

**АКАДЕМИЯ ПРАВООХРАНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ
ПРИ ГЕНЕРАЛЬНОЙ ПРОКУРАТУРЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

Межведомственный научно-исследовательский институт



ФИНАНСОВЫЕ ПИРАМИДЫ

монография

КОСШЫ 2022

УДК 343.37 (035.3)
ББК 67.408 я73
Ф59

*Рекомендована к опубликованию решением Учебно-методического совета
Академии правоохранительных органов
при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан
протокол № 12 от 6 мая 2022 года.*

Рецензенты: доктор юридических наук, профессор Кегембаева Ж.А.,
кандидат юридических наук Темиржанова Л.А.

Под общей редакцией Проректора-Директора Межведомственного научно-исследовательского института Академии правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан **Шушиковой Г.К.**

Финансовые пирамиды: Монография / Коллектив авторов; под общ.ред. Г.К. Шушиковой. – Косшы: Академия правоохранительных органов, 2022. – 89 с.

В монографии рассмотрены понятие и сущность финансовых пирамид, современные подходы в противодействии данному явлению, обозначены пути и способы совершенствования мер противодействия созданию финансовых пирамид.

Издание предназначено для сотрудников правоохранительных органов, а также преподавателей, докторантов, магистрантов и студентов вузов, в том числе ведомственных.

УДК 343.37 (035.3)
ББК 67.408 я73

ISBN 978-601-7969-71-4

ОГЛАВЛЕНИЕ

Обозначения и сокращения.....	4
Введение.....	5
1. Теоретические основы деятельности финансовых пирамид.....	7
1.1 Понятие и сущность финансовых пирамид.....	7
1.2 Эволюция финансовых пирамид.....	15
1.3 Финансовые пирамиды как угроза экономической безопасности личности, общества и государства.....	21
2. Современное состояние противодействия созданию финансовых пирамид.....	38
2.1 Характеристика существующих подходов в противодействии созданию финансовых пирамид.....	38
2.2 Роль правоохранительных органов в противодействии созданию финансовых пирамид.....	44
3. Совершенствование системы мер противодействия созданию финансовых пирамид.....	58
3.1 Зарубежный опыт противодействия созданию финансовых пирамид.....	58
3.2 Пути и способы совершенствования мер противодействия созданию финансовых пирамид.....	67
Заключение.....	72
Приложение. Сравнительная таблица предложений Академии правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре по вопросам противодействия деятельности финансовых пирамид.....	76
Список использованных источников.....	84
Сведения об авторах.....	88

ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

АФМ –	Агентство Республики Казахстан по финансовому мониторингу
АРРФР –	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка
АО –	акционерное общество
ВВП –	внутренний валовый продукт
ГП –	Генеральная прокуратура
ДЭР –	Департамент экономических расследований
ЕРДР –	Единый реестр досудебных расследований
Роспотребнадзор –	Федеральная служба по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека
ФАС –	Федеральная антимонопольная служба
Росфинмониторинг –	Федеральная служба по финансовому мониторингу
КРКоАП –	Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях
МВД –	Министерство внутренних дел
МФО –	микрофинансовая организация
МММ -	Популярная в России финансовая пирамида (аббревиатура из начальных букв фамилий ее основателей – братьев Мавроди и О. Мельниковой)
НБ –	Национальный Банк
ОВД –	органы внутренних дел
ОВД России –	органы внутренних дел Российской Федерации
ООМФД –	организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность
ОРД –	оперативно-розыскная деятельность
РК –	Республика Казахстан
СК России –	Следственный комитет Российской Федерации
СНГ –	Содружество Независимых Государств
СОГ –	следственно-оперативная группа
СЭР –	Служба экономических расследований
СМИ –	средства массовой информации
ТОО –	товарищество с ограниченной ответственностью
УК –	Уголовный кодекс
УК РУ –	Уголовный кодекс Республики Узбекистан
УПК –	Уголовно-процессуальный кодекс
ЦБ РФ –	Центральный Банк Российской Федерации
ЦОН –	Центр обслуживания населения

ВВЕДЕНИЕ

Согласно статье 1 Конституции Республики Казахстан, экономическое развитие на благо всего народа является одним из основополагающих принципов деятельности государства.

Актуальность исследования вопросов противодействия созданию финансовых пирамид объясняется, прежде всего, масштабом распространенности последних, угрожающим национальной безопасности страны. Целью организации таких пирамид может быть не только личное обогащение, но и финансирование глобальных угроз, таких как терроризм и экстремизм.

Одним из наиболее опасных видов незаконной экономической деятельности в РК считается организация финансовых пирамид. Материальный ущерб от этого противоправного явления значителен и затрагивает интересы десятков и сотен тысяч граждан. Вместе с тем эффективный государственный механизм противодействия финансовым пирамидам до сих пор не создан, да и теоретически эта проблема остается слабо разработанной.

В 2020 году число выявленных фактов создания и руководства финансовыми пирамидами резко увеличилось. В 2018 году было выявлено 103 факта, в 2019 году – 24, в 2020 году – 181.

Самыми громкими и резонансными были уголовные дела в отношении трех финансовых пирамид, начавших свою деятельность в 2019 году и прекративших ее одновременно в феврале 2020 года. От их действий пострадали 17 тыс. 162 человека. Общий объем финансовых потерь составил 30 млрд. 220 млн. тенге. Эти цифры могут быть на порядок ниже реальных сумм, вращающихся в казахстанских пирамидах, так как не все вкладчики, потерявшие деньги, обращаются в правоохранительные органы. Проблема усугубляется еще тем, что с развитием современных технологий пирамиды перебрались во всемирную сеть Интернет.

Слабая изученность проблемы, недостаточность законодательного регулирования мер противодействия указанным явлениям делают наших граждан уязвимыми перед этими угрозами.

Президент страны К.К. Токаев 26 февраля 2020 года поручил АРРФР провести проверку микрофинансовых организаций, ломбардов и онлайн-кредиторов на предмет соответствия требованиям законодательства, выявления признаков финансовой пирамиды и незаконной банковской деятельности. Итогом проверки стали значительное расширение полномочий АРРФР и системное совершенствование регулирования в сфере микрофинансовой деятельности.

Также Глава государства в Послании народу Казахстана «Единство народа и системные реформы – прочная основа процветания страны» от 1 сентября 2021 года отметил необходимость разработки комплекса мер по противодействию финансовым пирамидам [1].

Следует отметить, что деятельность финансовых пирамид не ограничивается сферой микрокредитования. Создатели финансовых пирамид могут утверждать, что торгуют криптовалютами, акциями зарубежных компаний, драгоценностями, туристическими путевками и другими товарами или услугами, призывая граждан вложить свой капитал в неизвестный им бизнес.

Вопросы противодействия незаконным финансовым институтам представляются актуальными для обеспечения экономической безопасности, сохранения и повышения благосостояния народа Казахстана. Они требуют всестороннего исследования через призму не только права и правоприменения, но и других отраслей науки, с учетом происходящих в стране социально-экономических процессов.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

1.1 ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

Современный мир обязывает человека зарабатывать. Естественно, количество полученных средств, в конечном итоге, удовлетворяет всевозможные потребности человека, но пути их достижения могут быть весьма разными.

Быстрое обогащение с минимальными затратами времени, сил и даже без необходимого образования всегда выглядело привлекательным. Однако такого рода заработки зачастую незаконны, о чем участники системы могут не догадываться или относиться к этому безразлично. Как известно, «бесплатный сыр бывает только в мышеловке», но в погоне за «легкими» деньгами люди, к сожалению, забывают об этой не раз подтверждающейся истине.

Одной из финансовых систем, предлагающих быстрое обогащение без особых усилий, является финансовая (инвестиционная) пирамида.

К раскрытию понятия и сущности этого явления применим принцип «от общего к частному», в связи с чем проанализируем некоторые научные подходы к определению общего понятия мошенничества и злоупотребления доверием в рассматриваемой сфере.

Мошенничество и злоупотребление доверием в области незаконной финансовой деятельности можно определить как «использование лицом (лицами) своего положения с целью личного обогащения посредством умышленного ненадлежащего использования или злоупотребления ресурсами и активами организации-работодателя» [2]. Под данное определение подпадает достаточно широкий спектр действий руководителей, сотрудников, менеджеров, владельцев бизнеса – от незначительных и мелких краж до изощренных и «изысканных» инвестиционных видов мошенничества.

К самым распространенным видам злоупотреблений относятся: незаконное присвоение активов, мошенничество с финансовой отчетностью, коррупция, мелкое хищение, использование собственности компании для извлечения личной выгоды, обман клиентов и т.д.

Следует полагать, что ключевым фактором в подобных случаях является то, что данная деятельность ведется незаконно и в определенной степени скрытно. Она сопряжена с нарушением обязанностей сотрудника перед компанией, совершается с целью извлечения сотрудником прямой или косвенной финансовой выгоды, приводит к утрате организацией-работодателем активов, выручки или резервов. Сотрудник в данном случае – это любое лицо, получающее регулярно (периодически) денежное довольствие за свой труд от организации, без ограничений, касающихся должностного уровня или, скажем, подчиненности.

Мошенничество в широком смысле этого понятия может сопровождать любое уголовное правонарушение с целью наживы, в основе которого лежит *обман как образ действия*.

Ученые выделяют несколько способов незаконного завладения денежными средствами жертвы (потерпевшего): насильственный и обманный.

Преступления, в которых используется обман, являются мошенничествами. Обман – это фундамент мошенничества, что подтверждается следующими определениями синонимов данного явления:

- обманывать, значит навязывать ложную идею или убеждение, которое вызывает заблуждение, замешательство или беспомощность;
- вводить в заблуждение – намеренно или ненамеренно сбивать с толку;
- заниматься надувательством – обманывать изоощренным способом, делая неясной истину;
- дезориентировать – делать акцент на использовании очарования и дара убеждения в целях обмана и т.д.

Очевидно, что не все виды обмана считаются мошенничеством. С юридической точки зрения, при совершении мошенничества необходимо наличие нанесенного жертве ущерба, обычно выраженного в денежной форме. В соответствии с общими правилами для классификации какого-либо деяния как мошенничества необходимо наличие совокупности четырех главных элементов:

- существенного ложного утверждения;
- осознания того, что утверждение было заведомо ложным в момент, когда оно было сделано;
- доверия к данному утверждению со стороны потерпевшего;
- причиненного (понесенного) в результате всего вышеуказанного ущерба.

Кроме того, с точки зрения уголовно-правовых норм, особенность мошенничества состоит в способе его совершения – также путем обмана и злоупотребления доверием. Обман может принимать активную форму либо, как ни странно, выражаться в пассивном поведении.

Активный обман – это, прежде всего, сообщение лицу совершенно ложных сведений, искажающих информацию, понимание тех или иных фактов, событий, представлений.

Пассивный обман – это умышленное умолчание об истине, несообщение потерпевшему сведений о фактах или обстоятельствах, знание которых удержало бы последнего от вложения денежных средств или распоряжения имуществом. Пассивным обманом также является умолчание об обстоятельствах, наступление которых существенно изменяет условия и содержание имущественных, финансовых и других правоотношений.

Обман как способ совершения мошенничества может выражаться не только в искажении фактов, существовавших в прошлом или существующих в настоящем, но и в утверждении об обстоятельствах, которые, по словам мошенника, должны произойти в будущем. Здесь обязательным условием

является то, что обман выступает как способ воздействия на сознание потерпевшего, средство убеждения в том, что распоряжение имуществом, вложение финансов осуществляется им на законных основаниях в его собственных интересах.

Другой способ мошенничества – злоупотребление доверием. Виновный использует доверительные отношения, возникшие между ним и потерпевшим (собственник, законный владелец имущества). В основе доверительных взаимоотношений могут лежать не только правовые основания, но и иные обстоятельства, обуславливающие доверительные отношения: личное знакомство, рекомендации родственников, создавшаяся конкретная ситуация, обстановка и т.д.

Отличительной особенностью объективной стороны мошенничества является то, что потерпевший, находясь в состоянии добросовестного заблуждения, добровольно передает имущество, деньги или предоставляет мошеннику право на них. При этом переход имущества, денег выглядит внешне как соглашение сторон, как сделка. Но такая сделка юридически незаконна, так как совершается в ущерб потерпевшему.

С субъективной стороны мошенничество характеризуется прямым умыслом: субъект осознает, что он незаконно, путем обмана или злоупотребления доверием завладевает имуществом, деньгами или приобретает право на них, предвидит возможность или неизбежность причинения реального ущерба и желает этого.

Обязательным признаком является корыстная цель, состоящая в обращении виновным чужого имущества, денежных средств в свою пользу либо в пользу третьих лиц.

Таким образом, можно наблюдать некоторые схожие характерные особенности мошенничества и деятельности финансовых пирамид.

В юридической науке сформированы различные подходы к пониманию финансовой пирамиды. Так, по мнению А. Аникина, финансовая пирамида рассматривается как финансовое предприятие, привлекающее деньги инвесторов высоким доходом, который выплачивается (целиком или преимущественно) из новых поступлений от инвесторов (вкладчиков) [3, с. 318]. В данном случае финансовая пирамида рассматривается с точки зрения ее организационно-правовой формы, что, на наш взгляд, является обоснованным, поскольку раскрывается суть, а также описывается структура и метод ее функционирования.

Финансовую пирамиду как вид мошенничества рассматривал и В.Ю. Белицкий. По его мнению, «финансовая пирамида определяется как вид мошенничества, способом которого является привлечение финансовых средств от физических и юридических лиц (инвесторов, вкладчиков и пр.) с созданием иллюзии продуманности и обоснованности инвестиционной деятельности и обещанием быстрого обогащения, с осуществлением последующих выплат денег, а равно предоставления имущества не в результате собственной экономической деятельности, а за счет новых финансовых поступлений от

вкладчиков, так как собственного имущества заемщика недостаточно для удовлетворения всех имущественных требований вкладчиков, что влечет причинение им материального ущерба» [4, с. 73-76].

Существуют и иные подходы. Так, ученые Г. Агасандян, С. Дубровский, Я. Миркин, Ю. Росляк, Ю. Сизов рассматривают финансовую пирамиду как механизм, финансовую конструкцию, которая представляет собой растущую во времени систему долговых обязательств, поддерживаемую все возрастающими во времени денежными поступлениями [5, с. 532-533].

Финансовая пирамида – это вид поведения ее организатора, при котором выполнение принятых на себя обязательств происходит только за счет привлечения новых займов.

Пирамида существует и функционирует без реинвестирования собранных средств и только до того момента, когда текущие расходы на погашение ценных бумаг, выпущенных ранее, становятся равны текущим доходам от продажи новых бумаг. Этот момент и является моментом прекращения существования пирамиды, так как продолжение работы принесло бы организатору убытки [6, с. 84-86].

В Современном экономическом словаре *пирамида* определена как «способ наживы, применяемый финансовыми компаниями и состоящий в том, что поступления денежных средств от продажи компанией ценных бумаг вовлекаемым в аферу лицам, образующим нижние слои “пирамиды”, частично выплачиваются в виде дивидендов тем лицам, которые ранее приобрели ценные бумаги и образуют верхние слои “пирамиды”». Также частично идут на неумную рекламу и в доход финансовой компании [7, с. 677].

«Пирамида» раньше или позже обречена на разрушение, при этом участники нижних слоев теряют свои вложения, а компания либо терпит крах, либо приступает к созданию новой.

Законодательством ряда стран пирамидальные финансовые операции запрещены [8, с. 248].

Справедливы мнения ученых (Г.С. Полтавченко, Я.М. Миркин, И.В. Зубков, Ю.В. Росляк, Ю.С. Сизов, З.А. Лебедева, В.П. Ширяев, Т.В. Тормозова и др.), которые определяют финансовую пирамиду как схему работы организаторов пирамиды с инвесторами, в которой обязательства по ранее привлеченным денежным средствам не полностью покрываются за счет их вложения в прибыльные активы или активы, на цели приобретения которых привлекались денежные средства, будучи погашаемыми за счет вступления в схему все новых инвесторов и получения от них все новых поступлений денежных средств [9, с. 532-533].

Данное утверждение предполагает, что финансовой пирамидой является не только та организация, которая не направляет полученные средства на предпринимательскую деятельность, обеспечивающую принятые обязательства, но и та, которая направляет только часть полученных денежных средств на такую предпринимательскую деятельность.

Кроме того, обращают на себя внимание утверждения о маскирующихся пирамидах. Подобные пирамиды мимикрируют обычно под многоуровневый маркетинг, то есть это пирамиды, продающие какой-либо товар или услугу. Участники вступают в данную пирамиду и находят человека, покупающего данный товар или услугу. После чего участники получают комиссионные вознаграждения. Товар – это своего рода прикрытие организации для снятия с себя подозрений в деятельности обычной финансовой пирамиды [10].

Действительно, такой вид финансовой пирамиды очень сложно отличить от сетевого маркетинга. Важным отличием является размер комиссионных вознаграждений, постоянство выплаты, система клиентской базы. Сетевой маркетинг не перестает существовать без новых вложений или распространителей товаров, в то время как для деятельности финансовой пирамиды обязательно нужны новые вливания.

В научной литературе представляют интерес подходы к рассмотрению финансовой пирамиды с математической точки зрения, сторонниками которой можно назвать А.В. Белянина, О.Г. Исупову, Г.Г. Димитриади и др.

С точки зрения социологии финансовые пирамиды в своих трудах изучали В.В. Радаев, Ч. Киндлебергер и др. [11]

Р. Алабердеев и Ю. Латов рассматривают финансовые пирамиды как мошеннические схемы, в которых выплаты по вкладам старых инвесторов (или по обязательствам перед старыми клиентами) производятся из средств новых инвесторов. Когда прибыль тех, кто пришел раньше (находится ближе к «вершине» пирамиды), формируется за счет денег тех, кто пришел позже (находится в «основании» пирамиды), условием существования этого бизнеса становится быстрое вовлечение все новых и новых членов. Если прирост инвесторов (клиентов) начинает падать, пирамида обязательно рухнет [12, с. 35-43].

Финансовые пирамиды не обошли стороной и Казахстан. Подробно они будут рассмотрены далее в монографии.

На законодательном уровне понятие финансовой (инвестиционной) пирамиды в Казахстане впервые было закреплено в Законе РК от 17 января 2014 года №166-V «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия деятельности финансовых (инвестиционных) пирамид» [13].

В утратившем силу УК РК 1997 года законодателем в ст. 177-1 с января 2014 года была предусмотрена уголовная ответственность за данное деяние, тогда норма была включена к Главу 6 УК РК «Преступления против собственности» и следовала за ст. 177 «Мошенничество».

Определение понятия финансовой пирамиды было дано в примечании к ст. 177-1: «под финансовой (инвестиционной) пирамидой в настоящей статье понимается деятельность по извлечению дохода (имущественной выгоды) от привлечения денег или иного имущества либо права на него физических и (или) юридических лиц без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность, обеспечивающую принятые

обязательства, путем перераспределения данных активов и обогащения одних участников за счет взносов других».

В примечании также указывалось, что, во-первых, лицо, добровольно заявившее об участии в финансовой (инвестиционной) пирамиде, а также активно способствовавшее раскрытию или пресечению преступления, освобождается от уголовной ответственности, если в его действиях не содержится состава иного преступления; во-вторых, положения настоящего пункта не распространяются на лицо, создавшее финансовую (инвестиционную) пирамиду.

Данное примечание закрепляло формальный состав преступления.

В действующем УК РК 2014 года определение финансовой пирамиды изложено в диспозиции ч.1 ст.217. Под ней понимается деятельность по извлечению дохода (имущественной выгоды) от привлечения денег или иного имущества либо права на него физических и (или) юридических лиц без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность, обеспечивающую принятые обязательства, путем перераспределения данных активов и обогащения одних участников за счет взносов других.

Важно подчеркнуть, что общественная опасность данного деяния заключается в том, что в результате его совершения нарушаются конституционные права и свободы граждан, интересы юридических лиц и государства, им причиняется материальный и моральный вред.

Данная диспозиция закрепляет усеченный состав уголовного правонарушения, по которому наличие материального ущерба и наступление каких-либо иных общественно опасных последствий не обязательно.

Ответственность за предусмотренные составом деяния установлена как превентивная мера, нацеленная на пресечение деятельности финансовой пирамиды еще до того, как будет вовлечено значительное количество людей и причинен ущерб.

В действующем УК РК рассматриваемая статья отнесена к Главе 8 «Уголовные правонарушения в сфере экономической деятельности», т.е. объектом преступления является уже не собственность, а общественные отношения в сфере экономической деятельности.

Отличие финансовой пирамиды от мошенничества заключается в объективной стороне совершаемого уголовного правонарушения. Так, при мошенничестве обязательным признаком состава уголовного правонарушения являются наступившие общественно опасные последствия (материальный ущерб) и способ совершения – обман или злоупотребление доверием. А финансовая пирамида может осуществлять свою деятельность открыто, не утаивая от вкладчиков свою сущность, иногда даже предупреждая о том, что деньги могут не вернуть (например, МММ-2012) [14]. И данное деяние влечет уголовную ответственность с момента организации такой деятельности вне зависимости от наступления общественно опасных последствий.

Привлекательность вложения денег в такую пирамиду для широких масс населения связана с обещанием высокой доходности без приложения каких-

либо усилий, несмотря на то, что такую доходность невозможно поддерживать длительное время, а погашение обязательств пирамиды перед всеми ее участниками становится заведомо невыполнимым.

Как уже упоминалось, объективную сторону данного преступления составляют также случаи руководства самой финансовой (инвестиционной) пирамидой или ее структурным подразделением. При этом деятельность финансовой (инвестиционной) пирамиды связана с отсутствием у ее создателей или руководителей намерения использовать привлеченные средства на предпринимательскую деятельность и тем самым обеспечивать принятые обязательства.

В общих чертах составы деяний, предусмотренных ст. 177-1 УК РК 1997 года и ст. 217 УК РК 2014 года, схожи.

В примечании к ст. 217 УК РК, как и в примечании к ст. 177-1 УК РК 1997 года, имеется стимулирующее положение. Так, если лицо, кроме организатора финансовой (инвестиционной) пирамиды, добровольно заявляет о пособничестве созданию финансовой (инвестиционной) пирамиды или руководстве ею или ее структурным подразделением, а также активно способствует раскрытию или пресечению ее деятельности, то оно освобождается от уголовной ответственности, если в его действиях не содержится состава иного преступления.

Под активным способствованием раскрытию или пресечению преступления понимается совершение указанным лицом инициативных действий, направленных на содействие следствию в полном установлении всех обстоятельств преступления, изобличении всех его соучастников, выявлении причин и условий преступления. Оно может выражаться в даче признательных показаний, указывающих не только на его вину, но и на участие других лиц, в представлении вещественных и иных доказательств или указании места их нахождения, в помощи организации и проведении следственных действий и т.д.

Документами, подтверждающими активность виновного лица, могут послужить его объяснения, заявления, протокол допроса, протоколы иных следственных действий, проводимых с его участием.

Отечественным законодателем приняты необходимые уголовно-правовые нормы и созданы условия, которые реально могут помочь лицам, пострадавшим от деятельности финансовых пирамид.

