

**Әсел Мұратқызы Әлібекова**

*Қазақстан Республикасы Бас прокуратурасының жанындағы Құқық қорғау органдарының академиясы  
Нұр-Сұлтан қ, Қазақстан Республикасы, e-mail: aselam@mail.ru*

## **ҚАРЖЫЛЫҚ (ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ) ПИРАМИДАНЫ ҚҰРУ ЖӘНЕ ОҒАН БАСШЫЛЫҚ ЕТУ САРАЛАНУЫНЫҢ КЕЙБІР МӘСЕЛЕРІ ҚАТЫСТЫ**

**Аннотация.** Мақала қаржылық (инвестициялық) пирамида құру және оған басшылық етуді саралаудың кейбір мәселелерін зерттеуге арналған. Қаржылық пирамида ұғымына ерекше көңіл бөлінген, мұндай ұйымдардың өзіндік ерекшеліктері анықталған. Зерттеу кезінде автор қаржы пирамидасының белгілерін түсінуге бағытталған ғалымдардың көзқарастарын зерттеді.

Қылмыстық-құқықтық талдаудың шеңберінде Қазақстан Республикасының қолданыстағы қылмыстық заңнамасына сәйкес қаржылық (инвестициялық) пирамидаларды құру және басшылық етуді саралаудың кейбір ерекшеліктері зерттелді. Қаржылық (инвестициялық) пирамида құру және басшылық ету ғана емес, оған қатысуға ұсыныс пен ынталандыру жасағаны үшін қылмыстық жауапкершілікті қарастыру ұсынылады.

Мақала авторы қаржылық (инвестициялық) пирамида құру және басшылық ету құрамының сараланған және ерекше сараланған белгілерін талдау негізінде оларды жетілдірудің нақты шараларын ұсынады.

**Түйінді сөздер:** қаржылық пирамида, қаржылық (инвестициялық) пирамиданы құру, қылмыстық жауаптылық, қылмыстық құқық бұзушылық құрамы, қылмыстық құқық бұзушылықтың сараланған белгілері.

**Алибекова Асель Муратовна**

*Академия правоохранительных органов при Генеральной прокуратуре Республики Казахстан  
г. Нур-Султан, Республика Казахстан, e-mail: aselam@mail.ru*

## **НЕКОТОРЫЕ ВОПРОСЫ КВАЛИФИКАЦИИ СОЗДАНИЯ И РУКОВОДСТВА ФИНАНСОВОЙ (ИНВЕСТИЦИОННОЙ) ПИРАМИДОЙ**

**Аннотация.** Статья посвящена изучению некоторых вопросов квалификации создания и руководства финансовой (инвестиционной) пирамидой. Особое внимание уделено понятию финансовой пирамиды, определены характерные особенности таких организаций. В ходе исследования автором изучены подходы ученых к пониманию признаков финансовой пирамиды.

В рамках проведенного уголовно-правового анализа изучены некоторые особенности квалификации состава создания и руководства финансовой (инвестиционной) пирамидой по действующему уголовному законодательству Республики Казахстан. Предлагается предусмотреть уголовную ответственность не только за создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой, но и за предложение и уговоры участвовать в ней.

В статье автором на основе проведенного анализа квалифицированных и особо квалифицированных признаков состава создания и руководства финансовой (инвестиционной) пирамидой, предлагаются конкретные меры по их совершенствованию.

**Ключевые слова:** финансовая пирамида, создание финансовой (инвестиционной) пирамиды, уголовная ответственность, состав уголовного правонарушения, квалифицирующие признаки уголовного правонарушения.

**Alibekova Asel Muratovna**

*Academy of law enforcement under the General Prosecutor's Office of the Republic of Kazakhstan,  
Nur-Sultan c., Republic of Kazakhstan, e-mail: aselam@mail.ru*

## **SOME QUESTIONS OF QUALIFICATION OF CREATION AND MANAGEMENT OF (INVESTMENT) PYRAMID**

**Abstract.** The article is devoted to the study of some issues of qualification of the creation and management of financial (investment) pyramid. Special attention is paid to the concept of a financial pyramid, the characteristic features of such organizations are defined. During the study, the author studied the approaches of scientists to understanding the signs of a financial pyramid.

As part of the criminal law analysis, some features of the qualification of the creation and management of the financial (investment) pyramid under the current criminal legislation of the Republic



of Kazakhstan were studied. It is proposed to provide criminal responsibility not only for the creation and management of the financial (investment) pyramid, but also for the proposal and persuasion to participate in it.

