3, pp. 566–588. URL: <https://doi.org/10.1057/s41284-020-00249-z>
3. Путинцева Н.А., Ушакова Е.В. Новые решения проблемы стагнации социально-экономического развития России // Экономика и управление. 2020. Т. 26. № 1. С. 74–85.
URL: <https://doi.org/10.35854/1998-1627-2020-1-74-85>
4. Подгорный Б.Б. Российский фондовый рынок как социальное поле: к постановке проблемы // Вестник Нижегородского университета имени Н.И. Лобачевского. Серия: Социальные науки. 2017. № 4.

- C. 135–143. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rossiyskiy-fondovyy-rynok-kak-sotsialnoe-pole-k-postanovke-problemy/viewer>
5. Хабриева Т.Я. Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в условиях цифровизации экономики: стратегические задачи и правовые решения // *Всероссийский криминологический журнал*. 2018. Т. 12. № 4. С. 459–467.
URL: [https://doi.org/10.17150/2500-4255.2018.12\(4\).459-467](https://doi.org/10.17150/2500-4255.2018.12(4).459-467)
6. Jakobi A.P. Governing Illicit Finance In Transnational Security Spaces: the FATF and Anti-money Laundering. *Crime, Law and Social Change*, 2018, vol. 69, iss. 2, pp. 173–190.
URL: <https://doi.org/10.1007/s10611-017-9750-y>
7. Shaikh A.K., Al-Shamli M.S., Nazir A. Designing a Relational Model to Identify Relationships Between Suspicious Customers in Anti-Money Laundering (AML) Using Social Network Analysis (SNA). *Journal of Big Data*, 2021, vol. 8, iss. 1. URL: <https://doi.org/10.1186/s40537-021-00411-3>
8. Singh K., Best P. Anti-Money Laundering: Using Data Visualization to Identify Suspicious Activity. *International Journal of Accounting Information Systems*, 2019, vol. 34. URL: <https://doi.org/10.1016/j.accinf.2019.06.001>
9. Al-Rawashdeh S.H. Crime of Money Laundering in Qatari Law: Definition and Elements: A Comparative Study. *Journal of Legal, Ethical and Regulatory Issues*, 2020, vol. 23, iss. 5.
URL: <https://www.abacademies.org/articles/Crime-of-money-laundering-in-Qatari-law-definition-and-elements-a-comparative-study-1544-0044-23-5-550.pdf>
10. Кудревич В.В. Котляров К.О. Вопросы реализации мошеннических схем отмывания доходов / финансирования терроризма на рынке ценных бумаг // *Экономика и управление: теория и практика*. 2019. Т. 5. № 3. С. 22–28. URL: <https://www.sevsu.ru/nauka/pechat-izdaniya/item/1273-snteutp>
11. Bolgorian M., Mayeli A. Accounting Conservatism and Money Laundering Risk. *Accounting Research Journal*, 2021, vol. 33, iss. 2, pp. 343–361.
URL: <https://doi.org/10.1108/ARJ-12-2018-0221>

12. *Mashunin Yu.K.* Strategic Development of the Multi-level Socio-Economic System of the State in the Digital Economy // Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. Экономические науки. 2021. Т. 14. № 2. С. 22–49. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/strategicheskoe-razvitie-mnogourovnevoy-sotsialno-ekonomicheskoy-sistemy-gosudarstva-v-usloviyah-tsifrovoy-ekonomiki/viewer>

Информация о конфликте интересов

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

pISSN 2073-2872
eISSN 2311-875X

Economic Security

ENHANCEMENT OF GOVERNMENT MONITORING IN COUNTERACTING THE LEGALIZATION OF PROCEEDS FROM CRIME

Natal'ya A. PUTINTSEVA ^{a,*},
Pavel M. KORNEV ^b,
Vladislav V. SOKOLOVSKII ^c,
Maksim V. IVANOV ^d

^a Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University,
St. Petersburg, Russian Federation
p.i.r@rambler.ru
<https://orcid.org/0000-0003-3431-1774>

^b Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University,
St. Petersburg, Russian Federation
dtctvfevralskiy@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0002-2431-9265>

^c Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University,
St. Petersburg, Russian Federation
sokolovskiy.vladislav@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0001-8838-1570>

^d Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University,
St. Petersburg, Russian Federation
ivanov_mv@spbstu.ru
<https://orcid.org/0000-0003-3016-9918>

* Corresponding author

Article history:

Article No. 18/2022
Received 20 Jan 2022
Received in revised
form 26 March 2022
Accepted 7 May 2022
Available online
15 June 2022

JEL classification:

E44, G15, G18, P33,
P45

Keywords:

stock
market, bills and notes,
financial control, anti-
money laundering /
combating the financing
of terrorism

Abstract

Subject. The article addresses the issue of State financial control.

Objectives. The study aims to develop organizational and economic measures to strengthen control over the sphere of legalization of proceeds from crime.

Methods. We employ general scientific methods of research.

Results. The paper considers the statistics of suspicious transactions, which could be connected with money laundering, in the banking sector of the Russian Federation. We revealed the main trends related to withdrawal of funds outside the Russian Federation through operations with securities in 2016–2021. Based on international experience, we suggest instruments to improve the State financial control.