Финансовая (инвестиционная) пирамида обладает следующими характерными признаками:

- 1) привлекаются деньги или иное имущество либо право на имущество;
- 2) обещается высокая гарантированная доходность вложений, быстрое обогащение, получение высокой прибыли;
- 3) участниками пирамиды являются физические лица;
- 4) отсутствуют специальные лицензии, используются финансовые инструменты, не предусмотренные действующим законодательством;
- 5) применяется агрессивная реклама, нацеленная на определенную аудиторию, спекуляция терминами и чужим авторитетом;

б) привлеченные средства не используются в предпринимательской деятельности, которая обеспечивает принятые обязательства;

7) создается иллюзия продуманности и научной обоснованности инвестиционной политики;

8) используется система распределения привлеченных активов в пользу одних лиц за счет других.

На наш взгляд, отечественный законодатель достаточно полно и конкретно определил данное понятие, которое содержит в себе признаки разных видов финансовой пирамиды. Однако для полного уяснения сущности данного явления нельзя оставить без внимания более детальные признаки таких пирамид, которые отличают их от любого иного предприятия.

Финансовые пирамиды могут быть классифицированы:

1) по цели сбора денежных средств:

- имитирующие сбор денег под инвестиционные проекты;
- действующие под видом обществ или клубов взаимной поддержки;

2) по степени осуществления хозяйственной деятельности:

– в «чистом виде», когда компания не ведет никакой экономической или финансовой деятельности, кроме привлечения денежных средств и выплаты доходов за счет привлеченных средств;

– замаскированные, действующие, как правило, по принципу сетевого маркетинга.

В любом случае экономический смысл финансовой пирамиды не меняется – источником доходов одних инвесторов являются не реальные или портфельные вложения (инвестиции), а денежные поступления от других инвесторов-участников финансовой пирамиды.

К промежуточному результату следует относить получение доходов организаторами финансовой пирамиды и участниками, первыми инвестировавшими денежные средства в финансовую пирамиду и успевшими получить доходы.

Понятно, что все участники не могут оказаться в прибыли от такой игры: в лучшем случае все могут сохранить свои первоначальные вклады, но чаще всего пирамиды устроены так, что первые вкладчики получают больше, чем вложили, и поэтому последним ничего не остается.

Таким образом, финансовая пирамида представляет собой денежную схему, при которой прибыль по привлеченным средствам получается не за счет инвестирования в доходные активы, а благодаря привлечению новых инвесторов.

Финансовая пирамида строится на основе инструментов, являющихся наиболее удобными и ликвидными для массового распространения (акции, билеты, товары). Она отличается от реального бизнеса своим источником выплаты дохода. Когда сумма выплат дохода больше размера прибавочной стоимости от данного бизнеса, тогда можно с уверенностью утверждать, что речь идет о пирамиде.

1.2 ЭВОЛЮЦИЯ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

История финансовых пирамид берет начало в XVII-XVIII веках. Согласно исследованиям, изначально эта деятельность осуществлялась как перепродажа, т.е. что-то покупалось по одной цене, а перепродавалось значительно дороже.

Так, в 20-х годах XVII века в Европе началась тюльпаномания. За три луковицы редкого сорта можно было купить дом. С целью обогащения люди покупали и перепродавали уникальную луковицу, причем даже на биржевых торгах осуществляли покупку и продажу будущих луковиц. Период тюльпаномании завершился в 1637 году, когда произошло резкое понижение цен на луковицы редких сортов.

Здесь уместна аналогия с современными фьючерсными контрактами, где производная – ценная бумага (договор), по которому продавец обязуется поставить, а покупатель – оплатить и получить определенный стандартный базовый актив в будущем по цене, определенной в момент заключения сделки.

В начале XVIII века (1711-1720 гг.) появились британские компании, работа которых заключалась в выпуске акций и шумной подготовке к деятельности, которая не имела под собой реальной почвы. Компания распространяла слухи о землях, где таились природные богатства. Для их разработки создавались торговые компании, такие как английская торговая Компания Южных морей, основателем которой являлся государственный деятель Британской империи лорд-казначей Роберт Харли.

Акции компании стремительно росли, что вызвало большой интерес общества. Скупать акции начала вся страна, в том числе высокопоставленные лица, знаменитости, и цены на акции подскочили. Затем началось резкое падение курса, и пирамида обвалилась. При этом, компания с момента основания вплоть до окончания деятельности (1711-1717 гг.) не принимала никаких усилий для своего развития и расширения, слухи делали свое дело. Здесь уже присутствовали основные элементы финансовой пирамиды – дивиденды по акциям первым вкладчикам выплачивались за счет последних. К примеру, среди вкладчиков был физик сэр Исаак Ньютон, который поначалу с выгодой продал акции, но потом не удержался и снова их купил, и в результате потерял несколько тысяч фунтов.

Во Франции первые подобные организации появились в начале XVIII века (1716-1720 гг.). Создателем первой финансовой пирамиды был шотландский экономист Джон Ло. Являясь министром финансов Франции, председателем государственного банка и главой первого в мире открытого акционерного общества, он вошел в историю как изобретатель финансовой пирамиды.

В 1717 году им было создано огромное предприятие – Индийская компания. Оно создавалось как акционерное общество, ресурсы которого планировалось направить на освоение колоний вдоль реки Миссисипи, принадлежавших Франции. Поскольку предприятие имело огромный успех,

французским правительством ему были предоставлены большие налоговые преференции.

Изначально Джон Ло на свои деньги приобрел 200 акций по цене 250 ливров за единицу, пообещав, что через полгода каждая из них будет стоить 500 ливров. Население Франции скупало акции, а спустя шесть месяцев их стоимость повысилась в разы.

В результате Индийская компания начала процесс заселения и освоения новых территорий долины Миссисипи. В этих краях Ло основал город Новый Орлеан. СМИ освещали работу Индийской компании в лучшем свете. Порядка десяти вышедших из строя судов акционерного общества, благодаря журналистам, стали огромным судном, везшим серебро, шелк, пряности и табак в Европу.

Несмотря на то, что компанией выплачивались низкие дивиденды, стоимость акций выросла в цене. Ло продавал акции по более высокой цене, что, в свою очередь, вызвало спрос выпуска акций в большом количестве. Акции, стоимость которых составляла 500 ливров, продавались за 5000, в дальнейшем цены акции поднялись до 18000. Особенностью этих акций было то, что желающие могли приобретать и расплачиваться за них не только банкнотами, монетами, но и государственными обязательствами, которые на рынке котировались ниже номинала.

Когда в 1720 году Ло стал государственным контролером финансов, начались проблемы с ликвидностью бумаг. Купцы и спекулянты начали избавляться от банкнот и акций, приобретая на них недвижимость, золотые изделия и ходовые товары.

Осенью этого же года компания обанкротилась, и люди стали требовать возврата своих денег. В это же время Ло ввел фиксированный курс на акции и вынужден был выпускать еще больше акций, однако, несмотря на все это, результата не было: его держава рушилась прямо на глазах.

В США одним из основателей финансовых пирамид стал итальянский эмигрант Чарльз Понци (1919 год). По его схеме прибыль инвесторам обеспечивалась из денег, внесенных другими инвесторами, а не из прибыли, полученной от деятельности бизнеса.

В 1920 году его компания закрылась. В ходе ознакомления с ее внутренней бухгалтерией федеральные агенты обнаружили, что компания деньги никуда не инвестировала, а просто платила проценты за счет поступлений от продаж новых выпусков своих облигаций. Понци был приговорен к 5 годам тюрьмы.

Одним из создателей финансовой пирамиды и основателем нескольких известных музыкальных групп был Лу Перлман. В 1981 году он создал ряд фиктивных компаний, существовавших только на бумаге. На бирже акции Лу покупали не только крупные финансовые компании, но и частные лица. Кроме того, он постоянно сообщал в публикуемых материалах о росте прибыли. Схема продержалась целых 20 лет. Лу приговорили к 25 годам лишения

свободы и штрафа в 1 млн. долларов. Держатели акций его фиктивных компаний потеряли порядка 300 млн. долларов.

Одним из самых прибыльных и надежных среди инвестиционных фондов в США была компания, созданная Бернардом Мэдоффом в 1960 году на Уолл-стрит. Капитал компании составлял свыше 17 млрд. долларов. Данная пирамида рухнула после передачи информации властям о проводимых махинациях. Пострадали не только граждане США и знаменитости, а также крупнейшие мировые банки.

В 2009 году в возрасте 71 года Мэдофф был приговорен к 150 годам лишения свободы. Он признался, что обманывал инвесторов на протяжении 20 лет. Никаких сделок он не совершал, а перечислял деньги на свой банковский счет, выдавая из него средства по требованию клиентов в виде «прибыли» [15].

В середине 1990-х годов пирамиды добрались до постсоветского пространства. Это связано с процессом приватизации и зарождением национального финансового рынка.

С 1993 по 1995 годы на рынке стран СНГ функционировало более 1 тыс. финансовых пирамид. Их жертвами стали более 20 млн. граждан, которым причинен ущерб на сумму более 4 млрд. долларов США.

В 1997-99 годах пирамиды организовывались путем привлечения средств граждан при реализации приватизационных ценных бумаг.

К наиболее известным финансовым пирамидам 90-х годов прошлого века относятся «Властилина», банк «Чара», «Тибет», «Русский дом Селенга», «Хопёр-Инвест», АО «МММ» и др.

К примеру, АО «МММ», организованное С. Мавроди, являлось одним из крупнейших акционерных обществ в странах СНГ. Девизом фирмы был лозунг «Завтра дороже, чем сегодня». В 1992-94 годах Мавроди стал активно привлекать людей посредством СМИ, рекламируя уникальный способ быстро разбогатеть. Так, по телевизору ежедневно транслировались рекламные видеоролики АО «МММ». Их смысл заключался в том, что для осуществления задуманного надо купить билеты МММ, цена которых росла ежедневно. Если сегодня приобрести билет за 100 рублей, то завтра можно продать его за 110.

В этот тяжелый экономический период на фоне низкой финансовой грамотности людей пирамида привлекла от 10 до 15 млн. человек и просуществовала более 5 лет. Организаторы заработали около 2 млрд. долларов.

Налоговая служба России в ходе проверки АО «МММ» выявила грубые нарушения закона и предписала взыскать в бюджет 49,9 млрд. рублей. Это, в свою очередь, спровоцировало панику среди вкладчиков, и они стали избавляться от акций и билетов.

В 1997 году АО «МММ» признали банкротом и миллионы вкладчиков потеряли деньги. Имея на руках судебные решения, по которым им полагались средства, они не могли их получить, потому что взять их было негде, они были виртуальными, их не было. В 2003 году С. Мавроди был осужден в России

за мошенничество в крупных размерах и приговорен к 4,5 годам тюрьмы, а миллионы участников пирамиды остались ни с чем [16].

В Казахстане первая финансовая пирамида появилась в 1994 году. Ею стала компания «Смагулов и К». В 1995 году владелец компании Н. Смагулов внезапно исчез и более 35 тыс. вкладчиков остались без вложенных средств. После его исчезновения имущество компании было продано, но вырученные деньги составили лишь пятую часть ее долга перед населением. В 2000-х годах ликвидационная комиссия рассчиталась с вкладчиками и вернула 22% от вложенных ими сумм. Общий долг компании перед вкладчиками составил 630 млн. тенге.

В 2008 году 25-летняя уроженка г. Кызылорда обещала желающим беспроцентные кредиты на условиях внесения залога. При этом каждый из клиентов должен был привести с собой еще троих людей. Количество вкладчиков увеличилось до 100. Спустя год компания под названием «Алтын Ғасыр» закрылась, так и не выдав вкладчикам кредиты. Обманутые вкладчики обратились в правоохранительные органы. Основательницу пирамиды осудили на 5 лет.

В 2017 году житель г. Актобе гр. Ж. и его компания заявили, что разработали мобильное приложение. Оно, по словам Ж. должно было затмить WhatsApp, InDriver и OLX. Приложение было универсальным каталогом производителей товаров и услуг, в котором находилась информация о работе магазинов, ресторанов, турфирм и т.д. С помощью приложения любой мог совершать покупки, не выходя из дома. Наличные не требовались: все можно было сделать по банковской карте.

Для разработки и запуска приложения нужны были деньги. Желающему предлагалось стать владельцем доли компании и ежедневно получать до 10% с будущих миллиардов. Инвесторам обещали, что они пожизненно будут получать минимум 5-7 тысяч тенге в день. Потенциальным совладельцам предлагалось приобрести один из пакетов на сумму 35 тыс., 70 тыс. или 350 тыс. тенге. Чтобы стать совладельцем компании, желающие брали кредиты.

Не все «дольщики» смогли получить выплаты, и пошли в полицию. Там вкладчики увидели справки из ЦОНа, из которых следовало, что они не являются учредителями фирмы, как им обещали на презентациях. Выяснилось, что налоговые отчисления компании за 2016-2017 годы составили ноль тенге. Доходов, по крайней мере официальных, у компании не было.

Гражданин Ж. получил наказание в виде 6 лет лишения свободы за создание и руководство финансовой пирамидой с привлечением средств в особо крупных размерах. Осудили и его подельника.

Впервые в Казахстане привлекли к уголовной ответственности лиц, вовлекавших жертв в финансовую пирамиду.

В феврале 2019 года уроженка г. Шымкент и жительница г. Ленгер решили стать инвесторами – вложиться в широко разрекламированную в интернете сетевую компанию, обещавшую вкладчику ежемесячную прибыль в 50%. Начали с суммы в 10 тыс. тенге. Затем, чтобы вложить еще, взяли кредит.

Попутно познакомились с руководительницей компании – жительницей г. Нур-Султан, и предложили расширить дело в регионах.

Примерно через полгода на счетах были уже миллиарды тенге. Но была одна проблема – вкладчики требовали проценты. Рассчитываться с «партнерами» стало нечем.

В 2021 году в Толебийском районном суде начался процесс над указанными гражданками, обвиняемыми в совершении преступления, предусмотренного п.2 ч.3 ст. 217 УК РК (создание инвестиционной пирамиды в особо крупном размере). В деле фигурировало свыше 650 потерпевших – все жители г. Ленгера, понесшие ущерб от 100 тыс. до 10 млн. тенге. Все трое приговорены к 5-6 годам лишения свободы. Осужденные в течение месяца должны выплатить ущерб потерпевшим на сумму в несколько десятков млрд. тенге.

В октябре 2021 года в СМИ активно обсуждалась деятельность компании с признаками финансовой пирамиды – автосалона, где с клиентов брали предоплату, но обещанные машины всем покупателям так и не доставили.

Потенциальным покупателям нравилась цена на автомобили – ниже, чем рыночная. Представители компании говорили им, что это арестованные машины тех, кто купил их в кредит через банк, но не смог вовремя его выплатить. Автосалон эти машины выкупает, свою накрутку делает и продает по цене ниже, чем в других автосалонах.

Поначалу от клиентов не было отбоя. Ведь рекламировали его, как и нашумевшую пирамиду, известные блогеры. Клиенты утверждали, что обманутых – не меньше 400 человек на сумму 7 млрд. тенге. Начато досудебное расследование, один из владельцев задержан.

С каждым годом мошенники придумывают все более совершенные схемы, чтобы обходить законы и уходить от ответственности. Они искусно мимикрируют под настоящий бизнес. Именно поэтому может показаться, что существуют сотни разновидностей пирамид. По факту распространено лишь три вида: одноуровневая, многоуровневая и матричная.

Одноуровневая финансовая пирамида. В честь создателя Чарльза Понци ее называют также «схема Понци». Самая простая, но очень устойчивая пирамида: люди, вступающие в эту организацию в данный момент, обеспечивают тех, кто вступил в нее ранее. Все деньги проходят исключительно через организатора, который сам решает, кому и сколько платить.

Организатор самостоятельно привлекает участников и нередко из своего кармана выплачивает дивиденды вкладчикам первой волны. Все это делается для того, чтобы новые клиенты привлекались за счет сарафанного радио, а не за счет необходимости привести за собой «последователя».

Существовать такая пирамида может долго: до тех пор, пока организатор в силах завлекать в схему число вкладчиков, сумма взносов которых превысит «масштабы» предыдущей волны выплат.

Многоуровневая пирамида. Работает по принципу сетевого маркетинга: каждый участник проекта должен пригласить максимально возможное для него количество «инвесторов», за счет средств которых формируется его «доход».

Такие пирамиды могут притворяться международными инвестиционными компаниями, что позволяет им создавать видимость действующей организации, не производя при этом какого-либо продукта.

Более устойчивые многоуровневые пирамиды максимально подробно копируют технологии сетевого маркетинга, для отвлечения внимания участников могут использовать ширпотреб с завышенной стоимостью. Они очень быстро растут и также быстро рушатся.

Многоуровневая пирамида, как правило, существует не больше года из-за взрывного роста. Иногда организаторы и вовсе собирают деньги всего за два-три месяца, потом переезжают в другой регион, чтобы снова быстро проверить аналогичную схему. А когда за дело берется полиция, сбегают с деньгами из страны.

Матричная пирамида. Более усовершенствованный и современный вид финансового мошенничества, потенциальным жертвам в нее легко поверить и попасть. Принцип матричной пирамиды напоминает многоуровневый, но более сложен.

Человек при вступлении в компанию вкладывает деньги, а чтобы подняться на уровень выше, ему необходимо привести нескольких участников. От уровня зависит объем его заработка.

Для перехода на следующую ступень и получения выгоды необходимо заполнить свою ячейку людьми. Если участник пассивен, он уходит на уровень ниже, а то и вовсе выбывает из структуры. Обычно при переходе на следующий этап участник становится рядовым вкладчиком уже другой матрицы либо его матрица дробится на части, и тогда ему нужно снова наполнять ячейку.

Звучит сложно и запутанно, но на то и рассчитывают мошенники. Многие участники матричных структур даже после обвала пирамиды уверены, что на самом деле это уникальный способ инвестирования, который позволяет зарабатывать, просто они сами сделали что-то не так.

Часто матричные структуры вообще не предусматривают денежное вознаграждение. Это может быть скидка на товар, услугу или обучающий курс по заработку на якобы инвестиционном проекте, который является уже другой пирамидой. Самый простой пример: приведи трех друзей и получи смартфон за полцены, приведи шестерых – и получи его бесплатно.

В качестве примера можно привести одну из успешных матричных пирамид в Казахстане, которая действовала до тех пор, пока организаторы просто не перестали работать. Раз в несколько недель организаторы выкладывали прайс с небольшим списком популярных гаджетов с якобы акционной скидкой 50-75%. Акция действовала определенное время, поэтому нужно было оперативно сделать выбор. Например, выбрать последний iPhone за 350 тысяч тенге, который в магазинах стоит порядка 700 тысяч.

Далее надо было срочно заключить контракт, ведь акция скоро закончится. В рамках договора участник оплачивал продавцу 350 тыс., но получал телефон только после того, как приводил еще четырех друзей, которые также должны были заключить контракт на этот телефон или любой другой товар той же ценовой категории и оплатить 350 тыс. тенге.

Участник получал свой iPhone на руки, а его друзья – нет, так как по контракту каждому из них тоже нужно было найти еще четырех друзей, которым также понадобятся по четыре друга и т.д.

В качестве бонуса организаторы ввели для участников что-то вроде «черной кассы». Они «дарили» четырех новых «друзей» тому, чья очередь на получение гаджета подошла в данный момент. То есть, можно было просто оплатить 350 тыс. и ждать, когда подойдет очередь. Как только срок у контракта заканчивался, деньги участника сгорали.

По факту организаторы продавали гаджеты по двойной цене, а некоторые их «клиенты» вообще ничего не получали за свои деньги.

Таким образом, финансовые пирамиды позиционируют себя как инвестиционные компании, сети туристических агентств, «черные кассы», в том числе организованные посредством соцсетей, кредитные товарищества и др. Суть одна – обогащение основателей пирамиды за счет ее участников.

В настоящее время организаторы пирамид иногда не скрывают ее сути, откровенно говорят, что это пирамида, однако это не останавливает людей, которые жаждут легкого и быстрого обогащения.

1.3 ФИНАНСОВЫЕ ПИРАМИДЫ КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ЛИЧНОСТИ, ОБЩЕСТВА И ГОСУДАРСТВА

Казахстанский ученый А. Тазабеков отмечал, что «экономическая безопасность страны в последние годы является одной из актуальных проблем, привлекающей внимание не только экономистов, но и ученых, работающих в сфере политологии, международных отношений и др. Переход экономики Казахстана к рыночным принципам хозяйствования, реформирование социальной сферы, становление новых экономических институтов, т.е. системная социально-экономическая трансформация страны вызвала к жизни соответственно перекосы и деформации, нарушила прежние воспроизводительные контуры, не наполнив окончательно новые институциональные преобразования адекватным содержанием» [17].

Экономическая безопасность страны, являющаяся, по нашему мнению, актуальной всегда, в любом государстве, волнует ученых, в том числе в сфере юриспруденции и правоохранительной деятельности.

Популярность финансовых пирамид обусловлена тем, что краткосрочные займы становятся серьезным подспорьем для гражданина в моменты, когда необходимо быстро восстановить финансовый баланс. В поисках срочной материальной помощи люди редко сохраняют бдительность и способность

критически оценивать ситуацию, в результате «быстрые кредиты» с привлекательными условиями иногда оказываются всего лишь хитрой уловкой мошенников.

В 2019 году по ст. 217 УК РК «Создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой» было зарегистрировано 24, а в 2020 году уже 181 правонарушение. Для сравнения, по ст. 214 УК РК «Незаконное предпринимательство, незаконная банковская, микрофинансовая или коллекторская деятельность» в 2020 году зарегистрировано 35 правонарушений.

15 февраля 2021 года Президент страны К.К. Токаев на совещании по вопросам деятельности органов прокуратуры одним из приоритетных направлений обозначил обеспечение своевременного выявления и пресечения фактов организации и функционирования финансовых пирамид, а также правонарушений, сопряженных с риском причинения имущественного ущерба гражданам.

Масштабное развитие деятельности финансовых пирамид приводит к угрозе безопасности в различных сферах, в том числе к нарушению социальной и политической стабильности. Но больше всего угрозе подвергается экономическая безопасность страны.

Согласно ст.4 Закона РК «О национальной безопасности в Республике Казахстан» от 6 января 2012 года, под экономической безопасностью следует понимать состояние защищенности национальной экономики Республики Казахстан от реальных и потенциальных угроз, при котором обеспечивается устойчивое ее развитие и экономическая независимость [18].

Деятельность по обеспечению экономической безопасности строится на трех уровнях: страна, регион и предприятие, личность. Здесь необходимо учитывать тот факт, что решения, принимаемые на уровне страны, распространяются и на нижестоящие уровни.

Основные уровни безопасности:

1. Безопасность государства. Достигается наличием эффективного механизма управления и координации деятельности политических и производственных сил и общественных групп, а также действенных институтов их защиты.

2. Безопасность общества. Предполагает наличие экономических институтов, норм, развитых форм общественного сознания, позволяющих реализовать соответствующую деятельность всех групп населения и противостоять действиям, ведущим к расколу общества.

3. Безопасность личности. Состоит в формировании комплекса правовых и нравственных норм, общественных институтов и организаций, которые позволяют ей развиваться и реализовывать социально значимые направления, не испытывая противодействия государства и общества [19, с. 183].

С целью создания и поддержания необходимого уровня защищенности экономической безопасности страны на постоянной основе разрабатывается система правовых норм, регулирующих отношения в сфере экономической

безопасности, определяются и формируются основные направления деятельности органов государственной власти и управления в данной области, преобразуются органы обеспечения безопасности и механизм контроля и надзора за деятельностью финансовых организаций.