In the article, the author, based on the analysis of qualified and specially qualified characteristics of the composition of creation and management of the financial (investment) pyramid, suggests specific measures for their improvement.

**Key words:** financial pyramid, the creation of a financial (investment) pyramid, criminal liability, the composition of the criminal offense, qualifying evidence of a criminal offense.

Развитие в Республике Казахстан стабильных рыночных отношений связано, прежде всего, с формированием у граждан должного уровня правового сознания при осуществлении ими законной предпринимательской деятельности, направленной на получение прибыли, дохода, а также в вопросах дальнейшего инвестирования таких доходов.

Определенной популярностью среди населения пользуются коммерческие организации, которые занимаются привлечением в свою деятельность денежных средств вкладчиков, при этом выплата дохода лицам, внесшим вклад, производится не из чистой прибыли, получаемой от предпринимательской или иной экономической деятельности (дивиденда), а за счет привлеченных денежных средств других вкладчиков.

Такие организации именуются финансовыми (инвестиционными) пирамидами. В юридической науке учеными сформированы различные подходы к пониманию финансовой пирамиды. Так, в одном случае «финансовая пирамида рассматривается как финансовое предприятие, привлекающее деньги инвесторов высоким доходом, который выплачивается (целиком или преимущественно) из новых поступлений от инвесторов (вкладчиков)» [1, с.318]. В другом, «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 недоста-

точно для удовлетворения всех имущественных требований вкладчиков, что влечет причинение им материального ущерба» [2, с. 75].

Популярность финансовых пирамид связана с желанием граждан путем вложения своих денежных средств в деятельность определенной финансовой или инвестиционной компании, в короткие сроки получить гарантированную и достаточно высокую прибыль. В свою очередь организаторы и руководители такой финансовой организации очень умело, и эффективно проводят рекламную кампанию по привлечению средств, о выгодных условиях капиталовложения, обеспечивая первых вкладчиков высокой доходностью. Привлечение новых вкладчиков обеспечивает погашение обязательств перед предыдущими. Тем самым, поддерживается иллюзия успешной деятельности финансовой организации и возрастает интерес со стороны новых вкладчиков – к сожалению, будущих потенциальных жертв совершаемого уголовного правонарушения.

Следует отметить, что в большинстве случаев такие вкладчики понимают, что получение ими прибыли (быстрой и высокой) находится в прямой зависимости от того, насколько они сами, путем убеждения или уговоров, смогут привлечь новых вкладчиков.

Организацию одной из первых финансовых пирамид в классическом его понимании связывают с именем американца Чарльза Понци (Ponzi). В настоящее время такие пирамидальные схемы так и именуются «схема Понци», и заключаются в организации «предприятий: а) которые финансируют доходы, выплачиваемые своим участникам, за счет сумм, привлеченных у новых участников; б) в которых новым участникам обещана высокая доходность от их инвестиций; в) которые используют недобросовестные и обман-

ные тактики продаж и ведут к превращению физических лиц в невольных жертв» [3, с. 535].

По схеме Понци «совершаются мошеннические инвестиционные операции, которые выплачивают прибыль инвесторам из денег, внесенных последующими инвесторами, а не из любой реальной прибыли, полученной от деятельности бизнеса. В настоящее время в мире существует достаточное количество таких организаций» [4]. «Схемы пирамид сейчас имеют так много форм, что их может быть трудно сразу распознать. Тем не менее, все они имеют одну основную характеристику. Они обещают потребителям или инвесторам большую прибыль, основанную главным образом на привлечении других к участию в их программе, а не на прибыли от каких-либо реальных инвестиций или реальной продажи товаров населению. Некоторые схемы могут подразумевать продажу продукта, но они часто просто используют продукт, чтобы скрыть свою структуру пирамиды» [5].

В некоторых американских штатах предусматриваются специальные правовые акты, в которых содержатся нормы о финансовых «пирамидах и подобных формах маркетингового мошенничества (включая «схемы Понци»)). Так, в штате Флорида «в соответствии с Законом об обмане и недобросовестной торговой практике Флориды запрещается использовать «методику цепных реферальных продаж, чтобы заставить потребителя приобрести товар или услугу за 100 долларов США, когда потребителю обещают деньги или комиссию за привлечение большего числа участников». Также, в Пенсильвании финансовые пирамиды «запрещены в соответствии с Законом штата о недобросовестной торговой практике и защите прав потребителей. Данный статут определяет схему пирамиды как «любую схему, при которой человек платит деньги или какую-либо другую финансовую выгоду за возможность или возможность получить компенсацию, независимо от того, получает ли он также другие права или собственность» [6].