Conclusions. It is advisable to limit transfers between noteholders. Mandatory control over legal entities' operations of trading securities for cash is required.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2022

Please cite this article as: Putintseva N.A., Kornev P.M., Sokolovskii V.V., Ivanov M.V. Enhancement of Government Monitoring in Counteracting the Legalization of Proceeds from Crime. *National Interests: Priorities and Security*, 2022, vol. 18, iss. 6, pp. 1167–1187. <https://doi.org/10.24891/ni.18.6.1167>

Acknowledgments

We express our gratitude and deep appreciation to Konstantin V. SHVETSOV, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Higher School of Administrative Management of the Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University.

References

1. Korinnoy A.G., Litvinenko A.N. [Factors affecting the cryptocurrency's shadow component in Russia]. *Nauchno-tekhnicheskie vedomosti Sankt-Peterburgskogo gosudarstvennogo politekhnicheskogo universiteta. Ekonomicheskie nauki = St. Petersburg State Polytechnic University Journal. Economics*, 2021, vol. 14, iss. 3, pp. 52–61. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.18721/JE.14304>
2. Manning M., Wong G.T.W., Jevtovic N. Investigating the Relationships Between FATF Recommendation Compliance, Regulatory Affiliations and the Basel Anti-Money Laundering Index. *Security Journal*, 2021, vol. 34, iss. 3, pp. 566–588. URL: <https://doi.org/10.1057/s41284-020-00249-z>
3. Putintseva N.A., Ushakova E.V. [New solutions to the problem of stagnating socio-economic development in Russia]. *Ekonomika i upravlenie = Economics and Management*, 2020, vol. 26, no. 1, pp. 74–85. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.35854/1998-1627-2020-1-74-85>
4. Podgornyi B.B. [Russian stock market as a social field: The statement of the problem]. *Vestnik Nizhegorodskogo universiteta imeni N.I. Lobachevskogo. Seriya: Sotsial'nye nauki = Vestnik of Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod. Series: Social Sciences*, 2017, no. 4, pp. 135–143.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rossiyskiy-fondovyy-rynok-kak-sotsialnoe-pole-k-postanovke-problemy/viewer> (In Russ.)
5. Khabrieva T.Ya. [Counteraction to the legalization (laundering) of proceeds from crime and the financing of terrorism in the context of the digitization of economy: Strategic objectives and legal solutions]. *Vserossiiskii*

- kriminologicheskii zhurnal* = *Russian Journal of Criminology*, 2018, vol. 12, iss. 4, pp. 459–467. (In Russ.)
URL: [https://doi.org/10.17150/2500-4255.2018.12\(4\).459-467](https://doi.org/10.17150/2500-4255.2018.12(4).459-467)
6. Jakobi A.P. Governing Illicit Finance In Transnational Security Spaces: The FATF and Anti-money Laundering. *Crime, Law and Social Change*, 2018, vol. 69, iss. 2, pp. 173–190.
URL: <https://doi.org/10.1007/s10611-017-9750-y>
 7. Shaikh A.K., Al-Shamli M.S., Nazir A. Designing a Relational Model to Identify Relationships Between Suspicious Customers in Anti-Money Laundering (AML) Using Social Network Analysis (SNA). *Journal of Big Data*, 2021, vol. 8, iss. 1. URL: <https://doi.org/10.1186/s40537-021-00411-3>
 8. Singh K., Best P. Anti-Money Laundering: Using Data Visualization to Identify Suspicious Activity. *International Journal of Accounting Information Systems*, 2019, vol. 34. URL: <https://doi.org/10.1016/j.accinf.2019.06.001>
 9. Al-Rawashdeh S.H. Crime of Money Laundering in Qatari Law: Definition and Elements: A Comparative Study. *Journal of Legal, Ethical and Regulatory Issues*, 2020, vol. 23, iss. 5. URL: <https://www.abacademies.org/articles/Crime-of-money-laundering-in-Qatari-law-definition-and-elements-a-comparative-study-1544-0044-23-5-550.pdf>
 10. Kudrevich V.V., Kotlyarov K.O. [Issues of the implementation of fraudulent schemes of money laundering / terrorist financing in the securities market]. *Ekonomika i upravlenie: teoriya i praktika* = *Economy and Management: Theory and Practice*, 2019, vol. 5, no. 3, pp. 22–28. URL: <https://www.sevsu.ru/nauka/pechat-izdaniya/item/1273-snteutp> (In Russ.)
 11. Bolgorian M., Mayeli A. Accounting Conservatism and Money Laundering Risk. *Accounting Research Journal*, 2021, vol. 33, iss. 2, pp. 343–361. URL: <https://doi.org/10.1108/ARJ-12-2018-0221>
 12. Mashunin Yu.K. Strategic Development of the Multi-level Socio-Economic System of the State in the Digital Economy. *Nauchno-tekhnicheskie vedomosti Cankt-Peterburgskogo gosudarstvennogo politekhnicheskogo universiteta. Ekonomicheskie nauki* = *St. Petersburg State Polytechnical University Journal. Economics*, 2021, vol. 14, iss. 2, pp. 22–49.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/strategicheskoe-razvitiemnogourovnevoy-sotsialno-ekonomicheskoy-sistemy-gosudarstva-v-usloviyah-tsifrovoy-ekonomiki/viewer> (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.