К примеру, с 2021 года введена норма об обязательном лицензировании деятельности всех микрофинансовых организаций (МФО). Предоставление займов МФО, кредитными товариществами и ломбардами может осуществляться только при наличии лицензии.

Угрозы и вызовы экономической безопасности – это проявление реальных, уже существующих или потенциальных противоречий, которые могут развиваться в обществе.

Учитывая вышеизложенное, можно утверждать, что экономическая безопасность в целом рассматривается как качественная важнейшая характеристика экономической системы, определяющая способность поддерживать нормальные условия жизнедеятельности населения, устойчивое обеспечение ресурсами развития общества, а также последовательную реализацию национально-государственных интересов.

Анализ отечественного и зарубежного опыта позволяет выделить три ее важнейших элемента:

1. Экономическая независимость. Не носит абсолютного характера, потому что международное развитие делает национальные экономики взаимозависимыми друг от друга.

В этих условиях экономическая независимость означает возможность контроля над национальными ресурсами, достижение такого уровня производства, эффективности и качества продукции, который обеспечивает ее конкурентоспособность и позволяет на равных участвовать в мировой торговле, кооперационных связях и обмене научно-техническими достижениями.

2. Стабильность и устойчивость национальной экономики. Предполагают защиту собственности во всех ее формах, создание надежных условий и гарантий для предпринимательской активности, сдерживание факторов, способных дестабилизировать ситуацию (борьба с криминальными структурами в экономике, недопущение серьезных разрывов в распределении доходов, грозящих вызвать социальные потрясения и т. д.).

3. Способность к саморазвитию и прогрессу. Это особенно важно в современном, динамично развивающемся мире. Создание благоприятного климата для инвестиций и инноваций, постоянная модернизация производства, повышение профессионального, образовательного и общекультурного уровня работников становятся необходимыми и обязательными условиями устойчивости и самосохранения национальной экономики [20, с. 183].

При отсутствии указанных значений система теряет способность активного саморазвития, конкурентоспособность на рынках как внутренних, так и внешних, становится объектом экспансии транснациональных корпораций, неизбежны убытки от внутреннего и внешнего расточительства национального богатства страны, коррупции, криминалитета.

На экономическую безопасность, ее стабильность и способность удовлетворять потребности общества, государства, индивида, обеспечивать их жизненно важные интересы влияет совокупность внутренних и внешних условий состояния национальной экономики. От всего перечисленного зависит защищенность государства от различного рода угроз и потерь. Все возможные способы обеспечения экономической безопасности включены в механизм отражения угроз экономическим интересам государства. Деятельность органов государственной власти на всех уровнях должна быть направлена на локализацию, предупреждение и противодействие угрозам экономической безопасности.

Все угрозы имеют одно общее последствие – экономика государства становится все более уязвимой и зависимой от других стран или от международных организаций и институтов. Длительное сохранение внутренних угроз без проведения эффективной экономической политики делает страну более уязвимой для внешних угроз.

Среди различных внутренних экономических угроз можно выделить, как было указано выше, один из самых проблемных и динамично развивающихся процессов – деятельность финансовых пирамид. Ее последствия приводят к криминализации экономики, росту организованной преступности, ее проникновению в ключевые отрасли казахстанской экономики вследствие ослабления системы государственного контроля, высокому уровню правонарушений в информационной и интеллектуальной сферах экономики.

Рассмотрим основные, часто встречающиеся схемы финансовых пирамид, а также незаконной микрофинансовой деятельности, которая тесно переплетена с ними.

1. Услуги посредников. При данной схеме для получения заемных средств заключается договор на оказание консультационно-сопроводительных услуг. Согласно данному договору, клиент обязан заплатить компании-посреднику комиссию, размер которой может составлять до 50% от суммы займа. В обмен на комиссию клиенту гарантируется одобрение займа в одной из МФО или банке.

В некоторых случаях с клиентом заключается договор о предоставлении займа с условием внесения им единовременного «регистрационного платежа» в размере от 5 до 20% от суммы займа. Возврат этого взноса не предусматривается, даже если организация-посредник не выполнила своих обязательств.

Кроме того, предоплата может быть запрошена и по другим причинам:

– необходимость проверки кредитной истории клиента. Это одна из самых популярных причин для вымогательства денег за предоставление займа. Клиент передает организации-посреднику указанную сумму в надежде получить микрозайм в скором времени, после чего посредник исчезает;

– внесение предоплаты, за счет которой будут оплачены нотариальные услуги.

– взнос за членство в кредитной организации. Это относительно новая причина.

Мошенники находят в сети какой-нибудь кооператив, где резиденты выдают друг другу займы, копируют название сайта, свидетельство и т.д. После этого создают собственный сайт, с тем же названием, условиями, свидетельствами и получают от людей деньги за членство в формально несуществующей организации.

Другой широко распространенной схемой на рынке нелегального кредитования является выдача половины суммы от полученного на заемщика кредита. Часто мошенники пользуются этим при покупке в кредит бытовой техники или электроники.

Посредник, выступающий в качестве представителя финансовой организации, оформляет на заемщика кредит на покупку товаров в магазине. Чаще всего оформление договора происходит в представительстве банка, находящегося в этом магазине. Часть купленной в кредит техники посредник забирает себе, оставляя клиента с кредитным договором, по которому ему потом придется рассчитываться с банком.

Аналогичная схема используется и для выдачи кредитов наличными. Как правило, при этом реально клиент получает не более 50% от суммы оформленного на него кредита [21, с. 4].

Довольно часто мошенники используют невнимательность жертвы при прочтении договоров. Например, в договор могут включить дополнительные комиссии и штрафы за просрочку, которые могут оказаться довольно высокими. Наиболее опасно, когда жертва заключает, помимо основного договора, договор залога своего имущества. В результате, в случае невыплаты суммы долга с неимоверно высокими процентами заложенное имущество переходит в собственность кредитора.

В силовые органы граждане, ставшие жертвами недобросовестных кредиторов, зачастую не обращаются. Чаще всего договоры с гражданами составляются так, чтобы потом у них не было повода написать заявление в полицию. Заемщику бывает очень сложно доказать, что в отношении него было совершено мошенничество.

2. Кредитная лестница. Относительно новый вид мошенничества с частными займами. Мошенники ищут человека, которому нужна небольшая сумма средств, примерно 15-20 тыс. тенге на месяц.

Принцип работы кредитной схемы прост. Сначала клиенту выдают небольшой заем под высокий процент, после погашения сумму увеличивают, а процент уменьшают и так вверх по нарастающей.

Такую сложную схему получения денег мошенники оправдывают проверкой платежеспособности клиента [22, с. 5].

Как правило, все переводы осуществляются через сервис WebMoney или QIWI-кошелек. После того как жертва выплачивает предпоследний заем и добирается до желанной суммы, мошенник исчезает.

Суть схемы заключается в том, что несмотря на то, что вроде бы мошенник предоплаты не просил, денежные средства действительно выдал, клиент по итогу выплатил злоумышленнику проценты, так и не получив желаемой суммы займа.

3. Микрозаймы онлайн. С развитием интернет-технологий микрофинансирование перешло в онлайн-формат.

Для оформления кредита достаточно иметь компьютер с выходом в сеть Интернет, а также контактный номер телефона и электронный почтовый ящик. Деньги перечисляются клиенту на счет банковской карты или любую платежную систему. Данный способ оформления микрозаймов удобен для большинства заемщиков, однако в то же время может стать отличным подспорьем для реализации мошеннических схем.

В любой онлайн-заявке на получение микрозайма на сайтах МФО требуется заполнить бланк персональных данных. Мошенники могут использовать электронный бланк такого заявления.

Попадая на такой сайт, где якобы выдают займы онлайн, потенциальному заемщику предлагают пройти процедуру регистрации и заполнить бланк со своими данными, в том числе удостоверяющими личность. После отправки заявки клиенту на мобильный телефон приходит сообщение с отказом в займе и просьбой обратиться повторно через определенное время.

Заемщик, ничего не подозревая, получив отказ, обращается в другой МФО. Получив там заем, он через некоторое время забывает о том, что подавал заявку, по которой получил отказ. Спустя определенное время жертва получает письмо, в котором указано, что он является должником компании, в которую ни разу не обращался. Все дело в том, что все контактные данные зарегистрированного пользователя используются мошенниками для оформления кредита в МФО, выдающих деньги онлайн.

Согласно ч.3-1 ст.3 Закона РК «О микрофинансовой деятельности», МФО вправе предоставлять микрокредиты электронным способом с обязательным предоставлением клиентом персональных сведений (ФИО, ИИН, номер и срок действия документа, удостоверяющего его личность, номер сотового телефона).

Упрощенная процедура подтолкнула мошенников на реализацию новых способов хищения денежных средств. К примеру, в г. Нур-Султан личность лица, подающего заявление на получение микрокредита в МФО ничем другим кроме активации (SMS-кодом) не удостоверяется. Аналогичным образом микрокредит можно получить во всех МФО страны.

4. Ломбарды. Частым способом получения быстрых денег является оформление займа через ломбарды под залог имущества.

Ломбард – это своего рода индикатор экономической стабильности и благополучия населения. В период экономического кризиса или экономической нестабильности деятельность ломбардов активизируется в разы.

Важное отличие незаконных ломбардов от настоящих заключается в том, что имитаторы ломбардной деятельности вместо договора потребительского

займа заключают другие виды договоров, например, договор комиссии или купли-продажи. Кроме того, такие компании не выдают залоговый билет.

Сами по себе договоры купли-продажи или комиссии не противоречат законодательству, но, поскольку компания официально не является ломбардом и не подпадает под действие отраслевого закона, для клиента обращение в такую компанию может обернуться рядом неприятностей.

Например, имущество, которое незаконный ломбард принимает от клиента по договору комиссии или купли-продажи, обратно могут не вернуть, потому что его уже успели продать. Настоящий же ломбард обязан в соответствии с законом подождать месяц, даже если заем не погашен в срок.

Наиболее серьезными схемами обмана граждан являются схемы с залогом недвижимого имущества. В интернете, в средствах массовой информации легко найти предложения по выдаче кредитов под залог недвижимости. Большинство подобных предложений ориентировано на завладение собственностью лиц, нуждающихся в деньгах.

Нуждающимся в срочных денежных средствах предлагается заем, размером значительно меньшим, чем стоимость их недвижимого имущества. Одновременно подписывается договор купли-продажи, по которому мошенники на третьих лиц переоформляют недвижимость.

Проценты по долгам составляют в среднем от 50% годовых и выше. Однако, чтобы не пугать потенциальных жертв, мошенники рассчитывают проценты, делая привязку к месяцам или дням. Например, 25% в месяц, что составляет 300% годовых. Так, взяв в долг 5 млн. тенге, через год придется выплатить 15 млн. тенге в качестве процентов. Разумеется, такую сумму возратить жертва не в состоянии, в итоге она лишается недвижимого имущества. Следует отметить, что мошенники действуют очень грамотно, по продуманным и проверенным временем схемам, которые в судах признать противоправными удастся лишь в одном случае из десяти [23].

5. Инвестиционная деятельность. На инвестиционном рынке интенсивно реализуются мошеннические схемы, двигателем которых является желание быстрого обогащения, доверчивость и наивность граждан. Одной из основных схем является создание так называемых финансовых пирамид.

Финансовые пирамиды явление не новое для граждан. Тем не менее, как в Казахстане, так и во все мире, все еще находится огромное количество людей, готовых в них вкладываться.

Суть финансовой пирамиды заключается в том, что мошенник, обещая прибыль, зачастую баснословную, привлекает вклады (или продает места, доли и т.п.) в свой проект. Обычно для привлечения как можно большего числа участников задействуется реферальная схема, где каждый пользователь может приводить своих рефералов (подписывать под собой), получая немалый процент с их вклада или дохода.

Сам проект занимается исключительно сбором и распределением денег, не предусматривая их дальнейшее вложение, производство и пр. Таким

образом, финансовая пирамида не может на самом деле преумножать средства, максимум – ее организаторы могут создавать видимость этого процесса.

Существует множество схем деятельности финансовых пирамид, рассмотрим некоторые.

Согласно **первой схеме**, выплаты процентов происходят через небольшой промежуток времени после осуществления «инвестирования». Делается это для того, чтобы вызвать доверие у участников: во-первых, стимулируя их вкладывать в пирамиду денежные средства в больших размерах, а во-вторых, стимулируя участников привлекать рефералов, что позволит проекту привлекать новых вкладчиков в больших объемах.

Обычно, как только финансовая пирамида обретает критическую финансовую массу, когда сумма выплат участникам превышает сумму вкладов новых привлеченных жертв, проект закрывается, организатор или организаторы финансовой пирамиды исчезают. Мошенников практически невозможно найти, все деньги в качестве вкладов, соответственно, также будут утеряны навсегда.

Вторая схема – отложенные платежи – менее распространенная схема работы финансовой пирамиды. Правильнее назвать такие мошеннические проекты маскировкой под финансовую пирамиду.

Организаторы не скрывают, что проект является финансовой пирамидой, но именно участие жертвы в качестве одного из первых вкладчиков принесет немалую прибыль за короткое время, после чего пирамида будет искусственно обрушена. Выплата вложенных средств с накопленными процентами назначается через определенное время, в предоставленном мошенниками личном кабинете жертва имеет возможность ежедневно наблюдать увеличение своего счета, правда, без доступа к выводу денег.

Как и в первой схеме деятельности финансовой пирамиды, активно задействуется реферальная система с огромными отчислениями приглашающему участнику. Однако в подобных проектах никогда не бывает реальных отчислений, их даже не пытаются выплатить, пока в проект приходит хоть какое-то число новых вкладчиков. Деньги просто остаются у организаторов.

В таких проектах практически все его участники становятся соучастниками мошенничества. Ведь активно участвуя в финансовой пирамиде, привлекая все новых и новых рефералов, размещая по всему интернету рекламу этого проекта, его члены помогают мошенникам (организаторам пирамиды) искать новых жертв, которые поверят в этот нехитрый обман [24].

Рассмотрим основные приемы мошенников:

– подделка под лидера. Некоторые мошенники используют название хорошо известной фирмы, раскрученного бренда, немного модифицируют его. Доверие компании оказывается благодаря ассоциации с добропорядочной фирмой с почти таким же названием;

– упоминание в качестве партнеров (или даже учредителей) хорошо известных фирм. Иногда бывает и наоборот: упоминают в качестве партнеров

никому не известные фирмы, информацию о которых нигде не удастся обнаружить, в том числе в Интернете;

– ознакомление клиента с договором только в офисе или при личной встрече. Как правило, в недобросовестных компаниях до внесения денег договор на руки не дают. Таким образом, у жертвы нет возможности обдумать условия или посоветоваться с кем-либо. При этом обычно договор составлен так, что фирма фактически не несет ответственности за возврат денег;

– оплата вступительного взноса либо оформления документов, обучения или участия в семинаре. Как правило, этот взнос и является основным доходом организаторов пирамиды;

– спекуляция на насущных потребностях человека. Есть фирмы, предлагающие конкретные программы для инвестирования: «накопи на квартиру», «на машину», «на дачу», «на учебу» и т.д.;

– льготные условия кредитования при существенном первоначальном взносе.

Возможен следующий сценарий мошенничества: жертве предлагают оплатить 30% от стоимости жилья. Остальные средства так называемый «кооператив» предлагает под 1-3% годовых. Признаком пирамиды может быть и доленое строительство по демпинговым ценам. В данном случае, прежде чем вкладывать денежные средства, необходимо сравнить обещаемую выгоду с рыночной доходностью в этой же сфере;

– давление на психику. Часто в мошеннических компаниях работают люди, являющиеся хорошими психологами. Психологическое давление на жертву является явным сигналом к тому, чтобы внимательнее изучить предлагаемые условия сделки [25, с. 77-79].

Как правило, финансовые пирамиды прямо не заявляют о своей истинной сущности, и могут скрываться под видом следующих организаций:

а) управляющие компании, где приманкой для инвестора служит фондовый рынок. Объявляется, что деньги инвестируются в фондовый рынок, но фактически никуда не направляются;

б) потребительские кооперативы, когда с жертвой оформляется договор займа, который потом возвращается за счет привлечения новых займодавцев;

в) финансовые пирамиды, предлагающие услуги по рефинансированию или софинансированию кредиторской задолженности физических лиц перед банками и МФО. Схема деятельности данной финансовой пирамиды заключается в том, что клиент передает компании денежные средства, составляющие около 30% суммы взятого им ранее в финансовой организации кредита или займа, а компания обязуется уплатить банку или МФО всю сумму обязательств клиента.

Данный вид финансовой пирамиды является особо опасным, так как при ее крушении наносится ущерб не только населению, но и финансовым организациям, выдавшим кредиты и займы;

г) солидные организации и организации-клоны, когда название известной организации немного видоизменяется путем добавления нескольких букв или изменения положения букв в названии компании;

д) закрытые клубы, компании, позиционирующие себя как бизнес-клубы для состоятельных людей. Попадают в такие клубы только по приглашению знакомых, которые уже являются его членами и готовы дать рекомендации по включению новых членов в список участников клуба [26].

Мошенники-организаторы закрытых клубов объявляют жертве о том, что она выиграла какой-либо ценный приз, однако для его получения необходимо прийти на презентацию компании. Проводятся такие мероприятия обычно в бизнес-центрах, солидных отелях, специальных залах для презентаций.

По факту жертвам сообщается, что приз не доставлен, одновременно рассказывая об успехах других участников клуба. Далее объясняется схема деятельности финансовой пирамиды, предполагающая приглашение в члены клуба новых людей и получение вознаграждения за их участие. Однако для этого необходимо внести первоначальный взнос. Данные взносы оформляются как благотворительные.

Если потенциальный член «клуба» отказывается в него вступать, то мошенники оказывают максимальное психологическое воздействие на жертву, давя на моральные аспекты ее жизни и вызывая у нее желание разбогатеть.

С развитием интернета появились виртуальные финансовые пирамиды. Их организаторы не пытаются выманить у народа сразу серьезные суммы. Чтобы привлечь больше клиентов, для начала они требуют заплатить всего от 5 до 10 долларов.

Организаторы интернет-пирамид продают не товар, а саму возможность зарабатывать деньги. В Сети торгуют так называемыми уровнями. Схема проста. Жертва оплачивает покупку первого уровня, регистрируется на сайте и заводит свою ссылку. Далее эта ссылка начинает активно рассылаться с целью привлечь по ней новых клиентов. Для начала достаточно троих человек, которые, в свою очередь, покупают первый уровень у рассылающего ссылку. Сама же жертва платит деньги за то, чтобы перейти на второй уровень.

Далее привлеченные новые три человека привлекают по три своих, и каждый из этих девяти человек со временем купит у жертвы второй уровень. В свою очередь, продав второй уровень, она покупает третий и так далее. Каждый следующий уровень стоит ровно вдвое дороже предыдущего. Если за первый жертва отдает 5 долларов, то за десятый уже 3 тыс. долларов [27].

Следует отметить, что поймать электронных мошенников довольно сложно. Владелец сайта может легко заявить, что разместил информацию о пирамиде на правах рекламы. Данная система является одним из новых видов преступлений. Сотрудники правоохранительных органов, прокуроры, суды имеют небольшой опыт расследования и рассмотрения их в суде по сравнению с другими формами преступлений, такими как кражи, убийство, где судебно-следственная практика налаживалась и формировалась годами.

Несмотря на то, что финансовые пирамиды ассоциируются с потерей денежных средств вкладчиков, ежегодно появляются все новые и новые подобные системы. Развитие технологий только помогает этому процессу.

Часто вкладчики прекрасно знают, на что идут, но, тем не менее, уверены в том, что им удастся забрать свои денежные средства из системы незадолго до ее краха. Однако реальность показывает, что таких людей всегда единицы. Как только появляются первые признаки, что в некоей финансовой системе не все благополучно, она рушится почти мгновенно и неизбежно из-за паники вкладчиков. Действительно реальную прибыль получают только организаторы.

Указанные схемы деятельности МФО и пирамид могут быть использованы не только в целях личного обогащения злоумышленника, но и в целях финансирования глобальных угроз, таких как терроризм, что на сегодняшний день является актуальной проблемой.

Использование персональных данных жертвы и оформление с помощью этих данных займов на ее имя без ее согласия, как в случае, например, с микрозаймами онлайн, может невольно вовлечь жертву в участие в противоправной деятельности.

Резюмируя вышесказанное, следует отметить появление различных форм псевдофинансовых организаций, нацеленных на получение дохода, и множества вариантов и путей достижения этой цели.

Как показывает практика, граждане, прежде чем воспользоваться финансовыми услугами, не считают нужным проверить наличие организации в официальных государственных реестрах. В результате несоблюдение простых правил безопасности может привести к потере денежных средств.

В качестве примера назовем самые крупные финансовые системы, осуществлявшие свою деятельность по принципу финансовой пирамиды.

ТОО «Микрокредитная организация «Шах-Тас». ТОО, в нарушение требований Закона РК «О микрокредитных организациях», не заключало письменные договоры с клиентами. Кроме того, отсутствовали кредитные досье, бухгалтерский учет и финансовая отчетность, служба внутреннего контроля; не соблюдался порядок ведения документации по предоставленному микрокредиту.

Первоначально при внесении суммы в размере 6 тыс. тенге через день возвращалось 9 тыс. тенге. При этом гражданам выдавались квитанции к приходно-кассовому ордеру, в котором не указывались реквизиты юридического лица, основания приема платежа и фамилия лица, принимавшего денежные средства. В ходе проверки были изъяты денежные средства в размере 7 млн. 231 тыс. тенге.

«Клуб миллионеров». Создатели этой финансовой пирамиды каждому человеку, сделавшему вклад в размере 100 тыс. тенге, через короткое время обещали вернуть в четыре раза больше. Однако фирма закрылась. На руководство завели уголовное дело по ч. 4 ст. 190 УК РК – мошенничество в крупном размере, совершенное организованной группой. Правоохранительными органами было изъято свыше 41 млн. тенге.

Организация «Жана Дәуір». Ее вкладчикам обещали доходность от 30% и выше. Минимальный размер вклада – 30 тыс. тенге. Деньги вкладчикам обещали вернуть спустя несколько дней и плюс выгодные проценты. Однако деньги не были возвращены, фирма закрылась. Всего в органы поступило 179 заявлений от обманутых вкладчиков, которые внесли в финансовую организацию 29 млн. тенге [28].

«Questa Holding». В Казахстане были открыты 49 офисов компании в 12 регионах страны; создана команда лидеров, которые вместе привлекли порядка тысячи вкладчиков. Невозмещенный ущерб от их деятельности составил 454 млн. тенге.

Одна из действовавших до последнего времени финансовых систем «L-Капитал» также признана финансовой пирамидой. В отношении ее руководителей возбуждено уголовное дело по ст.ст. 190 «Мошенничество» и 217 УК РК «Создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой».

В последние годы появился новый тренд: пирамиды в системе мессенджеров. Специалисты правоохранительных органов предупредили казахстанцев о незаконности предлагаемых в соцсетях игр «Котел» и «Черная касса», где игрокам предлагают вложить 14 тыс. тенге и получить большой доход [29].

Как видно из примеров, масштаб ущерба от деятельности финансовых пирамид большой. Экономика терпит большие убытки от незаконной деятельности МФО и финансовых пирамид, что представляет угрозу экономической безопасности всего государства.

В целом, анализируя приведенные примеры деятельности незаконных МФО и финансовых пирамид, можно выделить единый жизненный цикл подобных организаций, состоящий из нескольких стадий:

1. Стадия зарождения финансовой пирамиды. Характеризуется заключением первых договоров с вкладчиками и дальнейшим стремительным увеличением их численности, а также высоким притоком (поступлением) денежных средств или иного имущества при практически отсутствующем их оттоке (что связано с тем, что срок расчета по обязательствам с вкладчиками в соответствии с заключенными договорами еще не наступил).

На этом этапе достаточно сложно определить, о какой компании идет речь, так как еще не ясно, на какие цели расходуются ее денежные средства. Но в ряде случаев, например, при явном отсутствии инвестиционной или иной предпринимательской деятельности (отсутствии маскировки финансовой пирамиды) уже можно говорить о недобросовестности компании.

2. Стадия насыщения. В этот момент присутствует как приток, так и отток денежных средств или иного имущества, при этом денег хватает и на выплату процентов по вкладам, бонусов или иных видов вознаграждения, и на выплату основного долга (вкладов).

На этой стадии, как правило, гарантирована платежеспособность компании, но все-таки не исключены случаи исчезновения организаторов финансовых пирамид с деньгами и иным имуществом.

3. Критическая стадия. Характеризуется равенством или превышением оттока денежных средств из пирамиды и МФО притоку. При этом приток денег в компанию по-прежнему может увеличиваться, но, тем не менее, отток денег нарастает более быстрыми темпами.

Чтобы понимать, на какой стадии находится та или иная компания, необходимо учитывать не только графики роста и интенсивности притока денег в компанию или рост числа вкладчиков, но и график, отражающий величину и интенсивность оттока капитала. В этот момент организаторы уже с трудом рассчитываются с вкладчиками, но на данном этапе еще сохраняется вероятность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств.

4. Крах финансовой организации. Данная ситуация означает, что предприятие не может вовремя расплатиться со своими клиентами (вкладчиками) и может быть объявлено банкротом. В итоге обманутые клиенты (вкладчики), которым прекратили выплату процентов по вкладам, бонусов или иных видов вознаграждения и (или) не вернули их вклады, обращаются в правоохранительные органы с заявлениями о фактах мошенничества со стороны компании [30, с. 120-126].

При этом важно заметить, что компания, изначально создававшаяся как МФО или пирамида, в какой бы организационно-правовой форме она не учреждалась, и действующая нелегально, как правило, совмещает вторую и третью стадии. Это обусловлено истинными намерениями организаторов (учредителей) компаний – привлечь значительное количество денежных средств и безвозмездно их присвоить. Максимальное сокращение сроков протекания названных двух стадий обусловлено намерением успешно провести главную операцию по обману вкладчиков, связанную с отчуждением денежных средств или иного имущества (собственности) и их присвоением.

Жизненный цикл МФО и пирамид тесно связан с денежными потоками, которые представляют собой совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых замаскированной хозяйственной деятельностью. Грамотное управление денежными потоками в финансовой пирамиде имеет определяющее значение для масштабности ее деятельности, времени существования и формирования конечных результатов финансовой деятельности.

При управлении денежными потоками пирамиды особое значение имеют два важных фактора:

– время, т.е. стоимостная неоднозначность финансовых потоков организации в течение инвестиционного периода и разброс этих потоков во времени;

– риск, т.е. неопределенность времени и величины финансовых потоков (зависимость от времени и возникновения доходов и расходов) [31, с. 208-210].

В зависимости от процента доходности, заявленного организаторами финансовой компании, и поступлений денежных средств от вкладчиков возрастают также и обязательства. Поступательный денежный поток постоянно подпитывается за счет взносов других, вновь привлекаемых инвесторов.

Необходимо отметить, что на величину денежных потоков МФО и пирамиды, а соответственно и продолжительность ее функционирования значительное влияние оказывают:

- условия заключенных с вкладчиками договоров (обещанный процент прибыли, вид выплат, срок, на который вносятся денежные средства, момент выплаты суммы основного долга и др.);

- размер прочих расходов (заработная плата сотрудникам, арендные платежи, налоги и страховые взносы, другие общехозяйственные расходы), которые во многом зависят от того, как себя позиционирует компания (в зависимости от способа сокрытия истинных намерений, сферы заявленной деятельности) [32, с. 144].

Установление и формулирование, характеристика, определение условий и уравнений каждой вышеуказанной стадии жизненного цикла МФО и пирамид являются первым шагом, позволяющим упростить процедуру выявления подобной деятельности на ранних этапах и доказывания преступного умысла организаторов подобных преступлений. Это, в свою очередь, будет способствовать минимизации размера ущерба, нанесенного их деятельностью.

Вследствие деятельности МФО и финансовых пирамид в наибольшей степени страдают самые социально незащищенные слои населения. В результате у рядовых граждан формируется негативное отношение к институтам государства, которые, по их мнению, не обеспечили надлежащей защиты прав и законных интересов вкладчиков, подрывается доверие к финансовому сектору в целом.

Кроме того, их деятельность не связана с производством товаров и услуг и увеличением ВВП, она не создает добавленной стоимости, но ведет к социально несанкционированному и несправедливому перераспределению национального богатства за счет обманного присвоения денежных средств или иного имущества вкладчиков, к замедлению темпов экономического роста за счет изъятия из сферы денежного оборота значительных средств, которые могли быть применены в качестве инвестиций в экономике, происходит утечка капитала по причине перевода мошенниками больших сумм на счета в иностранные банки.

В конечном итоге происходит снижение объема инвестиций и ВВП, играющих важную роль в экономике любой страны. Чтобы этого не происходило, государство должно уделять пристальное внимание вопросам пресечения незаконной деятельности, в которой используются схемы финансовых пирамид и МФО. В целом названная незаконная деятельность представляет серьезную угрозу экономической безопасности как личности, так и общества и государства [33, с 120].

В то же время, очевидно, что экономическая система государства подвергается угрозам намного большего масштаба. Так, например, локальная угроза экономической безопасности конкретной личности вследствие незаконной экономической деятельности МФО и финансовых пирамид порождает в последующем совокупность таких серьезных угроз, как непривлекательность инвестиций, высокий уровень неблагополучности населения и др.

Это только на первый взгляд кажется, что от незаконной деятельности МФО и финансовых пирамид страдают лишь граждане, вложившие в них денежные средства. Но последствия от нее гораздо серьезнее:

- свободные денежные средства (потенциальные инвестиции) перераспределяются из производственной сферы в сферу личного потребления мошенников;
- происходит подрыв веры населения и бизнеса в институты государства, снижается мотивация населения инвестировать в экономику;
- повышается криминализация экономических отношений;
- происходит утечка капитала за счет перевода мошенниками огромных сумм на счета в зарубежных банках и др.

В результате деятельности финансовых пирамид происходит увеличение доли теневого сектора в национальной экономике и, как следствие, затормаживается экономическое развитие.

Анализ сущностных свойств незаконной экономической деятельности финансовых пирамид показал, что она, наряду с другими угрозами экономико-правового порядка, потенциально несет огромную экономическую и социальную опасность, поскольку подрывает фундаментальные свойства экономической системы за счет нарушения эквивалентности обменных отношений и свободы конкуренции. Это, в свою очередь, обуславливает игнорирование таких принципов рыночной экономики, как относительная свобода, равенство и справедливость. Она неизбежно приводит к деформациям в политической надстройке, отрицательно влияет на процессы формирования основ гражданского общества, являющегося материальной основой формирования и укрепления правовой государственности. Следовательно, может подрвать стратегические цели обеспечения национальной безопасности государства (рис. 1).





Рисунок 1. Угрозы незаконной деятельности финансовых пирамид

Незаконная экономическая деятельность финансовых пирамид – явление достаточно сложное, способное проявлять себя на различных рынках (рынке ценных бумаг, рынке недвижимости, рынке товаров и услуг и др.), проникая в различные сферы предпринимательства и маскируясь под деятельность добросовестных компаний.

Рассмотрев теоретические подходы к изучению финансовых пирамид, можно сделать следующие **выводы**:

1. В юридической науке существуют различные подходы к изучению финансовых пирамид.

Они рассматриваются и как *финансовое предприятие*, привлекающее деньги инвесторов высоким доходом, который выплачивается (целиком или преимущественно) из новых поступлений от инвесторов (вкладчиков), и как *вид мошенничества*, способом которого является привлечение финансовых средств от физических и юридических лиц, и как *механизм, финансовая конструкция*, которая представляет собой растущую систему долговых обязательств, поддерживаемую все возрастающими во времени денежными поступлениями и т.д.

2. Деятельность финансовых пирамид имеет некоторые схожие характерные особенности с мошенничеством. Главное их отличие друг от друга заключается в объективной стороне совершаемого уголовного правонарушения.

При мошенничестве обязательным признаком состава уголовного правонарушения являются наступившие общественно опасные последствия (материальный ущерб) и способ совершения – обман или злоупотребление доверием. А финансовая пирамида свою деятельность может осуществлять открыто, не утаивая от вкладчиков свою сущность, иногда даже предупреждая о том, что деньги могут не вернуть.

3. Финансовая (инвестиционная) пирамида обладает следующими характерными признаками:

- в нее привлекаются деньги или иное имущество либо право на имущество;
- обещается высокая гарантированная доходность вложений, быстрое обогащение, получение высокой прибыли;

- участниками пирамиды являются физические лица;
- отсутствуют специальные лицензии, используются финансовые инструменты, не предусмотренные действующим законодательством;
- применяется агрессивная реклама, нацеленная на определенную аудиторию, спекуляция терминами и чужим авторитетом;
- привлеченные средства не используются в предпринимательской деятельности, которая обеспечивает принятые обязательства;
- создается иллюзия продуманности и научной обоснованности инвестиционной политики;
- используется система распределения привлеченных активов в пользу одних лиц за счет других.

4. Распространение получили три вида финансовых пирамид – *одноуровневая* (люди, вступающие в эту организацию в данный момент, обеспечивают тех, кто вступил в нее ранее), *многоуровневая* (каждый участник проекта должен пригласить максимально возможное для него количество «инвесторов», за счет средств которых формируется его «доход») и *матричная* (человек при вступлении в компанию вкладывает деньги, а чтобы подняться на уровень выше, ему необходимо привести нескольких участников; от уровня зависит объем его заработка).

5. Наряду с другими угрозами экономико-правового порядка, финансовые пирамиды потенциально несут огромную экономическую и социальную опасность, подрывают фундаментальные свойства экономической системы за счет нарушения обменных отношений и свободы конкуренции, отрицательно влияют на процессы формирования основ гражданского общества и обеспечение национальной и экономической безопасности.

2. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ СОЗДАНИЮ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

2.1 ХАРАКТЕРИСТИКА СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОДХОДОВ В ПРОТИВОДЕЙСТВИИ СОЗДАНИЮ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

В современных условиях рыночной экономики в процессе глобализации мировое пространство становится все более открытым и доступным для большего количества людей.

Мировая интеграция в различные союзы, объединения, содружества, корпорации и фонды, свободные экономические и торговые зоны обуславливает развитие экономических отношений и доступность внешних торговых рынков, соответственно становится практически безграничной возможность экономической деятельности в любой точке земного шара.

Однако открытость экономических границ и доступность рынка не предполагают единства законодательной системы и разрешительного порядка осуществления экономической деятельности. То, что разрешено в одной стране, не всегда законно в другой. И это закономерно, так как, несмотря на мировую интеграцию, внутреннее саморегулирование и национальное законодательство являются важной частью суверенности и независимости любой страны.

Бесспорно, что распространение финансовых пирамид как финансовой структуры и способа мошенничества было бы невозможным без наличия рыночной экономики. Сегодня данное преступное деяние не обошло стороной, наверное, ни одно государство, и оно прямо запрещено в ряде стран.

Например, в Объединенных Арабских Эмиратах и Китае за создание и развитие финансовых пирамид введена смертная казнь. В странах, где уголовное право не содержит отдельной нормы, предусматривающей ответственность за данное деяние, создание финансовой пирамиды могут квалифицировать как иное преступление.

В Белоруссии в сентябре 2016 года были задержаны создатели международной финансовой пирамиды по обвинению в незаконной предпринимательской деятельности [34].

Проанализируем практику некоторых стран ближнего зарубежья.

Федеральным законом РФ от 30 марта 2016 года № 78-ФЗ в раздел VIII «Преступления в сфере экономики» УК РФ введена ст. 172.2 «Организация деятельности по привлечению денежных средств и (или) иного имущества».

УК РУ 23 сентября 2016 года дополнен статьей, предусматривающей наказание за организацию финансовых пирамид. Согласно ст. 188 УК РУ, финансовая пирамида определяется как незаконная деятельность по привлечению денежных средств или/и имущества физических и юридических лиц, при которой дивиденды выплачиваются за счет новых участников.

Такая деятельность, а равно рекламирование в целях привлечения к участию в финансовой пирамиде, в том числе с использованием СМИ либо

сетей телекоммуникаций, Интернета, наказывается штрафом от 100 до 300 минимальных размеров заработной платы или исправительными работами до 2 лет или ограничением свободы от 3 до 5 лет либо лишением свободы от 3 до 5 лет.

Квалифицирующими и особо квалифицирующими признаками выступают совершение таких же действий в крупном, особо крупном размере, повторно или опасным, особо опасным рецидивистом, по предварительному сговору лиц, организованной группой [35].

Признаками финансовой пирамиды по УК КНР являются:

- получение от участников платежей, требование от них приобретать определенное количество товаров или получать какие-либо услуги как необходимое условие для участия в организации;
- создание многоуровневой структуры, в которой вознаграждение прямо или косвенно зависит от количества привлеченных участников;
- подстрекательство или принуждение участников организации привлекать новых участников;
- получение обманным путем имущества, ведение незаконной предпринимательской деятельности.

По статье 224.1 УК КНР к уголовной ответственности привлекаются организаторы и руководители финансовых пирамид [36].

Проблема противодействия финансовым пирамидам актуальна и для нашего государства. На повестке дня остро стоят вопросы не только предотвращения возникновения и распространения финансовых пирамид среди населения, но и расследования их преступной деятельности.

К числу элементов противодействия деятельности финансовых пирамид в нашей стране можно отнести следующие (см. табл. 1):

Таблица 1. Элементы противодействия деятельности финансовых пирамид

Элемент	Характеристика
Объект защиты	денежные средства, имущество, права личности и экономическая система государства, подвергающиеся угрозам теневой экономической деятельности с использованием финансовых пирамид
Объект воздействия	организаторы и активные участники финансовых пирамид, результатом деятельности которых является незаконное присвоение денежных средств и имущества граждан и юридических лиц
Цель противодействия	максимальное снижение масштаба деятельности финансовых пирамид, создание условий для ее пресечения на ранней стадии
Предпосылки противодействия	выявление фактов или событий, указывающих на осуществление теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид
Субъекты противодействия	институты государственной власти и управления, включая АРРФР, АФМ и ОВД. В качестве вспомогательного субъекта противодействия можно выделить СМИ
Методы противодействия	способы практического осуществления деятельности, препятствующей созданию и функционированию финансовых пирамид

Одной из важных причин широкого распространения финансовых пирамид является отсутствие четкого механизма контроля уполномоченных органов за их деятельностью.

Необходимо отметить, что АРРФР не обладает полномочиями «силовых» ведомств и не может проводить расследования, как, например, Американская Комиссия по ценным бумагам и биржам [37]. В свою очередь, функции по расследованию преступлений в отношении организаторов финансовых пирамид возложены на ОВД и АФМ.

Одним из действенных методов противодействия финансовым пирамидам является широкая разъяснительная работа, направленная на повышение уровня финансовой грамотности, распространение информации о видах финансовых пирамид и последствиях участия в них. Такая работа в целях защиты прав и законных интересов потребителей проводится, в частности, Национальным Банком РК. Она включает в себя своевременное информирование населения о финансовых услугах, условиях, рисках, способах защиты интересов потребителей, взаимодействие с правоохранительными органами по пресечению деятельности финансовых пирамид.

На официальном сайте Нацбанка РК и в социальных сетях размещена памятка «Осторожно: финансовые пирамиды!». Посредством СМИ доводится информация, что привлечением денег от населения на территории РК могут заниматься только банки второго уровня.

В целях принятия мер по борьбе с финансовыми пирамидами государственными органами создана межведомственная рабочая группа, в состав которой вошли представители нескольких министерств, АФМ и АРРФР, изучающая мировой опыт и практику противодействия финансовым пирамидам и финансовому мошенничеству.

Наряду с госорганами, занятия по финансовой грамотности, деловые игры, встречи с реальными и потенциальными потребителями финансовых услуг с целью оказания бесплатной консультационной и юридической поддержки гражданам в их спорах с финансовыми компаниями, защиты их прав могут проводить фонды и общественные объединения, что стало бы значимым вкладом в активную борьбу с финансовыми пирамидами. Однако подобные организации в Казахстане не установлены.

Немаловажную роль в противодействии финансовым пирамидам и просвещении граждан, которые не знают, куда и как обращаться по вопросам защиты своих прав, играют волонтеры, активно борющиеся с мошенничеством. Например, посредством предостережения граждан от вложения денежных средств в действующие пирамиды, оказания консультационной помощи пострадавшим и обращения в соответствующие органы с просьбой инициировать проверку недобросовестной организации, заблокировать подозрительный сайт. Нередко они разоблачают недобросовестные компании задолго до того, как они попадают в поле зрения правоохранительных органов.

Так, негативные отзывы об одной компании в популярном приложении 2ГИС более чем за месяц до публикаций в СМИ позволили понять, что данная организация ненадежна и ей не стоит доверять. В данное время ее руководство находится под следствием по подозрению в создании финансовой пирамиды.

На сегодняшний день правоохрнительными органами предпринимаются следующие **меры по пресечению деятельности финансовых пирамид**.

К их компетенции относятся полномочия по выявлению, предупреждению, пресечению и расследованию правонарушений, ведение статистики, связанной с созданием и организацией деятельности финансовых пирамид.

Как показывает практика МВД, при первоначальной регистрации обращений граждан они могут квалифицироваться по ст.189 УК РК «Присвоение или растрата вверенного чужого имущества», 190 УК РК «Мошенничество» и 195 УК РК «Причинение имущественного ущерба путем обмана или злоупотребления доверием», которые затем объединяются с уголовным делом по факту создания и руководства финансовой пирамидой.

В Казахстане принимаются меры законодательного характера по повышению уровня финансовой грамотности населения.

Постановлением Правительства РК от 30 мая 2020 года № 338 утверждена Концепция повышения финансовой грамотности на 2020-2024 годы, целью которой является формирование у граждан рационального финансового поведения при принятии решений, касающихся личных финансов. Концепция включает в себя четыре взаимосвязанные составляющие: уровень охвата; финансовое поведение; финансовые знания и финансовые навыки, что в совокупности способствует снижению количества граждан, вовлекаемых в финансовые (инвестиционные) пирамиды.

Несмотря на принимаемые меры со стороны Правительства и государственных органов, финансовая грамотность населения нашей страны оставляет желать лучшего.

Рассматривается вопрос об ужесточении наказания как за организацию финансовой пирамиды, так и за рекламу ее деятельности.

АРРФР проводится мониторинг рекламы и иных источников информации о финансовых пирамидах, а также обмен такой информацией со всеми участниками с целью оперативного реагирования на выявленные факты. Мониторинги определяют признаки подозрительной деятельности организаций, на первоначальном этапе предотвращая финансовые потери граждан.

Успешной деятельности финансовой пирамиды способствует запуск в соцсетях рекламных роликов с участием известных лиц, блогеров, артистов, с которых начинается якобы «светлая полоса» в жизни вкладчиков. Это говорит о том, что активная реклама перешла в пространство Интернета, где легко можно найти сообщества, вовлекающие в финансовую, инвестиционную деятельность, предлагающие заработать большие деньги. При этом во многих случаях, в том числе имеющих большой общественный резонанс, лица,

рекламирующие финансовые пирамиды, к административной ответственности не привлекаются.

К примеру, в 2020 году в социальных сетях блогерами, артистами и медийными личностями страны была разрекламирована инвестиционная деятельность одного ломбарда. Впоследствии от нее пострадали тысячи людей, а блогеры, ограничившись публичными извинениями, к ответственности не привлекались.

Рассматривая вопрос о том, почему до настоящего времени не возбуждено ни одно административное производство за рекламирование деятельности финансовой (инвестиционной) пирамиды, следует учесть тот факт, что, согласно диспозиции ст. 150 КоАП РК, рекламодаделец должен заведомо осознавать, что выпускает рекламу именно финансовой пирамиды. Это представляется возможным только в том случае, если в самой рекламе присутствует фраза «финансовая пирамида», либо необходимо доказать осведомленность рекламодача о том, что предметом рекламы выступает финансовая пирамида.

В первом случае усматривается наличие признаков, достаточных как для привлечения к административной ответственности, так и для начала досудебного расследования. Однако будет ли создатель финансовой пирамиды сам заявлять о преступном характере своей деятельности, признаваясь фактически в совершаемом преступлении?

Во втором – привлечение к административной ответственности возможно лишь в том случае, если в ходе досудебного расследования будет доказано и решением суда признано, что организация является финансовой пирамидой. Данное утверждение обусловлено принципом презумпции невиновности, то есть ни одно предприятие и ни одна деятельность не может быть признана финансовой пирамидой без вступившего в силу решения суда. При этом после соответствующего судебного решения о признании деятельности организации финансовой пирамидой ее существование будет прекращено. Следовательно, ни о какой рекламе данного проекта не может быть и речи.

Учитывая изложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что ст. 150 КоАП не может получить широкого применения. Следовательно, реклама в Интернете будет наращивать свои темпы, обходя данную норму.

На наш взгляд, для борьбы с распространением рекламы в виртуальном пространстве необходимо урегулировать вопрос размещения рекламы в Интернете. На сегодняшний день имеются возможности определения распространителя такой рекламы.

Полагаем, что понятие «реклама», предусмотренное в Законе РК «О рекламе», в полной юридической форме распространяется и на веб-сайты, зарегистрированные или созданные в нашей стране. Также считаем возможным признать рекламой размещение информации на личном сайте, страницах в социальных сетях. Так, если на личной странице в соцсети будет размещена информация рекламного характера, то владелец данной страницы подпадает под определение понятия «рекламодаделец».

Существующие методы противодействия финансовым пирамидам, реализуемые различными субъектами, можно классифицировать следующим образом (см. табл. 2):

Таблица 2. Методы противодействия финансовым пирамидам

Критерий	Виды	Особенности
По субъекту	общие	законодательное регулирование и система наказаний
	правоохранительные	методы ОРД (исследование предметов и документов, опрос, наблюдение, оперативное внедрение и др.), следственные мероприятия
	контрольно-надзорные	лицензирование деятельности и надзор, а также метод финансового мониторинга
По цели применения	предупреждение	методы предупреждения не входят в сферу борьбы с правонарушениями, а направлены на их предотвращение. Активно применяются государством и отдельными субъектами. Особенность заключается в относительно небольших издержках при недопущении совершения правонарушений или их минимизации. Основным методом выявления является финансовый мониторинг
	выявление	
	пресечение	
По направленности воздействия	прямые	направлены непосредственно на противодействие теневой деятельности финансовых пирамид
	косвенные	направлены на достижение иных целей, однако их достижение способствует уменьшению негативного влияния от финансовых пирамид
По содержанию	правовые	подразумевают существование правовых барьеров, препятствующих свободной безнаказанной деятельности финансовых пирамид и сводящих к минимуму вероятность совершения подобных правонарушений (например, за счет введения ответственности за создание финансовых пирамид и распространение информации о них).
	социально-экономические	направлены на оздоровление социально-экономической ситуации в стране, обеспечение социальной защищенности населения и уменьшение имущественной дифференциации, что снижает «спрос» на деятельность финансовых пирамид
	организационные	координация действий субъектов противодействия деятельности финансовых пирамид
	технологические	применение компьютерных и иных технологий. Зарубежные органы, аналогичные АРРФР, имеют в своем арсенале систему мониторинга и выявления деятельности финансовых пирамид посредством анализа информации в Интернете на предмет их рекламы и изучения денежных потоков финансовых компаний
	информационные	различные направления по повышению уровня финансовой грамотности населения, воспитанию неприятия финансовых пирамид, распространению информации о признаках этого вида теневой экономической деятельности, освещению информации о вновь выявленных финансовых пирамидах, способах привлечения ими денежных средств и др.

Недостаток финансовых знаний и навыков, отсутствие культуры обращения с деньгами у населения позволяют организаторам финансовых пирамид наживаться за счет чужого имущества и оставаться при этом безнаказанными.

Важно отметить, что любой из рассмотренных методов будет эффективным только при комплексном применении, в зависимости от конкретных обстоятельств дела. Необходимо, чтобы между субъектами противодействия было налажено взаимодействие, каждый из них имел представление об этапах и формах взаимодействия, значимости своевременно полученной правоохранительными органами информации, существующих методах противодействия финансовым пирамидам.

Таким образом, можно сделать вывод, что национальное законодательство Республики Казахстан по сравнению с законодательной базой некоторых других стран представляет собой более сложный механизм для злоумышленников, желающих создать финансовую пирамиду.

Вместе с тем, практика противодействия финансовым пирамидам показывает, что полностью искоренить данное явление лишь усовершенствованием уголовного и административного законодательства невозможно. Наряду с развитием, совершенствованием правовых норм, как представляется, необходимо широко применять меры превентивного характера, особенно в вопросах повышения уровня финансовой и правовой грамотности граждан.

2.2 РОЛЬ ПРАВООХРАНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ В ПРОТИВОДЕЙСТВИИ СОЗДАНИЮ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

В противодействии теневой экономической деятельности с использованием финансовых пирамид важную роль выполняют ОВД и АФМ.

За данные деяния предусмотрена уголовная ответственность. Так, в УК РК введена ст. 217 «Создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой». Вышеуказанная норма закреплена в главе 8 УК РК «Уголовные правонарушения в сфере экономической деятельности».

Законодатель в качестве обязательного признака состава правонарушения указал способ его совершения – путем перераспределения активов и обогащения одних участников за счет взносов других. Состав преступления по конструкции является формальным.

Отметим, что ответственность за данные правонарушения была предусмотрена и в ст. 177-1 УК РК 1997 года «Создание и (или) руководство деятельностью финансовой (инвестиционной) пирамиды» (глава 6 УК РК «Преступления против собственности»), в санкции которой было предусмотрено максимальное наказание в виде лишения свободы сроком от 5 до 12 лет с конфискацией имущества и лишением права занимать определенные

должности или заниматься определенной деятельностью на срок до 3 лет. Тогда как в действующей ст.217 УК РК срок наказания в виде лишения свободы предусмотрен от 5 до 10 лет с конфискацией имущества, лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок до 7 лет, а в случаях, предусмотренных п.3 ч.3 ст.127 – с конфискацией имущества, пожизненным лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью.

Анализ показал, что законодатель в ч.3 ст.217 УК РК снизил максимальный порог наказания по сравнению со ст.177-1 УК РК на два года (с 12 до 10 лет). В части же лишения прав на занятие определенной должности или заниматься определенной деятельностью, наоборот, увеличил срок с 3 до 7 лет, а в санкции п.3 ч.3 ст.217 значительно ужесточил наказание – до пожизненного лишения права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью.

Следует отметить, что уголовная ответственность за совершение данного правонарушения была введена спустя 23 года с момента обретения Казахстаном независимости Законом РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия деятельности финансовых (инвестиционных) пирамид» от 17 января 2014 года [38].

В 2020 году по ст. 217 УК РК зарегистрировано 181 преступление. По сравнению с 2019 годом количество таких преступлений выросло более чем в 7,5 раз (с 24 до 181).

В целом за 5 лет отмечается неоднозначная тенденция регистрации преступлений данной категории. Всего за 5 лет зарегистрировано 619 преступлений, из них не раскрыты и прерваны производством – 91 (14,7 %), в суд направлено 581 (93,8 %) (см. табл. 3).

Таблица 3. Практика расследования уголовных дел за 5 лет (2016-2020 гг.) [39]

Уголовные дела по ст. 217 УК РК	2016	2017	2018	2019	2020	Всего
Находилось в производстве	240	84	119	35	197	675
Зарегистрировано	237	74	103	24	181	619
Снято с учета преступлений	3	10	16	11	16	56
Прервано производством	2	24	27	18	20	91
Прекращено по нереабилитирующим основаниям	9	0	0	1	1	11
Направлено в суд	3	353	14	61	150	581

Рост количества рассматриваемых преступлений в 2020 году обусловлен регистрацией многоэпизодных дел. Например, широкий общественный резонанс вызвал факт хищения денежных средств более 17 тыс. граждан тремя финансовыми пирамидами (зарегистрировано 64 дела, соединены в одно производство).

В этой связи можно провести параллель между усилением карантинных мер в начале 2020 года, связанных с пандемией коронавируса, и значительным ростом числа зарегистрированных преступлений данного вида. Также этому способствовала активная реклама легкого получения денег и больших дивидендов, желание граждан при отсутствии работы быстро обогатиться.

Рост регистрации рассматриваемых преступлений связан с ведомственными интересами правоохранительных органов (искусственное повышение числа зарегистрированных тяжких преступлений), а также с неправильным применением норм действующего законодательства.

В нарушение ч.3 ст.12 УК РК (неоднократность уголовных правонарушений) сотрудниками ОВД производилась регистрация дополнительных эпизодов через небольшие промежутки времени по одному преступлению, в то время как не признается неоднократным продолжаемое правонарушение, из ряда одинаковых противоправных деяний, охваченных единым умыслом. За счет преднамеренного дробления продолжаемых преступлений на отдельные эпизоды искусственно завышаются показатели раскрываемости преступлений, снижается уровень нераскрытых преступлений и создается мнимое впечатление благополучия относительно уровня преступности.

За период с 2016 по 2020 годы из зарегистрированных 619 преступлений по 582 (94%) расследование проводилось ОВД, по 37 (6%) – АФМ (см. табл. 4).

Таблица 4. Количество уголовных дел о финансовых пирамидах, расследованных ОВД и АФМ (2016-2020 гг.)

Уголовные дела	2016	2017	2018	2019	2020	Всего
Зарегистрировано	237	74	103	24	181	619
расследовано АФМ РК	13 (5,4%)	3 (4%)	0	0	21 (11,6%)	37 (6%)
расследовано МВД РК	224	71	103	24	160	582

Преступления, зарегистрированные за 5 лет, совершены 58 лицами, из которых 40 (68,9%) женщин, 2 лица пенсионного возраста. Несовершеннолетними данные уголовные правонарушения не совершались (см. табл. 5).

Таблица 5. Лица, совершившие правонарушения за 5 лет (2016-2020 гг.) [40]

Подозреваемые		2016	2017	2018	2019	2020	Всего
Всего		5	9	3	13	28	58
из них:	Женщины	1	6	2	7	24	40
	Несовершеннолетние	-	-	-	-	-	-
	Лица пенсионного и предпенсионного возраста (60 лет и выше)	-	-	-	-	2	2

Сумма причиненного ущерба по делам, направленным в суд, составляет 17 млрд. тг. Возмещенная же сумма составила всего 399 млн. тг., т.е. 2,3% от суммы ущерба. Это наглядно демонстрирует проблему возмещения вреда, нанесенного уголовным правонарушением (см. табл. 6).

Таблица 6. Сведения об установленной сумме материального ущерба и его возмещаемости по окончанным уголовным делам (2016-2020 гг.) [41]

Сумма ущерба	2016	2017	2018	2019	2020	Всего
Установленная сумма ущерба по делам, направленным в суд	310619,224	7155881,687	1863526	1591851,511	6173108,772	17094987,194
Возмещено по делам, направленным в суд	624,88	231303,411	20000	97000	50798,962	399727,253

Согласно ст.48 УК РК, конфискации подлежит добытое преступным путем либо приобретенное на эти средства, а также имущество, являющееся орудием или средством совершения преступления. Конфискации также подлежит переданное осужденным в собственность других, т.е. третьих лиц, указанное имущество (п.5 ч.2 ст.48 УК РК).

Относимость имущества к предметам конфискации в соответствии со ст.113 УПК является обстоятельством, входящим в предмет доказывания.

При решении вопроса о конфискации имущества, в том числе оформленного на третьих лиц, суды должны проверять доказательства, которые обосновывают происхождение этого имущества и средств, на которые оно приобретено (п.20 НП ВС от 25 июня 2015 года № 4 «О некоторых вопросах назначения уголовного наказания»).

Также ст.161 УПК позволяет в случаях, не терпящих отлагательства, с согласия прокурора установить временное ограничение на распоряжение имуществом на срок не более десяти суток. Это ориентирует органы использовать возможность для установления имущества, гарантирующего обеспечение имущественных взысканий либо последующей конфискации.

Действующее законодательство также через судебное решение предусматривает возможность досудебной конфискации в случаях, когда подозреваемый, обвиняемый объявлены в международный розыск либо в отношении них уголовное преследование прекращено на основании п.п. 3, 4 и 11 ч.1 ст.35 УПК (глава 71 УПК). Данная норма действует с 1 января 2018 года и обусловлена необходимостью создания инструмента борьбы с похищенными активами.

Однако ограниченные сроками расследования и ареста правоохранительные органы, как правило, работу по установлению преступного имущества не проводят. Работа по принадлежности такого

имущества третьим лицам не проводится, в том числе ввиду отсутствия навыков работы следователей в банковской и финансовой сферах. Как правило, в состав СОГ специализирующихся по данному направлению следователей (специалистов) не включают. Данное направление на практике является второстепенным и ограничивается подачей запросов в банки по фактически имеющемуся имуществу.

Судебная практика показывает, что всего окончено 45 дел в отношении подсудимых лиц. Из них осуждено 24 (53,3%), оправданных лиц нет. 12 (27%) дел возвращены в связи с некачественно проведенным расследованием (см. табл. 7) [42].

Таблица 7. Судебная практика по ст.217 УК за 5 лет (2016-2020 гг.)

Уголовные дела		2016	2017	2018	2019	2020	Всего	
Всего окончено дел по лицам		0	14	5	7	19	45	
из них:	Осуждено	0	11	3	6	4	24	
	Оправдано	0	0	0	0	0	0	
	Лица, в отношении которых дела (уголовное преследование) прекращены		0	0	0	0	0	0
	из них:	по нереабилитирующим основаниям	0	0	0	0	0	0
		по реабилитирующим основаниям	0	0	0	0	0	0
Возвращено прокурору по лицам		0	2	1	2	7	12	
Количество потерпевших		0	2153	1280	1239	5308	9980	
из них женщин		0	1217	0	250	1832	3299	
Сумма гражданского иска, рассматриваемого в уголовном процессе (тенге)		0	454406338	11710000	155262307	36539800	657918445	
Окончательная сумма ущерба, определенная судом к возмещению (тенге)		0	280000	-	169458907	42658100	212397007	

Сумма гражданского иска составляет более 657 млн. тг. Окончательная сумма ущерба составила порядка 212 млн. тг. (32%).

Преступления, совершенные с использованием финансовых пирамид, отличаются определенной сложностью в выявлении и доказывании, что нередко позволяет преступникам избежать наказания. Особенностью рассматриваемой категории преступлений является назначение и производство в процессе их расследования судебных экспертиз (*психологической, экономической, математической, правовой и др.*), которые не нужны при расследовании других преступлений.

Судебно-правовая экспертиза позволяет установить, отвечает ли законодательству устав компании, выпускаемые бумаги, соответствует ли деятельность компании учредительным документам.

Посредством проведения судебно-психологической экспертизы можно установить, использовались ли приемы психологического воздействия на личность для привлечения в финансовую пирамиду. Подобное воздействие снижает критичность восприятия, способность к интеллектуальному контролю и направлено на формирование готовности к действиям, желательным для пирамидостроителей, на внушение определенных решений и формирование состояний зависимости.

Заключение математической экспертизы позволяет опровергнуть доводы организаторов финансовых пирамид о том, что целью деятельности их компании являлось возвращение всех вложенных средств каждому участнику. Эксперт может установить процент участников финансовой пирамиды, которые могли бы вернуть свои вложения.

Данный вопрос может быть поставлен и на разрешение судебной финансово-экономической экспертизы.

В свою очередь, заключение судебной экономической экспертизы позволяет оценить реальность исполнения обязательств компании перед вкладчиками, установить наличие источников для выполнения обязательств. Отсутствие таковых, а равно хозяйственной деятельности, которая приносит компании прибыль, достаточную для исполнения обязательств, в совокупности с другими доказательствами, в том числе с анализом распоряжения полученными средствами, станет доказательством умысла на обман.

Производство указанных выше экспертиз связано с исследованием значительного объема документов, на обнаружение и изъятие которых уходит много времени, особенно если в схеме совершения преступления задействованы компании, находящиеся на территории нескольких городов.

Большая востребованность в регионах на производство таких экспертиз нередко приводит к несвоевременному назначению исследований, неполноте расследования, а также затягиванию сроков.

Особенностью этой категории дел является также большое количество потерпевших и свидетелей.

К примеру, по делу о финансовой пирамиде одного из ТОО в г. Алматы пострадало 1700 человек. Фактически признать себя потерпевшими решили около 150. Признание потерпевшими всех лиц было утверждено одним постановлением.

С учетом значительного числа потерпевших ознакомление с материалами дела может вызвать определенные сложности. Поэтому желательно разъяснить гражданам, что для обеспечения их скорейшего доступа к правосудию, разумно не заявлять ходатайство об ознакомлении с материалами каждым потерпевшим, а предоставить реализацию данного права нескольким представителям инициативной группы, в соответствии с ч.1 ст.295 УПК РК.

В противодействии деятельности финансовых пирамид немаловажной проблемой являются длительные сроки расследования, что обусловлено:

- количеством участников, зачастую отсутствием каких-либо данных о лицах, вложивших деньги в финансовые пирамиды;
- необходимостью проведения следственных действий в других регионах республики.

Направляются отдельные поручения в следственные подразделения других областей, а также международные следственные поручения, организуются командировки, связанные с:

- получением заключений различных судебных экспертиз, на проведение которых также затрачивается значительное время;
- отсутствием какой-либо документации, связанной в том числе с ликвидацией и банкротством финансовой пирамиды;
- необходимостью ознакомления большого количества потерпевших, обвиняемых, защитников с материалами уголовного дела, объем которых составляет десятки, а иногда и сотни томов.

В рамках противодействия созданию финансовых пирамид одним из направлений деятельности правоохранительных органов в комплексе, по нашему мнению, является квалифицированная оценка разграничения мошенничества от гражданско-правовых сделок и финансовых пирамид. Поскольку именно мошенничество – один из наиболее распространенных составов преступлений, граничащих с гражданско-правовыми деликтами, а также финансовыми пирамидами.

За последние пять лет в стране зарегистрировано свыше 150 тыс. мошенничеств (2016 г. – 30358, 2017 г. – 27467, 2018 г. – 29282, 2019 г. – 32286, 2020 г. – 33759). Доля преступлений данной категории в сравнении с другими зарегистрированными общеуголовными преступлениями остается достаточно высокой (17-20%) и занимает второе место после краж [43].

Вопрос о разграничении мошенничества и гражданско-правовых споров возникает в том случае, когда имеется некий договор о совершенной между сторонами сделке. При этом форма договора (устная или письменная) не имеет решающего значения.

В основе всегда лежат правоотношения двух сторон по взаимному исполнению обязательств: одна сторона передает деньги или имущество, другая – обязуется что-либо сделать или передать (продать) имущество, оказать услугу и т.д. В нормальной ситуации гражданско-правовых отношений лицо намеревается исполнить свои обязательства по договору. При мошенничестве лицо желает завладеть имуществом или деньгами, договор служит лишь прикрытием преступных намерений лица.

Проблема квалификации мошеннических действий заключается в следующем: необходимо установить и доказать наличие умысла виновного на хищение денег до момента заключения сделки. Для этого необходимо установить, что виновный еще до момента вступления в гражданские правоотношения исполнять свои обязательства не собирался. Основная

сложность заключается в том, что виновное лицо тщательно скрывает свои истинные преступные намерения, желая избежать в дальнейшем предусмотренной законом ответственности.

Следует отметить, что споры субъектов гражданско-правовых отношений и преступления мошеннического характера разделяет весьма тонкая грань. Поэтому прокурорам в ходе надзорной деятельности следует четко разграничивать гражданско-правовые споры от реального мошенничества.

Как отмечалось, функции по противодействию преступлениям, совершаемым с использованием финансовых пирамид, возложены на ОВД и АФМ.

Вместе с тем одним из недостатков в указанном направлении деятельности является неэффективное внутриведомственное взаимодействие, низкая активность распространения положительного опыта по противодействию и расследованию подобных преступлений. Похожая проблема существует и во взаимодействии с внешними структурами – другими субъектами противодействия деятельности финансовых пирамид.

В то же время в указанных условиях возрастает роль госоргана, способного оказывать влияние на реализацию комплекса мер по противодействию недобросовестным участникам финансового рынка, в частности, созданию финансовых пирамид.

Указом Президента РК от 11 ноября 2019 года «О дальнейшем совершенствовании системы государственного управления Республики Казахстан» создан новый государственный орган – Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, который подчиняется и подотчетен Президенту и функционирует с 1 января 2020 года [44].

АРРФР является государственным органом, обеспечивающим надлежащий уровень защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг, содействующим обеспечению стабильности финансовой системы и развитию финансового рынка, осуществляющим государственное регулирование, контроль и надзор финансового рынка и финансовых организаций, а также иных лиц в пределах компетенции.

Среди основных задач АРРФР, направленных на противодействие незаконной микрофинансовой деятельности и созданию финансовых пирамид, следует выделить регулирование и развитие финансового рынка, в том числе установление стандартов деятельности финансовых организаций, филиалов банков-нерезидентов РК, филиалов страховых (перестраховочных) организаций-нерезидентов РК, филиалов страховых брокеров-нерезидентов РК, улучшение корпоративного управления финансовых организаций.

К иным задачам следует отнести мероприятия, направленные на предотвращение незаконной деятельности на финансовом рынке.

Деятельность АРРФР осуществляется в соответствии с Законом РК от 4 июля 2003 года «О государственном регулировании, контроле и надзоре финансового рынка и финансовых организаций» [45].

АРРФР вправе применять к финансовым и иным организациям ограниченные меры воздействия, меры надзорного реагирования, в том числе с использованием мотивированного суждения, санкции и иные меры, предусмотренные законами, по вопросам, входящим в его компетенцию.

Агентством реализуются мероприятия, направленные на развитие системы защиты прав потребителей финансовых услуг, услуг ООМФД, и мероприятия, направленные на повышение финансовой грамотности и предотвращение противоправных действий в данной области.

Для противодействия незаконной деятельности микрофинансовых организаций государством принимаются различные меры. Так, Указом Президента РК от 27 февраля 2021 года № 527 были внесены изменения, направленные на расширение функций АРРФР, необходимых для противодействия финансовым пирамидам.

С 1 января 2021 года Законом РК «О микрофинансовой деятельности» для защиты граждан и снижения рисков мошенничества введено лицензирование микрофинансовой деятельности, которое предусматривает полный перечень стандартов по капиталу и ликвидности, установление квалификационных требований к деловой репутации руководящих работников и акционеров, требования к аудиту и предоставлению отчетности.

АРРФР в рамках комплексного подхода в борьбе с нелегальной деятельностью на финансовом рынке осуществляется тесное взаимодействие с правоохранительными и контролирующими органами, которое реализуется в рамках Меморандума о взаимодействии и сотрудничестве по вопросам профилактики и своевременного выявления финансовых пирамид, заключенного между заинтересованными государственными органами и общественными организациями (АРРФР, ГП, АФМ, МВД, МИОР, Республиканская нотариальная палата, ОЮЛ «Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана», ОЮЛ Ассоциация «Национальная Лига ломбардов Казахстана», ОФ «Социальный дом «Rahym», ОО «Центр Медиации и миротворчества «Альтернатива», РОО «Евразийский союз юристов и медиаторов «Prakticos», РОО «Национальная палата медиаторов», ОО «Общество поддержки содействия правоохранительным органам в борьбе с экономическими и административными правонарушениями», РОО «Национальная лига потребителей») [46].

Основой заключения Меморандума явилась необходимость профилактики и выявления финансовых пирамид, а также принятия мер по недопущению распространения деятельности финансовых пирамид и защите прав граждан.

Целями Меморандума являются:

- проведение профилактических мероприятий по недопущению распространения деятельности финансовых пирамид в РК;
- своевременное выявление организаций и (или) подозрительных операций, соответствующих признакам финансовой пирамиды, и принятие

согласованных мер в отношении данных организаций и (или) подозрительных операций.

В целях недопущения вовлечения граждан в деятельность финансовых пирамид, своевременного выявления финансовых пирамид в рамках Меморандума предусмотрены следующие формы сотрудничества:

- профилактические мероприятия по повышению финансовой грамотности населения и проведению разъяснительной работы (в том числе в СМИ и соцсетях);

- мониторинг рекламы, иных источников информации (соцсети, мессенджеры и т.д.) на предмет выявления деятельности организаций и/или подозрительных операций, соответствующих признакам финансовой пирамиды;

- постоянный обмен информацией об организациях и/или подозрительных операциях, подпадающих под признаки финансовой пирамиды (в том числе информирование по поступившим обращениям касательно деятельности финансовых пирамид), посредством доступных каналов передачи данных;

- организация встреч в целях конструктивного диалога по выработке превентивных мер контроля в отношении организаций и/или подозрительных операций, соответствующих признакам финансовой пирамиды.

Для реализации Меморандума создана межведомственная рабочая группа, которая ежеквартально рассматривает вопросы повышения финансовой грамотности, профилактики и своевременного выявления финансовых пирамид.

АРРФР совместно с правоохранительными и иными госорганами проводится работа по выявлению организаций, имеющих признаки финансовых пирамид или финансового мошенничества, и в названии которых либо в описании их деятельности используются термины, имеющие отношение к финансовому рынку (депозит, инвестиционная компания, финансовый консультант, акции, ценные бумаги и т.п.). Эти учреждения не относятся к финансовым организациям, так как не имеют лицензии или учетной регистрации, следовательно не подлежат регулированию, контролю и надзору со стороны финансового регулятора.

По фактам выявленных признаков нарушений АРРФР проводится анализ, по результатам которого материалы направляются в уполномоченные или правоохранительные органы для принятия последующих мер реагирования.

Постоянный мониторинг информационной системы предусматривает охват печатных изданий, информационных интернет-ресурсов, соцсетей.

Генеральной прокуратурой РК сформированы и направлены в АРРФР списки ключевых фраз, словосочетаний для реализации алгоритмов искусственного интеллекта по выявлению финансовых пирамид. На сайте АРРФР опубликован перечень нелицензированных инвестиционных посредников (всего 45 компаний, на которые уже поступали жалобы).

Как показывает опыт зарубежных стран, подобные реестры формируются на основе анализа собранных сведений с помощью специальной системы

мониторинга, в том числе и на наличие предложения финансовых услуг, которые свидетельствуют о финансовой пирамиде. В этой связи полагаем необходимым расширение критериев включения в реестр компаний, в том числе на основе материалов соцсетей и интернет-ресурсов.

Современное общество характеризуется возрастающей ролью Интернета как основного источника информации для населения. С учетом этого АРРФР создано мобильное приложение «Fingramota Online», в котором имеется раздел «Финансовые пирамиды и финансовое мошенничество». Благодаря ему пользователи могут получить оперативные консультации о деятельности компаний, имеющих признаки финансовых пирамид или мошенничества. Пользователи также могут проконсультироваться по деятельности сомнительных организаций, сообщить о мошеннических схемах, о подозрительных ссылках, аккаунтах в соцсетях, онлайн-группах и других фактах мошенничества и деятельности финансовых пирамид.

В апреле 2020 года АРРФР совместно с ГП РК создан Telegram-канал для широкого информирования населения о новых формах мошенничества и финансовых пирамид, повышения их финансовой и правовой грамотности и т.п. В 2021 году на данный Telegram-канал было подписано только 983 человека, что свидетельствует о нераспространенности его среди населения. В этой связи необходимо активизировать работу по продвижению данного мессенджера в социальных сетях, привлечению новых подписчиков, опубликованию актуальных новостей и налаживанию обратной связи либо рассмотреть вопрос о публикации всех вышеуказанных сведений на ресурсах, пользующихся большей популярностью у населения.

Финансовые пирамиды и рост числа потерпевших от их незаконной деятельности негативно сказываются на эффективности принимаемых государством мер по оздоровлению финансового рынка и других секторов экономики. В этой связи Президент страны К.К. Токаев 23 марта 2020 года поручил провести масштабную проверку деятельности банковских организаций, предоставляющих потребительские кредиты населению, на предмет соответствия требованиям законодательства, выявления признаков финансовой пирамиды и незаконной банковской деятельности.

Проверка МФО, ломбардов и компаний онлайн-кредиторов проводится АРРФР совместно с ГП, МФ и МВД.

АРРФР совместно с органами прокуратуры ведется проверка с целью выявления признаков финансовой пирамиды и незаконной банковской деятельности. Органами государственных доходов проверяются вопросы организации и ведения налогового учета, включая камеральный контроль. ОВД осуществляется проверка соблюдения требований к обеспечению безопасности помещения, осмотр не востребовавшего заложенного имущества на предмет выявления имущества, похищенного или добытого незаконным путем.

С начала 2022 года в отношении 12 организаций, имеющих признаки инвестиционной пирамиды, начаты досудебные расследования [47].

На основании изложенного, можно констатировать, что на сегодня рынок микрофинансирования полностью охвачен регулированием АРРФР, которое значительно усовершенствовано в 2021 году.

За нарушение законодательства о микрофинансовой деятельности предусмотрена административная и уголовная ответственность. Однако полагаем, что меры по повышению эффективности противодействия незаконной деятельности МФО в виде финансовых пирамид все еще недостаточны. Основное внимание следует обратить на активизацию работы по повышению финансовой и правовой грамотности граждан через ресурсы, пользующиеся у них наибольшим спросом.

Таким образом, резюмируя информацию о роли правоохранительных органов, а также современную практику противодействия созданию финансовых пирамид, можно сделать следующие выводы и предложения:

1. В рамках расследования рассматриваемого преступления требуется незамедлительное установление имущества, добытого преступным путем, с включением в состав следственно-оперативной группы специалиста-следователя, который будет заниматься только «финансовой стороной преступления» с прекращением его полномочий при установлении всех преступных активов в рамках срока расследования.

Кроме того, проведение финансовых расследований требует знаний в сфере бизнес-структур, навыков анализа информации и данных, методов финансового расследования, проведения операций в киберпространстве, а также особенностей банковских и прочих финансовых операций в наиболее «популярных направлениях».

Для внедрения данного института необходимо определение в каждом органе узконаправленных специалистов-следователей по финансовым расследованиям (изменений действующего законодательства не требуется).

2. Комплексный подход также предполагает переосмысление критериев оценки деятельности профильных подразделений правоохранительных органов, определив одним из ключевых показателей работы объем возвращенных преступных активов.

3. Развитие информационных технологий оказывает положительное воздействие на развитие страны, однако одновременно предоставляет возможности лицам, занимающимся преступной деятельностью, совершенствовать механизмы и способы совершения преступлений. В настоящее время лица при организации преступной деятельности успешно используют возможности технологий и интернет-пространства.

В связи с этим в таких случаях при выборе уголовно-правовой меры воздействия на виновных лиц предлагается предусмотреть следующий квалифицирующий признак – «с использованием компьютерных, информационных или телекоммуникационных систем либо сетей или систем электронных платежей», дополнив ч.2 ст.217 УК РК пунктом 5 соответствующего содержания.

4. Сотрудникам правоохранительных органов в рамках работы по противодействию мошенничеству и финансовым (инвестиционным) пирамидам рекомендуется:

1) надзирающим прокурорам – в течение 24-х часов с момента регистрации в ЕРДР проверять законность начала досудебного расследования и обеспечить принятие мер реагирования по устранению допущенных нарушений (п.5 Инструкции по организации надзора за законностью уголовного преследования, утвержденной приказом Генерального Прокурора РК от 30 декабря 2020 года);

2) не допускать фактов разрешения гражданско-правовых споров путем незаконного вовлечения в орбиту уголовного преследования добросовестных участников хозяйственной деятельности;

3) совместно с заинтересованными государственными органами выработать действенный механизм по выявлению и пресечению незаконной деятельности финансовых пирамид на ранней стадии.

5. При первоначальной регистрации обращений граждан действия по созданию и организации деятельности финансовых пирамид могут квалифицироваться по ст.ст.189 УК «Присвоение или растрата вверенного чужого имущества», 190 УК «Мошенничество» и 195 УК «Причинение имущественного ущерба путем обмана или злоупотребления доверием», которые затем объединяются с уголовным делом по факту создания и руководства финансовой пирамидой.

6. Существует ряд методов противодействия созданию финансовых пирамид, которые можно классифицировать по субъекту, их применяющему (общие, правоохранительные, контрольно-надзорные); цели их применения (предупреждение, выявление, пресечение); направленности воздействия (прямые, косвенные); содержанию (правовые, социально-экономические, организационные, технологические, информационные).

7. Уголовная ответственность за создание и (или) руководство деятельностью финансовой пирамиды была введена относительно недавно. С 2016 по 2020 годы отмечается неоднозначная тенденция регистрации преступлений данной категории. Это связано с регистрацией многоэпизодных дел; введением карантинных мер из-за пандемии коронавируса в начале 2020 года; активной рекламой легкого получения денег и больших дивидендов, а также с допускаемыми в угоду ведомственным интересам правоохранительных органов манипуляциями с целью искусственного повышения числа зарегистрированных тяжких преступлений и неправильным применением норм действующего законодательства.

8. Преступления, совершенные с использованием финансовых пирамид, отличаются определенной сложностью в выявлении и доказывании, в связи с чем особенностью рассматриваемой категории преступлений является назначение и производство в процессе их расследования судебных экспертиз (психологической, экономической, математической, правовой и др.).

9. Особая роль в противодействии незаконной микрофинансовой деятельности и созданию финансовых пирамид отведена АРРФР, которое реализует мероприятия, направленные на развитие системы защиты прав

потребителей финансовых услуг, услуг ООМФД, и мероприятия, направленные на повышение финансовой грамотности и предотвращение противоправных действий в данной области.

10. Необходимость профилактики и выявления финансовых пирамид, а также принятия мер по недопущению распространения деятельности финансовых пирамид и защите прав граждан послужила основанием заключения Меморандума о взаимодействии и сотрудничестве по вопросам профилактики и своевременного выявления финансовых пирамид между заинтересованными государственными органами и общественными организациями (АРРФР, ГП, АФМ, МВД, МИОР, Республиканская нотариальная палата и др.).

Но несмотря на имеющийся довольно внушительный арсенал мер противодействия деятельности финансовых пирамид, они нуждаются в дальнейшем совершенствовании. Требуется изучение и анализ зарубежного опыта противодействия созданию финансовых пирамид, с обозначением путей и способов его совершенствования.

3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ МЕР ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ СОЗДАНИЮ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

3.1 ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ СОЗДАНИЮ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

На сегодняшний день методы противодействия деятельности финансовых пирамид и ответственность за их организацию в разных странах весьма отличаются.

В **Канаде** лицо приговаривается к тюремному заключению до одного года не только за организацию, рекламирование и продвижение финансовой пирамиды, но также и за участие в ней.

В стране принят Акт о конкуренции, направленный на борьбу с денежными пирамидами. В случае неисполнения требований Акта участники подобной структуры будут обвинены в мошенничестве, оштрафованы на сумму до 200 тыс. канадских долларов или лишены свободы сроком на один год, а при наличии признаков финансовой пирамиды срок тюремного заключения может быть увеличен до пяти лет.

В **Германии** предусмотрено пожизненное лишение свободы для организаторов инвестиционной пирамиды. Закон запрещает «вербовать» участников в структуры, где доход формируется за счет взносов других участников, и предусматривает наказание в виде лишения свободы на срок до двух лет или штрафа. Предусмотрено наказание и за попытку создать такую структуру.

В то же время в **Китае** наказание следует только за организацию финансовой пирамиды и руководство ею, а срок заключения в тюрьме может варьироваться от трех до десяти лет, не исключена смертная казнь. При этом, превратившись за последнее десятилетие в крупнейший по количеству розничных инвесторов финансовый рынок (более 180 млн. инвесторов), Китай демонстрирует интересный институциональный опыт противодействия мошенничеству.

Созданный в 2005 году Китайский фонд по защите инвесторов (China Securities Investor Protection Fund, SIPF) призван обеспечивать защиту граждан КНР от финансовых мошенников, в том числе в плане выплаты компенсаций пострадавшим инвесторам.

Силами фонда была создана уникальная система мониторинга рисков на финансовом рынке КНР, которая обеспечивает фактически в режиме онлайн контроль за более чем 70 показателями деятельности всех участников финансового рынка (дополнительно к тем показателям, которые раскрываются самими участниками, согласно законодательству).

Интересен опыт **Грузии**, где в начале 2018 года вступили в силу изменения в Закон «О Национальном банке Грузии», которые ограничивают возможности привлечения денег у населения «нефинансовыми» организациями. В соответствии с новой нормой компания (и связанные с ней

лица), у которой нет лицензии НБ Грузии, не имеет права рекламировать деятельность по приему денег у населения, а также привлекать деньги более чем у 20 физических лиц (в том числе по договорам кредитования).

Эта норма ставит заслон массовому вовлечению населения в финансирование мошеннических проектов с неопределенным риском. Одновременно она оставляет возможность нормальному малому и среднему бизнесу получать займы от знакомых, родственников, партнеров, квалифицированных инвесторов.

Примером введения спорных ограничительных мер может служить решение правительства **Албании**, которое, столкнувшись с массовым вовлечением граждан в финансовые пирамиды в середине 90-х годов прошлого века, ввело запрет на привлечение краткосрочных вкладов, инвестиций.

В сложившейся к тому времени ситуации это решение выполняли только законопослушные компании, а мошеннические структуры его игнорировали, умело направляя недовольство населения против самого правительства. Все завершилось тем, что в стране произошли вооруженные столкновения, пострадали люди.

Рассматриваемые деяния относятся к числу тяжких или особо тяжких во всех странах с развитым фондовым рынком. Например, в США, Великобритании деятельность финансовых пирамид может спровоцировать кризис на этом рынке, принести огромный урон экономике страны в целом ввиду недостаточной ликвидности финансовых инструментов, находящихся в обороте.

Борьба с финансовыми пирамидами и мошенничеством менее эффективна, если правоохранительные и регулирующие органы не имеют систему обратной связи с физическими и юридическими лицами, которые стали жертвами нелегальных финансовых механизмов. Подобные системы обратной связи существуют во всех странах Западной и Центральной Европы, США и Канаде, а также во многих странах Азии. Ими обычно пользуется все население и даже иностранные лица.

Системы обратной связи, нацеленные на борьбу с правонарушениями, включая уголовные, выполняют две задачи. Первая состоит в раннем выявлении и предупреждении возможных случаев планирования и попыток совершения преступлений, а также потенциальных угроз безопасности общества и государства, создающих «благоприятную почву» для разрастания девиантного поведения в правонарушение.

Вторая – в выявлении и своевременном учете уже совершившихся случаев правонарушений, а также раскрытии фактов, указывающих на наличие признаков преступлений или административных правонарушений.

К примеру, в **Великобритании** юридические и частные лица, оказавшиеся жертвами финансовых пирамид, могут сообщать об этом через так называемую систему *Action Fraud* [48]. В ней предоставляются онлайн, телефонные и личные консультации, чтобы помочь жертвам возместить причиненный ущерб и лучше защитить себя в будущем. Количество жертв,

обращающихся за помощью в *Action Fraud*, увеличивается с развитием цифровых технологий. По экспертным оценкам, на сегодняшний день уровень удовлетворенности заявителей работой данной системы составляет 95%.

Другой пример – Федеральный орган финансового надзора **Германии** (BaFin) [49], чья электронная система по работе с обращениями предоставляет информацию:

- об общих вопросах защиты прав потребителей;
- о проблемах с банками, страховщиками, компаниями по управлению активами или поставщиками финансовых услуг;
- об общих вопросах по финансовым продуктам;
- о том, как подать жалобу (порядок подачи жалоб);
- о том, как узнать, до какой инстанции дошла жалоба лица на кредитную организацию или страховую компанию в процедуре рассмотрения претензий;
- о вопросах о легитимности компаний или кредитных организаций.

BaFin не дает юридические и иные консультации касательно личного финансового положения обращающихся лиц. Служба поддержки потребителей не дает информацию о наличии или отсутствии у коммерческих организаций разрешения от BaFin на ведение коммерческой деятельности. Однако, если у лица есть основания полагать, что коммерческая организация работает без необходимого разрешения или совершает противозаконные действия, оно может обратиться к центральному контактному лицу BaFin для получения информации.

Помимо предоставления информации по телефону, BaFin также предлагает услугу совместного просмотра информации (веб-сайта) по Интернету. Посредством совместного просмотра консультант службы поддержки потребителей может вместе с подавшим обращение лицом перемещаться по веб-сайтам, общаясь в режиме реального времени через Интернет.

Консультант BaFin предлагает сеанс совместного просмотра, если он поможет обращающемуся лицу получить дополнительную информацию во время телефонного звонка. Потребители также могут попросить консультантов начать сеанс совместного просмотра, если он или она хочет уяснить для себя информацию на доступных веб-сайтах.

В целях совместного просмотра информации (веб-сайта) по Интернету консультант BaFin, как правило, предоставляет индивидуально сгенерированный код сеанса. Как только соединение будет установлено, виртуальный браузер откроется как в окне браузера данного лица, так и в окне консультанта. Информация может быть предоставлена исключительно в пределах этого окна браузера. Консультант не имеет доступа к компьютеру обращающегося лица.

В качестве одного из эффективных примеров удержания людей от осознанного вложения денежных средств в финансовые пирамиды служат меры, применяемые в **США**.

В случае, если доказано, что компания или фонд были пирамидой, те участники, которые успели получить деньги с прибылью, должны вернуть все процентные выплаты за четыре последних года. Организации, которые получали благотворительные взносы, также должны их полностью возратить. Таким образом, в Америке для получения дохода от вложений в финансовую пирамиду необходимо, чтобы она довольно долго продержалась после выхода из нее вкладчика, а это маловероятно.

В целом опыт США как примера англо-саксонской правовой системы, полагаем, заслуживает более подробного освещения. Так, регулирование и правоприменение в этой сфере находятся в ведении двух федеральных органов: Федеральной торговой комиссии (the Federal Trade Commission, FTC) и Комиссии по ценным бумагам и биржам (the Securities and Exchange Commission, SEC) [50].

Федеральная торговая комиссия (FTC) начала активную правоохранительную деятельность против пирамид на федеральном уровне в 1970-е годы, когда стали появляться и бурно развиваться MLM-компании современного типа.

Два важных дела, в которых участвовали компании Koscot Interplanetary, Inc. и Amway Corp., позволили выработать критерий для определения незаконных финансовых схем, которым пользуется Федеральная торговая комиссия, и их отличия от законных MLM-программ.

В деле Koscot Федеральная торговая комиссия признала, что эта компания строила получение прибыли на привлечении новых участников путем ложных обещаний будущей прибыли. Однако из-за высокой насыщенности рынка и чрезвычайно низкого рыночного спроса на продукцию все, кто вступил в программу позже первых нескольких раундов рекрутинга, практически гарантированно теряли деньги, потраченные на первоначальную закупку товара для перепродажи.

Федеральная торговая комиссия показала, что бизнес-модель компании Koscot была ложной и вводящей в заблуждение, а значит, их действия были незаконными. Поэтому судья по административным делам постановил, что характеристиками незаконных пирамид являются выплаты участникам, «в обмен на которые они получают (1) право продавать продукт и (2) право получать за привлечение новых участников вознаграждения, не имеющие отношения к продаже продукта конечному потребителю» [51]. Федеральная торговая комиссия до сих пор использует это определение.

В решении по делу Amway, где утверждалось, что эта компания не является пирамидой и не использует мошеннические практики, были даны ориентиры для различения незаконных пирамид от законных MLM-программ. В этом решении указывались три принципа компании, которые обеспечивали достаточную защиту интересов потребителя.

Во-первых, это выкуп товара у дистрибьюторов, покидающих программу.

Во-вторых, требование, чтобы дистрибьюторы продавали товар минимум десяти разным покупателям ежемесячно.

И, в-третьих, дистрибьюторы должны были продавать 70% товара, закупленного у компании в месяц, покупателям вне сети Amway.

В последующем эти три принципа стали известны как «правило безопасности Amway». Как правило, применяя эти принципы в своей бизнес-модели, законные МЛМ-компании могут обезопасить себя от возможной ответственности перед Федеральной торговой комиссией.

В течение десятилетий, прошедших со времени дел Koscot и Amway, правовой подход ФТК оставался неизменным. Комиссия по-прежнему занимается в основном, если не сказать исключительно, вопросами правоприменения и вынесения решений по отдельным делам.

Хотя ФТК имеет опыт достаточно успешной борьбы с крупными пирамидами, существует несколько значительных аспектов, препятствующих эффективному регулированию и правоприменению в этой сфере.

Во-первых, прекращение деятельности незаконной программы по федеральному закону FTCA 1914 года сложно, затратно по времени и деньгам. Например, чтобы доказать, что компания неверно указывала потенциальные доходы, требуется очень много фактов, а следовательно значительные ресурсы комиссии.

Кроме того, мошенники научились адаптироваться и применяют различные новшества, чтобы уйти от ответственности, затрудняя доказательную деятельность ФТК. Кроме того, к тому времени, как пирамида станет достаточно крупной, чтобы привлечь внимание ФТК, большинство ее участников уже понесут крупные потери, которые невозможно возместить.

Наконец, ФТК может подавать только гражданские иски против основателей пирамид. Соответственно, учитываются только финансовые потери от нарушения закона, хотя иногда они могут быть значительными. Поскольку правоохранные действия занимают много времени и не всегда гарантируют результат, общий сдерживающий эффект от деятельности Федеральной торговой комиссии остается достаточно слабым.

Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) [52] начала заниматься проблемой пирамид примерно в одно время с Федеральной торговой комиссией.

В ноябре 1971 года она опубликовала основополагающий документ, в котором отмечалось, что пирамидная схема может включать предложение о продаже ценных бумаг, согласно Закону о ценных бумагах 1933 года.

Отнесение пирамидных схем к области ценных бумаг имеет несколько важных последствий.

Во-первых, основатели таких пирамид обязаны зарегистрировать в Комиссии по ценным бумагам и биржам любое соглашение между компанией и потенциальными инвесторами.

Во-вторых, инвесторы, получающие комиссию или другие вознаграждения за привлечение других участников, должны быть брокерами, как определено в Законе о фондовых биржах 1934 года.

В-третьих, мошеннические действия или практики, связанные с продажей или предложением участия в программе, регулируются противомошенническими положениями законодательства о ценных бумагах.

Далее, в рамках федеральных законов о ценных бумагах незаконная прибыль, полученная от пирамид, может быть изъята в пользу государства. Хотя Комиссия по ценным бумагам и биржам не обладает полномочиями требовать реституций от нарушителя законов о ценных бумагах, ей часто удавалось через судебные запреты добиться изъятия прибыли в качестве дополнительной меры возмещения.

Затем эти средства помещались на депозит и распределялись между жертвами, которым полагалось возмещение. Комиссия по ценным бумагам и биржам может также выпустить приказ об изъятии прибыли у нарушителей законов о ценных бумагах. При этом применение этих регулирующих инструментов зависит от того, подпадает ли конкретная пирамидная схема под федеральное определение «ценных бумаг» [53].

Федеральное законодательство о ценных бумагах является перспективным инструментом правоприменения в этой области. Отнесение пирамидной схемы к разряду ценных бумаг открывает значительные возможности для привлечения организаторов к ответственности, в том числе уголовной.

Как показало исследование, пирамидные схемы в США также остаются серьезной, сложнорегулируемой проблемой. Она усугубляется нежеланием жертв публично говорить о ней, что затрудняет действия государственных органов по выявлению и ликвидации незаконных пирамид.

Их основатели зачастую нацеливаются на те слои населения, которые наиболее склонны верить ложным обещаниям и не имеют достаточных финансовых знаний и опыта для распознавания ловушек в программе. Например, сообщества или социальные сети с высоким уровнем неполной занятости или безработицы будут особенно уязвимы перед таким видом мошенничества.

Существует также доказанная корреляция между низким уровнем образования и участием в пирамидных схемах. Схемы также часто привлекают людей с низкими возможностями на основном рынке труда, поскольку часто позиционируются как дополнительный заработок, гибкий источник дохода, требующий незначительных вложений [54].

Наибольший интерес в сфере противодействия финансовым пирамидам представляет опыт **Российской Федерации** как государства, наиболее близкого Казахстану по социально-культурным характеристикам страны континентальной правовой семьи.

До 2016 года в России было непросто привлечь к ответственности граждан, вовлекавших друзей, знакомых в участие в финансовых пирамидах, если они не скрывали истинного характера таких «инвестиций». Однако в марте 2016 года были приняты законы, предусматривающие административную ответственность за незаконную деятельность по привлечению денежных

средств и иного имущества, не содержащую признаков уголовно наказуемого деяния, за публичное распространение информации, содержащей сведения о привлекательности участия в финансовых пирамидах (№ 54-ФЗ), и уголовную ответственность за незаконное привлечение средств в крупном и особо крупном размерах (№ 78-ФЗ).

В соответствии с Федеральным законом № 54-ФЗ административная ответственность за организацию и осуществление деятельности по привлечению денежных средств или иного имущества, если размер привлеченного имущества не превышает 1,5 млн. рублей, а также за призыв к участию в указанной деятельности и за публичное распространение информации, содержащей сведения о привлекательности участия в такой деятельности, установлена в виде штрафа для граждан 50 тыс. рублей, должностных лиц – 100 тыс. рублей, юридических лиц – 1 млн. рублей.

За привлечение средств в крупном размере (более 1,5 млн. руб.) законом установлен штраф до 1 млн. руб. или принудительные работы на срок до четырех лет, либо лишение свободы на тот же срок.

За указанные деяния в особо крупном размере (более 6 млн. руб.) установлен штраф до 1,5 млн. руб., принудительные работы на срок до пяти лет либо лишение свободы на срок до шести лет.

ЦБ РФ полномочия по выявлению деятельности компаний, имеющих признаки финансовых пирамид, с марта 2014 года возложены на одно из его подразделений – Главное управление по противодействию недобросовестным практикам поведения на открытом рынке. Необходимо отметить, что это подразделение не обладает полномочиями «силовых» ведомств и не может проводить полноценные расследования, как, например, Американская Комиссия по ценным бумагам и биржам.

Основные функции по расследованию преступлений и возбуждению уголовных дел в отношении организаторов финансовых пирамид возложены на подразделения ОВД России. Расследованием уголовных дел, возбужденных по факту теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, также занимается СК России. Как правило, следователи СК России расследуют дела по преступлениям, которыми нанесен значительный ущерб, где фигурируют известные лица, крупные предприятия, или дела в отношении межрегиональных преступлений, совершенных на территории двух и более субъектов Российской Федерации.

В соответствии с положениями ст. 151 УПК РФ «предварительное следствие может производиться следователями органа, выявившего преступления», т.е. в равной мере сотрудниками как СК России, так и ОВД России.

Инициаторами проверки компаний, в деятельности которых усматриваются признаки финансовой пирамиды, могут выступать также следующие субъекты: Министерство финансов Российской Федерации, Роспотребнадзор, ФАС, Росфинмониторинг, Служба Банка России по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров и др.

В целях совершенствования федерального государственного надзора в области защиты прав потребителей и повышения гарантированного уровня защиты прав потребителей перед Роспотребнадзором поставлены следующие задачи:

- совершенствовать реализацию государственной политики в сфере защиты прав потребителей;
- обеспечить эффективность осуществления федерального государственного надзора в области защиты прав потребителей в сферах финансовых, туристских услуг, услуг связи и розничной продажи товаров, в том числе дистанционной торговли;
- внедрять и реализовывать комплекс превентивных мер, которые направлены на предупреждение и минимизацию нарушений прав потребителей, в том числе за счет информирования потребителей и повышения правовой грамотности населения.

Федеральная антимонопольная служба России в числе прочих выполняет также функции по обработке жалоб граждан на ущемление их прав в связи с недобросовестной рекламой в сфере финансовых услуг. В компетенцию ФАС России также входит проведение проверок и подача исков в суд. Кроме того, ФАС России участвует в разработке нормативных актов, касающихся рекламы финансовых услуг; проводит масштабные проверки поставщиков финансовых услуг в сфере нарушения антимонопольного законодательства и законодательства о рекламе, то есть формально вне сферы защиты прав потребителей таких услуг.

Росфинмониторинг в рамках выполнения своих функций по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, способствует пресечению деятельности финансовых пирамид, организаторы которых выводят похищенные деньги за рубеж. В этом случае расследование дел производится во взаимодействии с финансовыми разведками разных стран, как правило, из числа членов Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (ЕАГ).

Наряду с государственными органами, министерствами и подведомственными им службами и агентствами, активную борьбу с финансовыми пирамидами ведут также фонды и общественные объединения.

Федеральный общественно-государственный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров (далее – Фонд) «осуществляет выплаты вкладчикам, пострадавшим в результате противоправных действий нелегализованных финансовых компаний, проводит информационно-просветительскую работу среди вкладчиков и акционеров, а также собирает информацию об обществах (компаниях), имеющих признаки финансовых пирамид».

Фонд и его региональные уполномоченные организации информируют граждан о возбужденных в отношении руководителей мошеннических компаний, в том числе финансовых пирамид, уголовных делах, о стадиях ликвидации, а также о действиях, которые граждане могут предпринять для защиты своих прав.

Занятия по финансовой грамотности, деловые игры, встречи с реальными и потенциальными потребителями финансовых услуг регулярно проводит Общероссийская общественная организация потребителей «Союз защиты прав потребителей финансовых услуг» с целью оказания бесплатной консультационной и юридической поддержки гражданам в их спорах с финансовыми компаниями, защиты их прав.

Таким образом, в практике противодействия недобросовестной финансовой деятельности государства нередко прибегают к запрету определенных видов деятельности, которые до этого момента были вполне легальными, а также к ограничению доступа на рынок путем лицензирования.

Если в каком-то из сегментов финансового рынка наблюдается повышенный уровень мошенничества в отношении граждан и надзорные органы не могут обеспечить безопасность их денег, государство может пойти путем полного запрета этой деятельности или ее ограничения. При этом власти должны быть уверены в том, что ограничения и запреты, во-первых, являются реализуемыми, а во-вторых, не вызывают негативных последствий для экономики и достатка самого населения.

Наиболее важными составляющими противодействия финансовым пирамидам во всех странах являются финансовая грамотность, своевременное их выявление и обратная связь с гражданами. Развитые страны с низким уровнем теневой экономики могут применять более сложные меры противодействия финансовым пирамидам, например, такие как конфискация доходов, полученных от пирамиды всеми участниками за последние 4 года.

В этой связи в настоящее время для нас наибольший интерес представляет опыт Российской Федерации. Привлечение к уголовной ответственности в РФ начинается на этапе привлечения средств в пирамиду и их перераспределения между участниками, а не после вывода средств организатором.

Таким образом, изучив системные меры противодействия созданию финансовых пирамид зарубежных стран, **приходим к следующим выводам.**

1. Как показывает анализ, создание и организация деятельности финансовых пирамид относятся к числу тяжких или особо тяжких деяний в странах с развитым фондовым рынком. Наказание за них в большинстве государств относительно суровое – от штрафов до лишения свободы, а в Китае даже не исключена смертная казнь.

2. Уделяется большое внимание вопросам финансовой грамотности населения.

3. На основании схожести правовой системы и взаимосвязанных факторов в сфере экономики в настоящее время для Казахстана наибольший интерес представляет опыт РФ, где этапы вовлечения в орбиту уголовного преследования за финансовые пирамиды более эффективны по сравнению с другими странами.

Вопросы совершенствования мер противодействия созданию финансовых пирамид, направленные на реформирование норм уголовного, уголовно-

процессуального, административного законодательства, а также создания уполномоченного координирующего органа, осуществляющего финансовый мониторинг, будут рассмотрены в следующем подразделе.

3.2 Пути и способы совершенствования мер противодействия созданию финансовых пирамид

В рамках межведомственного научного исследования Академией правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан, в пределах своей компетенции, проведен определенный анализ деятельности по противодействию созданию финансовых пирамид.

31 мая 2021 года проведен международный круглый стол (в онлайн формате), в котором приняли участие зарубежные специалисты, представители Генеральной прокуратуры, МВД, АФМ, АПК, АРРФР, Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана и научного сообщества.

Было озвучено текущее состояние законодательного обеспечения противодействия незаконной деятельности микрофинансовых организаций и финансовых пирамид, обсуждены вопросы определения основных (ключевых), фактически измеримых признаков финансовой пирамиды, законодательного (нормативного) закрепления перечня основных признаков финансовой пирамиды; регистрации, расследования уголовных дел по ст.217 УК и эффективности отнесения данной нормы к альтернативной подследственности; эффективности возмещения ущерба потерпевшим и многое др.

Обращено внимание, в частности, на проблему невозможности проведения профилактических мер в отношении МФО, поскольку это расценивается как вмешательство в деятельность малого и среднего бизнеса.

Директор Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана Б.Б. Омарханов обратил внимание на отсутствие законодательного требования необходимости проверки законности происхождения суммы уставного капитала. В настоящее время его размер составляет 100 млн. тенге.

Уточнены направления работы по межведомственному научному исследованию, выработаны рекомендации по соответствующим направлениям совершенствования законодательства и правоприменительной деятельности.

Необходимо отметить важность таких мероприятий, которые являются связующим звеном большой кропотливой работы.

На основе выводов предыдущих разделов сформулированы следующие рекомендации и предложения по совершенствованию мер противодействия созданию финансовых пирамид.

Первое. Диспозиция ч.1 ст.217 УК РК не позволяет эффективно противодействовать **созданию** финансовых пирамид.

До тех пор, пока организатор финансовой пирамиды не предпринял меры по извлечению дохода, привлечь его к ответственности невозможно. Все это время рост созданной им финансовой пирамиды, активный процесс обогащения

одних участников пирамиды за счет других и вовлечения все большего числа граждан для последующего значительного обогащения руководителя может беспрепятственно продолжаться.

При этом квалифицирующим признаком рассматриваемого деяния является размер **привлеченных средств** (п.4 ч.2 и п.2 ч.3 ст.217 УК РК), **вне зависимости от извлеченного дохода или причиненного ущерба**. Впоследствии такая деятельность приведет к невозможности возврата средств, **дискредитации финансовых и инвестиционных институтов страны**.

Таким образом, **извлечение дохода** организатором пирамиды **не должно являться обязательным условием** его привлечения к уголовной ответственности. Данный подход применяется и в зарубежной практике.

Организатор финансовой пирамиды может избежать уголовной ответственности путем использования незначительной части привлеченных средств на предпринимательскую деятельность, обеспечивающую принятые обязательства. К примеру, направляя лишь 1% привлеченных средств на приобретение акций, организатор финансовой пирамиды может 99% привлеченных средств перераспределять между ее участниками. В связи с этим предлагается в качестве признака финансовой пирамиды закрепить отсутствие использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность **в объеме, достаточном для обеспечения принятых обязательств**.

Привлечение «права на имущество» предлагается исключить из диспозиции, так как оно приравнивается к привлечению имущества в силу п.2 ст.115 ГК РК:

«2. К имущественным благам и правам (имуществу) относятся: вещи, деньги, в том числе иностранная валюта, **финансовые инструменты**, работы, услуги, объективированные результаты творческой интеллектуальной деятельности, фирменные наименования, товарные знаки и иные средства индивидуализации изделий, **имущественные права**, цифровые активы и другое имущество».

Согласно п.1 ст.13 ЗРК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности», **активы – «ресурсы**, контролируемые индивидуальным предпринимателем или организацией в результате прошлых событий, от которых ожидается получение будущих экономических выгод».

Подпункт 46 п.1 ст.3 Бюджетного кодекса РК определяет **активы** государства как **«имущественные и неимущественные блага и права**, имеющие стоимостную оценку, полученные в государственную собственность в результате прошлых операций или событий».

Гражданское законодательство в целом понятие «активы» не определяет, при этом классифицируя их на «цифровые», «финансовые», «базовые», «замененные», «выделенные», которые, согласно п.2 ст.115 ГК РК, относятся к имуществу.

Учитывая, что в диспозиции используется понятие «имущество» и ему не тождественно понятие «активы», **«перераспределение данных активов»** предлагается заменить на **«перераспределение данного имущества»**.

Законодатель не усматривает разницу в определении финансовой и инвестиционной пирамид с точки зрения уголовного права. Вместе с тем анализ законодательства, отечественных и зарубежных источников показал, что словосочетание «investmentpyramid» («инвестиционная пирамида») несет **совершенно не преступный смысл.**

Инвестиционная пирамида – инвестиционная стратегия, в которой инвестор диверсифицирует риск своего портфеля, оставляя при этом возможность получения большой прибыли. Для этого необходимо вложить большую часть денег инвестора в инвестиционные инструменты с низким уровнем риска; это образует «основу» пирамиды. Затем человек вкладывает умеренную сумму денег в инвестиции со средним риском и, наконец, формирует «вершину» пирамиды, вкладывая небольшую сумму денег в спекулятивные инвестиции с высоким риском [55].

Аналогичные определения дают глоссарий Forexpedia [56], портал Netinbag [57] и Адам Хейз, эксперт в области инвестиций, торговли и поведенческой экономики, имеющий профессиональный опыт более 15 лет на WallStreet в качестве трейдера [58].

При этом АРРФР на официальных ресурсах и в НПА, когда речь идет о финансовых пирамидах, не использует словосочетание «инвестиционная пирамида». Полагаем, что именно по вышеуказанной причине. Все это является обоснованием для исключения слова «**инвестиционной**» из диспозиции ч.1 ст.217 УК.

С учетом сказанного предлагается внести поправки в диспозицию ч.1 ст.217 УК РК и изложить ее в следующей редакции:

«1. Создание финансовой пирамиды, то есть организация деятельности по привлечению денег и (или) иного имущества либо права на него физических и (или) юридических лиц и обогащению одних участников за счет взносов других путем перераспределения данного имущества, без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность, обеспечивающую принятые обязательства, а равно руководство финансовой пирамидой или ее структурным подразделением –...».

Данное предложение рассмотрено и поддержано на заседании Межведомственной рабочей подгруппы по мониторингу и обобщению практики применения УК и УПК (протоколы № 167 от 13 октября 2021 года, № 168 от 29 октября 2021 года).

Второе. Необходимо отметить, что в ст.187 УПК не определена подследственность по признакам преступления, предусмотренного п.2 ч.3 ст.217 УК (создание финансовой пирамиды с привлечением денег или иного имущества в особо крупном размере).

Предлагается законодательно урегулировать данный вопрос путем закрепления подследственности данного состава за ОВД или СЭР, начавшими досудебное расследование, и изложить ч. 4-1 ст.187 УПК РК в следующей редакции:

«Статья 187. Подследственность

4-1. По делам об уголовных правонарушениях, предусмотренных статьями 147 (частью третьей), 195 (частями третьей и четвертой), 196 (частями третьей и четвертой), 197 (частями третьей и четвертой), 198 (частями третьей и четвертой), 199 (частями третьей и четвертой), **217 (частью второй, пунктами 1), 2) части третьей)**, 232, 250 Уголовного кодекса Республики Казахстан, предварительное следствие производится органами внутренних дел или службой экономических расследований, начавшими досудебное расследование.

По делам об уголовных правонарушениях, предусмотренных статьями 189 (частью второй, пунктами 1) и 3) части третьей, частью четвертой), 190 (частью второй, пунктами 1), 3) и 4) части третьей, частью четвертой) Уголовного кодекса Республики Казахстан, предварительное расследование проводится органами внутренних дел, в случае причинения ущерба государству – службой экономических расследований».

Данное предложение рассмотрено и поддержано на заседании Межведомственной рабочей подгруппы по мониторингу и обобщению практики применения УК и УПК РК (протокол № 167 от 13 октября 2021 года).

Третье. Необходимо установить административную ответственность за рекламу видов предпринимательской деятельности, которая призывает физических лиц получить свою прибыль или выгоду за счет вовлечения других физических лиц в деятельность данного предприятия или покупку товаров данного предприятия (**запрещено ЗРК «О рекламе», но ответственность не предусмотрена**). В связи с этим предлагаем дополнить ч.2 ст.455 «Нарушение законодательства Республики Казахстан о рекламе» КоАП пунктом 10 следующего содержания:

«455. Нарушение законодательства Республики Казахстан о рекламе

2. Нарушение законодательства Республики Казахстан о рекламе, совершенное в виде:

10) рекламы видов предпринимательской деятельности, которая призывает физических лиц получить свою прибыль или выгоду за счет вовлечения других физических лиц в деятельность данного предприятия или покупку товаров данного предприятия».

Четвертое. В настоящее время к уголовной ответственности привлекаются только организатор и руководитель финансовой пирамиды или ее структурного подразделения. Однако полагаем необходимым установить ответственность также за привлечение имущества и вовлечение граждан в финансовую пирамиду.

В связи с этим предлагаем дополнить КРКоАП ст. 150-1 «Привлечение имущества в финансовую пирамиду» следующего содержания:

«Привлечение денег и (или) иного имущества физических и (или) юридических лиц в финансовую пирамиду, то есть для последующего перераспределения данного имущества и обогащения одних участников за счет взносов других без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность в объеме, достаточном для обеспечения

принятых обязательств, если эти действия не содержат уголовно наказуемого деяния, –

влечет штраф на физических лиц в размере ста пятидесяти месячных расчетных показателей».

Предлагаемая редакция позволит привлечь к ответственности лицо, не являющееся ее организатором или руководителем, в случае, если на момент совершения деяния организация уже признана финансовой пирамидой и(или) лицо осознавало сущность ее деятельности.

Пятое. Для эффективного пресечения деятельности финансовой пирамиды необходимо оперативно признавать организацию таковой в судебном порядке.

Согласно ч.1 ст. 918 ГК «Предупреждение причинения вреда», «опасность причинения вреда в будущем может явиться основанием к иску о запрещении действий, создающих такую опасность».

Необходимо ориентировать прокуроров при первой возможности в порядке гражданского судопроизводства обращаться в суд с иском о признании организации финансовой пирамидой и запрещении ее деятельности.

Шестое. Денежное поощрение за сообщения о коррупционных правонарушениях является действенным стимулирующим механизмом по формированию нулевой терпимости к коррупции и вовлечению гражданского общества в борьбу с этим опасным социальным явлением.

Для более эффективного выявления финансовых пирамид полагаем необходимым принять аналогичное постановление Правительства «Об утверждении Правил поощрения лиц, сообщивших о факте создания финансовой пирамиды или иным образом оказывающих содействие в противодействии финансовым пирамидам». Это позволит более оперативно выявлять и бороться с финансовыми пирамидами.

Седьмое. Для реализации указанных мер и эффективного противодействия финансовым пирамидам необходим уполномоченный координирующий орган. Таким органом, по нашему мнению, может стать АФМ, осуществляющее, соответственно, финансовый мониторинг, имеющее в штате специалистов, способных проводить экономические исследования, обладающее полномочиями по расследованию дел данной категории и специализирующее на преступлениях в сфере экономической деятельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Данное исследование является первым трудом, посвященным комплексному изучению вопросов противодействия финансовым пирамидам.

Актуальность рассматриваемого вопроса очевидна, поскольку ущерб, причиняемый как экономической безопасности человека, так и государству в целом масштабен. При этом успешная реализация данного вида деятельности осложняется тем, что финансовые пирамиды отличаются многообразием форм и способов маскировки.

По результатам теоретических и практико-ориентированных изысканий, основанных на анализе отечественного и зарубежного опыта, авторским коллективом выявлен ряд проблем, связанных с правовым обеспечением предупреждения финансовых пирамид и практикой его применения, и разработаны предложения по их устранению.

Например, на практике возникают вопросы при установлении обязательных признаков состава создания и руководства финансовой (инвестиционной) пирамидой (ст.217 УК). Зачастую при расследовании данного преступления виновность подозреваемого доказывается через наличие преступного умысла на мошенничество или иные виды хищения, тогда как пирамида разрастается, вовлекая все больше денег и имущества граждан в преступную схему.

При мошенничестве, как следует из буквального толкования ст.190 УК, обязательным признаком объективной стороны состава преступления являются наступление общественно опасного последствия в виде материального ущерба и способ совершения – обман или злоупотребление доверием.

В свою очередь, финансовая пирамида может работать открыто, не скрывая от вкладчиков свою сущность, иногда даже предупреждая о том, что деньги могут не вернуть. По такой схеме осуществляла свою деятельность так называемое сообщество МММ-2012.

Также следует отметить, что в преступлении, предусмотренном ст.217 УК (создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой), наличие причиненного материального ущерба не обязательно. Другими словами, установление вида состава преступления в качестве усеченного – преступление окончено с момента создания и руководства финансовой (инвестиционной) пирамидой. Это определяет его характер и повышенную степень общественной опасности по сравнению с мошенничеством.

Существенное доказательственное значение при установлении виновности создателя и (или) руководителя финансовой пирамиды имеют результаты судебно-экономической экспертизы, которые могут ответить на главный вопрос досудебного расследования: подпадает ли организация под определение финансовой пирамиды? Здесь важно установить, перераспределяются ли активы одних участников для обогащения других, без использования привлеченных средств на реальную предпринимательскую деятельность или нет.

Таким образом, извлечение дохода организатором пирамиды не должно являться обязательным условием его привлечения к уголовной ответственности. Сам факт создания им финансовой пирамиды следует признать окончанным преступлением, за которое лицо подлежит уголовной ответственности по ст. 217 УК.

При этом необходимо принять во внимание, что в случае использования незначительной части привлеченных средств на предпринимательскую деятельность, якобы обеспечивающую принятые обязательства, возможно отсутствие оснований для привлечения к уголовной ответственности организатора и (или) руководителя финансовой пирамиды. Например, направляя лишь 1% привлеченных средств на приобретение акций, организатор финансовой пирамиды может оставшиеся 99% средств перераспределять между последующими участниками для их обогащения за счет взносов предыдущих.

Без предпринимательской деятельности исполнение принятых обязательств потребует привлечения новых вкладчиков, вследствие чего создаются новые обязательства, заведомо неисполнимые и ничем не обеспеченные. Как результат – такая деятельность может привести к невозможности не только обеспечения обязательств, но и возврата средств.

Следующей проблемой является отсутствие в уголовно-правовой доктрине дифференциации понятий «финансовая пирамида» и «инвестиционная пирамида».

Как показал анализ отечественного и зарубежного законодательства и научных трудов, словосочетание «инвестиционная пирамида» (Investment Pyramid) несет совершенно не преступный смысл.

Инвестиционная пирамида – это портфельная стратегия, которая распределяет активы в соответствии с относительными уровнями риска этих инвестиций. Стратегия предусматривает выделение наибольшей доли капитала в активы с низким уровнем риска – это основа пирамиды. Наименьшие суммы вкладываются в спекулятивные, рискованные активы – это вершина пирамиды [59].

Термин «финансовая пирамида» применяется в отношении схем, придуманных Чарльзом Понци. В соответствии со схемой Понци (Ponzi Scheme), или пирамидальной схемой (Pyramid Scheme), получение вознаграждения основано на привлечении все большего числа людей.

По результатам научных изысканий авторским коллективом предложены поправки в ст. 217 УК, позволяющие повысить эффективность противодействия финансовым пирамидам на стадии их создания и исключить различное толкование применяемых терминов.

В ходе исследования изучено также административное и гражданское законодательство на предмет выявления пробелов.

По его результатам предложено установить административную ответственность за рекламу, заключающуюся в призыве физических лиц получить прибыль или выгоду за счет вовлечения других в деятельность данного предприятия или покупку товаров этого предприятия. В настоящее

время такая рекламная деятельность запрещена Законом Республики Казахстан «О рекламе», но ответственность за нарушение данного запрета не предусмотрена. Следовательно, необходимо дополнить ст. 455 «Нарушение законодательства Республики Казахстан о рекламе» Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях соответствующей охранительной нормой.

В настоящее время к уголовной ответственности привлекаются только лица, осуществляющие организацию и (или) руководство деятельностью финансовой пирамиды или ее структурного подразделения.

Однако авторский коллектив пришел к выводу о необходимости установления административной ответственности за деятельность, связанную с привлечением имущества и вовлечением граждан в финансовую пирамиду.

Предложено Кодекс РК об административных правонарушениях дополнить ст. 150-1 «Привлечение имущества в финансовую пирамиду» в следующей редакции: «Привлечение денег и (или) иного имущества физических и (или) юридических лиц в финансовую пирамиду для последующего перераспределения данного имущества и обогащения одних участников за счет взносов других без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность в объеме, достаточном для обеспечения принятых обязательств, если эти действия не содержат уголовно наказуемого деяния».

Это позволит привлечь к ответственности лицо, не связанное с организаторской или руководящей деятельностью в пирамиде, при условии, что на момент совершения деяния организация уже признана финансовой пирамидой и (или) лицо осознавало сущность ее деятельности.

Помимо этого, для своевременного прекращения деятельности финансовой пирамиды необходимо оперативно признавать организацию таковой в порядке гражданского судопроизводства.

Согласно ст. 918 Гражданского кодекса РК «Предупреждение причинения вреда», опасность причинения вреда в будущем может явиться основанием к иску о запрещении действий, создающих такую опасность. В этой связи необходимо ориентировать уполномоченные органы при установлении первичных признаков финансовой пирамиды в порядке гражданского судопроизводства оперативно добиваться признания организации таковой и запрещения ее деятельности.

Данная мера позволит расширить список мер пресечения подобной незаконной деятельности, а также послужит аргументом для граждан не доверять данной организации и, как следствие, позволит комплексно и более эффективно противостоять деятельности финансовых пирамид и их рекламе.

По мнению авторского коллектива, консолидация усилий государства в борьбе с финансовыми пирамидами должна быть сосредоточена в одном месте, то есть для реализации указанных мер необходимо создание уполномоченного координирующего органа. Например, в настоящее время уголовные дела по

финансовым пирамидам расследуют 3 правоохранительных органа (ОВД, АФМ и АПК).

При этом разнообразие сфер деятельности, в которых действуют финансовые пирамиды, охватывается компетенцией и возможностями АФМ, уполномоченного на выявление, раскрытие и расследование уголовных дел в сфере экономической деятельности и соответственно имеющего в своем штате профильных специалистов, обладающих навыками проведения экономических исследований. Тогда как ОВД и АПК уполномочены на решение совершенно других задач.

Предложенные авторским коллективом меры в совокупности с работой, которую провела и продолжает проводить Генеральная прокуратура РК во исполнение поручения Главы государства, позволят значительно повысить эффективность противодействия финансовым пирамидам в Казахстане и обеспечить надежную защиту прав граждан.

**Сравнительная таблица предложений Академии правоохранительных органов
при Генеральной прокуратуре по вопросам противодействия деятельности финансовых пирамид**

№	Структурный элемент	Действующая редакция	Предлагаемая редакция	Обоснование
Уголовный кодекс Республики Казахстан				
1.	часть 1 статьи 217	Статья 217. Создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой 1.Создание финансовой (инвестиционной) пирамиды, то есть организация деятельности по извлечению дохода (имущественной выгоды) от привлечения денег или иного имущества либо права на него физических и(или) юридических лиц без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность, обеспечивающую принятые обязательства, путем перераспределения данных активов и обогащения одних участников за счет взносов других, а равно руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой или ее структурным подразделением –	Статья 217. Создание и руководство финансовой пирамидой 1. Создание финансовой пирамиды, то есть организация деятельности по привлечению денег и (или) иного имущества либо права на него физических и (или) юридических лиц и обогащению одних участников за счет взносов других путем перераспределения данного имущества, без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность, обеспечивающую принятые обязательства, а равно руководство финансовой пирамидой или ее структурным подразделением –	Контент-анализ ст. 217 УК РК «Создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой» показал, что она имеет усеченную конструкцию, т.е. преступление считается оконченным еще до нанесения ущерба, в момент «организации деятельности по извлечению дохода от привлечения денег». Такая конструкция избрана как превентивная мера, с целью недопущения вовлечения значительного количества граждан и причинения ущерба. Однако судебная практика показала, что организаторы привлекаются к ответственности только после извлечения дохода из финансовой пирамиды, которое, как правило, происходит уже после вовлечения в нее тысяч граждан. Причина в том, что извлечение дохода и даже вывод средств за рубеж сегодня практически

				<p>не требуют временных затрат. Электронные деньги и криптовалюта переводятся мгновенно и зачастую бесследно. Установить момент, когда организатор принял меры к выводу средств, но еще не завершил его, органам расследования не удается.</p> <p>Вместе с тем в качестве квалифицирующего признака финансовой пирамиды определен размер привлеченных средств – как только вкладчики вложили 1000 МРП, деяние переходит под действие ч.2 ст.217 УК РК. Таким образом, наблюдается коллизия между диспозицией ч.1 и логикой построения ст.217 УК РК в целом.</p> <p>Согласно последней, обогащение одних вкладчиков за счет перераспределения средств других, даже без извлечения дохода организатором, уже образует состав преступления, тяжесть которого зависит от количества привлеченных в пирамиду средств.</p> <p>Такая деятельность без реальных инвестиций в бизнес в итоге приводит к невозможности выплаты дивидендов и возврата вложенных средств, дискредитации финансовых и инвестиционных институтов страны.</p> <p>Таким образом, извлечение дохода организатором пирамиды не должно являться обязательным условием</p>
--	--	--	--	---

				<p>его привлечения к уголовной ответственности.</p> <p>Уголовный кодекс Российской Федерации также не предусматривает необходимость извлечения дохода субъектом этого преступления, определяя квалификацию деяния в зависимости от размера привлеченных средств.</p> <p>Согласно п.2 ст.115 ГК РК: «К имущественным благам и правам (имуществу) относятся: вещи, деньги, в том числе иностранная валюта, финансовые инструменты, работы, услуги, объективированные результаты творческой интеллектуальной деятельности, фирменные наименования, товарные знаки и иные средства индивидуализации изделий, имущественные права, цифровые активы и другое имущество».</p> <p>В то же время, согласно п.1 ст.13 ЗРК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности», активы – «ресурсы, контролируемые индивидуальным предпринимателем или организацией в результате прошлых событий, от которых ожидается получение будущих экономических выгод».</p> <p>Подпункт 46 п.1 ст.3 Бюджетного кодекса РК определяет активы государства как «имущественные и неимущественные блага и права,</p>
--	--	--	--	--

				<p>имеющие стоимостную оценку, полученные в государственную собственность в результате прошлых операций или событий».</p> <p>Гражданское законодательство в целом понятие «активы» не определяет, при этом классифицируя их на «цифровые», «финансовые», «базовые», «замененные», «выделенные», которые, согласно п.2 ст.115 ГК РК, относятся к имуществу. Учитывая, что в диспозиции используется понятие «имущество» и ему не тождественно понятие «активы», «перераспределение данных активов» предлагается заменить на «перераспределение данного имущества».</p> <p>Исключение слова «инвестиционной» обосновывается результатами анализа законодательства, отечественных и зарубежных источников, который показал, что словосочетание «investment pyramid» («инвестиционная пирамида») не подразумевает преступную деятельность.</p> <p>Адам Хейз, эксперт в области инвестиций, торговли и поведенческой экономики, имеющий профессиональный опыт на Wall Street в качестве трейдера более 15 лет, утверждает, что инвестиционная пирамида – это портфельная</p>
--	--	--	--	--

				<p>стратегия, которая распределяет активы в соответствии с относительными уровнями риска этих инвестиций. Риск инвестиций определяется в этой стратегии отклонением доходности инвестиций или вероятностью значительного снижения стоимости инвестиций.</p> <p>Стратегия предусматривает выделение наибольшей доли капитала в активы с низким уровнем риска в нижней части и наименьшей суммы – в спекулятивные, рискованные активы в верхней части.</p> <p>Финансовый словарь Farlex определяет инвестиционную пирамиду как инвестиционную стратегию, в которой инвестор диверсифицирует риск своего портфеля, оставляя при этом возможность получения большой прибыли. Для этого нужно вложить большую часть денег инвестора в инвестиционные инструменты с низким уровнем риска, это образует «основу» пирамиды. Затем человек вкладывает умеренную сумму денег в инвестиции со средним риском и, наконец, формирует «вершину» пирамиды, вкладывая небольшую сумму денег в спекулятивные инвестиции с высоким риском.</p> <p>Аналогичное определение дает русскоязычный глоссарий Forexpedia. Инвестиционная пирамида –</p>
--	--	--	--	---

				<p>инвестиционная стратегия, характеризующаяся относительной надежностью размещения активов инвесторов. Фундамент пирамиды составляют капиталовложения с низким уровнем риска. Средняя часть пирамиды состоит из инвестиций, вкладываемых в расчете на дальнейший рост. Верхушка пирамиды представляет собой спекулятивные инвестиции, то есть капиталовложения с высоким уровнем риска и низкой вероятностью получения дохода.</p> <p>Портал Netinbag определяет инвестиционную пирамиду как наглядное изображение принципа, согласно которому инвесторы должны разбивать свой инвестиционный портфель так, чтобы разные суммы денег имели разные уровни риска. В частности, самые большие суммы денег должны приходиться на инвестиции с низким уровнем риска или без риска, в то время как все меньшие суммы денег вкладываются во все более рискованные инвестиции. Этот принцип обычно обеспечивает общую финансовую безопасность инвестора от рыночных потрясений и спадов.</p> <p>Следует подчеркнуть, что Агентство по регулированию и развитию финансового рынка РК на официальных ресурсах и в НПА,</p>
--	--	--	--	--

				когда речь идет о финансовых пирамидах, не использует понятие «инвестиционная пирамида»
Уголовно-процессуальный кодекс Республики Казахстан				
2.	часть 4-1 статьи 187	Статья 187. Подследственность 4-1. По делам об уголовных правонарушениях, предусмотренных статьями 147 (частью третьей), 195 (частями третьей и четвертой), 196 (частями третьей и четвертой), 197 (частями третьей и четвертой), 198 (частями третьей и четвертой), 199 (частями третьей и четвертой), 217 (частью второй, пунктом 1) части третьей), 232, 250 Уголовного кодекса Республики Казахстан, предварительное следствие производится органами внутренних дел или службой экономических расследований, начавшими досудебное расследование	Статья 187. Подследственность 4-1. По делам об уголовных правонарушениях, предусмотренных статьями 147 (частью третьей), 195 (частями третьей и четвертой), 196 (частями третьей и четвертой), 197 (частями третьей и четвертой), 198 (частями третьей и четвертой), 199 (частями третьей и четвертой), 217 (частью второй, пунктами 1), 2) части третьей), 232, 250 Уголовного кодекса Республики Казахстан, предварительное следствие производится органами внутренних дел или службой экономических расследований, начавшими досудебное расследование	В УПК РК не определена подследственность дел об уголовных правонарушениях, предусмотренных пунктом 2) ч.3 ст.217 «Создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой» УК РК <i>(деяния, предусмотренные частями первой или второй ст.217 УК РК с привлечением денег или иного имущества в особо крупном размере)</i>
Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях				
3.	Дополнить статьей	Отсутствует	Статья 150-1. Привлечение имущества в финансовую пирамиду Привлечение денег и (или) иного имущества физических и (или) юридических лиц в финансовую пирамиду, то есть для последующего перераспределения данного имущества и обогащения одних участников за счет взносов других без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность в объеме, достаточном для обеспечения принятых обязательств, если эти действия не содержат уголовно наказуемого деяния, - влечет штраф на физических лиц в размере	В настоящее время к уголовной ответственности привлекаются только организатор и руководитель финансовой пирамиды или ее структурного подразделения. Вместе с тем полагаем необходимым установить ответственность за привлечение имущества и вовлечение граждан в финансовую пирамиду. Предлагаемая редакция позволит привлечь к ответственности лицо, не являющееся ее организатором или руководителем, в случае, если на момент совершения деяния

			ста пятидесяти месячных расчетных показателей	организация уже признана финансовой пирамидой и (или) лицо осознавало сущность ее деятельности.
4.	Под-пункт 10) части 2 статьи 455	<p>Статья 455. Нарушение законодательства Республики Казахстан о рекламе</p> <p>2. Нарушение законодательства Республики Казахстан о рекламе, совершенное в виде:</p> <p>Отсутствует</p>	<p>Статья 455. Нарушение законодательства Республики Казахстан о рекламе</p> <p>2. Нарушение законодательства Республики Казахстан о рекламе, совершенное в виде:</p> <p>10) рекламы видов предпринимательской деятельности, которая призывает физических лиц получить свою прибыль или выгоду за счет вовлечения других физических лиц в деятельность данного предприятия или покупку товаров данного предприятия –</p>	<p>Необходимо установить административную ответственность за рекламу видов предпринимательской деятельности, которая призывает физических лиц получить свою прибыль или выгоду за счет вовлечения других физических лиц в деятельность данного предприятия или покупку товаров данного предприятия (запрещено Законом РК «О рекламе», но ответственность не предусмотрена)</p>

Список использованных источников

1. Единство народа и системные реформы – прочная основа процветания страны: Послание Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2021 года // <https://adilet.zan.kz/rus/docs/K2100002021>.
2. Джозеф, Т. Уэллс. Справочник по предупреждению и выявлению корпоративного мошенничества / Под научн. ред. М.С. Суханова. – М.: Маросейка, 2011.
3. Аникин, А.В. История финансовых потрясений. От Джона Ло до Сергея Кириенко – М.: Олимп-бизнес, 2000. С. 318.
4. Белицкий, В.Ю. Формирование понятия мошенничеств, совершенных по принципу «финансовых пирамид» // Известия Алтайского государственного университета. – 2010. – Т. 1. – № 2. – С. 73-76.
5. Правонарушения на финансовом рынке: выявление, анализ и оценка ущерба: справочник для сотрудников правоохранительных органов / Я.М. Миркин, И.В. Зубков, Ю.В. Росляк, Ю.С. Сизов, З.А. Лебедева, В.П. Ширяев, Т.В. Тормозова и др.; под общ. ред. Г.С. Полтавченко, – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. С. 532-533.
6. Дубровский, С.В. Обменный курс рубля как результат денежной эмиссии, внешней торговли и блуждающих финансовых потоков // Экономика и математические методы. – 2002. – Т. 38. – № 2. – С. 84-96.
7. Большой экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. 5-е изд. доп. и перераб. – М.: Институт новой экономики, 2002. С. 677.
8. Райзберг, Б.А., Лозовский, Л.Ш., Стародубцева, Е.Б. Современный экономический словарь. 2-е изд., испр. – М.: ИНФРА-М, 1999. С. 248.
9. Правонарушения на финансовом рынке: выявление, анализ и оценка ущерба: справочник для сотрудников правоохранительных органов / Я.М. Миркин, И.В. Зубков, Ю.В. Росляк, Ю.С. Сизов, З.А. Лебедева, В.П. Ширяев, Т.В. Тормозова и др.; под общ. ред. Г.С. Полтавченко, – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. С.532-533.
10. Кушу, С.О., Ануфриева, И.С. К вопросу о финансовых пирамидах // Научный вестник ЮИМ. – 2015. – № 4.
11. Киндлбергер, Ч., Алибер, Р. Мировые финансовые кризисы. Мании, паники и крахи. – СПб.: Питер. – 2010.; Радаев В.В. Уроки «финансовых пирамид» или что может сказать экономическая социология о массовом финансовом поведении. URL: <https://www.club.fom.ru/books/mr202radaev.pdf>
12. Алабердеев Р.Р., Латов Ю.В. Финансовые пирамиды как форма непроизводительного предпринимательства // Terra Economicus. – 2010. – Т. 8. – №2. – С. 35-43.
13. Закон Республики Казахстан от 17 января 2014 года №166-V «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия деятельности финансовых

-
- (инвестиционных) пирамид». URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1400000166/history>
14. <https://story.ru/istorii-znamenitoste/istoriya-tsivilizatsii/finansovye-piramidy>.
15. <https://story.ru/istorii-znamenitoste/istoriya-tsivilizatsii/finansovye-piramidy>.
16. МММ. URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9C%D0%9C%D0%9C>;
Топ финансовых пирамид. URL: <https://traders-union.ru/profianalitics/finansovye-piramidy-90-x-godov-spisok>.
17. Тазабеков, А.И. Экономическая безопасность Казахстана: региональный аспект. – Караганда: Болашак-Баспа, 2003.
18. Закон Республики Казахстан «О национальной безопасности в Республике Казахстан» от 6 января 2012 года. URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1200000527>.
19. Бугубаева, Р.О., Айнабек, К.С., Видрицкая, Н.И., Сейтхожин, Б.У. Экономическая безопасность и проблемы ее обеспечения в Республике Казахстан. – Караганда: Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза, 2013. С. 183.
20. Бугубаева, Р.О., Айнабек, К.С., Видрицкая, Н.И., Сейтхожин, Б.У. Указ. соч. С. 183.
21. Волков, С.Е., Лоскутов, И.Н. Мошенничество в области микрофинансов: Лекция / Под общ. ред. М.В. Каратаева. – М., 2016. С. 4.
22. Там же. С. 5.
23. Волков С.Е., Лоскутов И.Н. Указ. соч.
24. Мошенничество на финансовом рынке: «Финансовые пирамиды»: Информация федерального фонда по защите прав вкладчиков и акционеров. – М., 2016.
25. Давыдова, А. Е. Финансовые пирамиды как вид теневой экономики // Арктика: общество и экономика. – 2011. – № 5. – С. 77-79.
26. Димитриади, Г.Г. Модели финансовых пирамид: детерминированный подход. – М.: Едиториал УРСС, 2002.
27. Мошенничество на финансовом рынке: «Финансовые пирамиды»: Информация федерального фонда по защите прав вкладчиков и акционеров. – М., 2016.
28. <https://lsm.kz/archive-10-nashumevshih-finansovyh-piramid-kazahstana>.
29. Количество уголовных дел за создание и руководство инвестиционной пирамидой в стране растет уже четыре года подряд. URL: <https://kursiv.kz/news/finansy/2020-02/kto-v-kazahstane-zarabatyvaet-na-finansovykh-piramidakh>.
30. Колесников, В.В., Зубарева, А.М. Финансовые пирамиды, их жизненный цикл и экономическая безопасность страны // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. – 2015. – № 1 (65). – С. 120-126.; Чудиновских М.В. Ответственность за создание финансовых пирамид в Российской Федерации и Республике Казахстан // Право: история, теория, практика: Мат-лы V Международ. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, июль 2017 г.). – Санкт-Петербург:

Свое издательство, 2017. С. 120-123. URL: <https://moluch.ru/conf/law/archive/227/12712/> (дата обращения: 06.09.2021).

31. Батурина, Е.В. Фиктивное предпринимательство как угроза экономической безопасности России: дис. ... канд. экон. наук. – Санкт-Петербург, 2013. С. 137; Седова А. В. Финансовые пирамиды: понятие и отличительные черты // Молодой ученый. – 2014. – № 15 (74). – С. 208-210.

32. Коржнев, А.А. Противодействие экономической преступности на потребительском рынке в системе обеспечения экономической безопасности (на примере города Москвы): дис. ... канд. экон. наук. – М., 2008. С. 144.

33. Чернова, В.В. Экономическая безопасность РФ: противодействие «финансовым пирамидам» // Социально-экономические явления и процессы. – 2009. – № 1. – С. 120. Гаипова Т.Ф., Долматова Е.В., Ротанов Р.А. Правовое регулирование финансовых пирамид. URL: <https://clck.ru/9qnFk> (дата обращения: 12.02.2021).

34. Финансовая пирамида. URL: <https://ru.wikipedia.org> (дата обращения: 08.04.2021).

35. В Уголовный кодекс ввели статью за создание финансовых пирамид. URL: <https://uz24//economics/v-ugolovniy-kodeks-vveli-statyyu-za-sozдание-finansovih-piramid>.

36. https://ledal.ru/criminal_law/multilevel_marketivg_organisation_crime_qualification.

37. <https://www.fbi.gov/resources/victim-services>.

38. Закон Республики Казахстан от 17 января 2014 года №166-V «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия деятельности финансовых (инвестиционных) пирамид». URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1400000166/history>.

39. Статистические отчеты АРМ ЕРДР отчет Формы 1-М.

40. Статистические отчеты АРМ ЕРДР отчет Формы 1-М.

41. Статистические отчеты АРМ ЕРДР отчет Формы 1-М.

42. Статистические отчеты АИС ЕУСС отчет Формы 1.

43. Справка о координации усилий уполномоченных органов в сфере борьбы с мошенничеством 1-ой Службы Генеральной прокуратуры Республики Казахстан от 8 февраля 2021 года.

44. Указ Президента Республики Казахстан от 11 ноября 2019 года № 203 «Об утверждении Положения об Агентстве Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка». URL: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/U1900000203>.

45. Закон Республики Казахстан от 4 июля 2003 года № 474 «О государственном регулировании, контроле и надзоре финансового рынка и финансовых организаций». URL: https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z030000474_/z030474.

46. Меморандум № 99 о взаимодействии и сотрудничестве по вопросам профилактики и своевременного выявления финансовых пирамид, заключенный 22 ноября 2020 года.

47 Справка о результатах анализа состояния эффективности расследования уголовных дел о мошенничествах и финансовых пирамидах 1-ой Службы Генеральной прокуратуры.

48. Action Fraud Resources. URL: <https://www.actionfraud.police.uk/resources>.

49. https://www.bafin.de/EN/Verbraucher/verbraucher_node_en.html.

50. <https://www.justice.gov/archives/stopfraud-archive/report-financial-fraud>.

51. <https://financial-dictionary.thefreedictionary.com/Investment+Pyramid>.

52. http://www.forexpedia.org/ru/glossary/view/investment_pyramid.

53. <https://www.netinbag.com/ru/finance/what-is-an-investment-pyramid.html>.

54. <https://www.investopedia.com/terms/i/investmentpyramid.asp>.

55. Action Fraud Resources. <https://www.actionfraud.police.uk/resources>.

56. http://www.forexpedia.org/ru/glossary/view/investment_pyramid.

57. <https://www.netinbag.com/ru/finance/what-is-an-investment-pyramid.html>.

58. <https://www.investopedia.com/terms/i/investmentpyramid.asp>.

59. <https://www.investopedia.com/terms/i/investmentpyramid.asp>.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

Ануар Е. – главный научный сотрудник Центра координации исследований и изучения проблем правоохранительной деятельности Межведомственного научно-исследовательского института Академии правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан, магистр юридических наук (руководитель исследования) – введение, заключение, подраздел 1.2, сравнительная таблица предложений по противодействию деятельности финансовых пирамид.

Жижис С.А. – начальник Центра координации исследований и изучения проблем правоохранительной деятельности Межведомственного научно-исследовательского института Академии правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан – подраздел 2.2 (в соавт.).

Каиржанова Д.К. – ведущий научный сотрудник Центра координации исследований и изучения проблем правоохранительной деятельности Межведомственного научно-исследовательского института Академии правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан, магистр юридических наук – подразделы 1.3, 2.2 (в соавт.).

Абаев А.Е. – старший научный сотрудник Центра координации исследований и изучения проблем правоохранительной деятельности Межведомственного научно-исследовательского института Академии правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан, магистр юридических наук – подразделы 3.1 (в соавт.), 3.2, сравнительная таблица предложений по противодействию деятельности финансовых пирамид.

Аймухамбетова К.М. – старший научный сотрудник Центра координации исследований и изучения проблем правоохранительной деятельности Межведомственного научно-исследовательского института Академии правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан, магистр юридических наук – подраздел 1.1.

Ажибаев М.Г. – старший научный сотрудник Центра исследования проблем уголовной политики и криминологии Межведомственного научно-исследовательского института Академии правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан, магистр юридических наук – подраздел 2.1.

Каюмов Б., Рахимов Р., Сафаев Ф. – представители Академии Генеральной прокуратуры Республики Узбекистан – подраздел 3.1 (в соавт.).

Финансовые пирамиды

Монография

Подписано в печать число.месяц.год. Формат 60x84/16

Усл. печ. л. _____. Тираж ??? экз. Заказ №__

Отпечатно в типографии Академии правоохранительных органов
при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан.

Акмолинская область, г.Косшы, ул.Республики, 16