Анализ степени распространенности финансовых пирамид на территории Республики Казахстан показывает, что со времени обретения независимости можно

выделить периоды активизации следующих «популярных» финансовых предприятий: в 90-2000-е годы XX века существовали такие финансовые пирамиды как ОАО «МММ», «Хопер-инвест», «Русский Дом Селенга», «Властелина»; в современный период – ТОО «Респект», «ФинСтатус», «Optovka», «Questra Holdings Inc».

Согласно нормам отечественного уголовного законодательства до принятия специальной уголовно-правовой нормы об ответственности за создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой, деяния связанные с их деятельностью признавались мошенничеством. Специальная норма была введена Законом Республики Казахстан от 17 января 2014 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия деятельности финансовых (инвестиционных) пирамид».

Уголовный кодекс Республики Казахстан (далее – УК РК) предусматривает ответственность за действия, направленные на создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой (ст.217 УК РК). При этом, указанная статья располагается в главе 8 УК РК, и является одним из уголовных правонарушений в сфере экономической деятельности.

Рассматриваемое деяние является достаточно распространенным. Так, «с 2010 по 2013 годы правоохранными органами возбуждено свыше 60 уголовных дел по фактам, связанным с незаконной деятельностью финансовых пирамид. Общее количество потерпевших составляет более 4 тыс. граждан, сумма причиненного ущерба которым превышает 707 млн. тенге» [7]. Согласно статистическим данным в 2017 году по ст.217 УК РК зарегистрировано 74 уголовных правонарушений, 2018 – 103 [8]. В суды направлено 14 уголовных дел. Сумма причиненного ущерба составила более 1,8 миллиарда тенге [9].

Учитывая степень общественной опасности и распространенности указанного деяния, представляется необходимым предпринять меры по совершенствованию уголовно-правовой нормы об ответственности по ст.217 УК РК (Создание и руко-



водство финансовой (инвестиционной) пирамидой).

С объективной стороны рассматриваемое деяние характеризуется совершением следующих действий:

- создание финансовой (инвестиционной) пирамиды;
- руководство деятельностью финансовой (инвестиционной) пирамидой и ее структурным подразделением.

По конструкции состав уголовного правонарушения является формальным, для привлечения к уголовной ответственности достаточно совершения одного из указанных действий.

Под созданием финансовой (инвестиционной) пирамиды понимается «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» [10, с.377].

«Руководство деятельностью финансовой (инвестиционной) пирамиды и ее структурным подразделением предполагает координацию ее деятельности, распределение между ее участниками функциональных обязанностей и др.» [10, с.377].

Деяние, направленное на организацию финансовой пирамиды, является одним из видов мошенничества. При решении вопроса о конкуренции уголовно-правовых норм, деяние должно квалифицироваться по статье, содержащей специальную норму (в соответствии с положениями ч.3 ст.13 УК РК). Для правильной квалификации деяния следует отграничивать составы мошенничества и организации и руководства финансовой пирамидой.

Солидарны с мнением ученых, которые отмечают, что «при решении вопроса о квалификации преступления следует выяснить, было ли действительно совершено хищение путем обмана или злоупотребления доверием. Причинение ущерба в этих целях чаще всего связано с попыткой ввести вкладчиков в заблуждение относительно истинных целей организатора финансовой пирамиды. Вкладчикам

не сообщается о причинах появления дохода, либо с помощью обмана обещается высокая прибыль от якобы нового эксклюзивного вида деятельности. При искажении истины или умолчании о значимых фактах деятельности финансовой пирамиды организатор может быть привлечен к ответственности за мошенничество. Если же обман отсутствует, например, когда участники предупреждены о риске потери инвестиционных вложений, то организаторов этой деятельности можно привлечь за создание финансовых пирамид, в том случае если ответственность предусмотрена законом» [10, с.377].

Представляется, что участники современных финансовых пирамид не только предупреждены о рисках потери своих дивидендов, но и в большинстве случаев в погоне за получением быстрых и достаточно высоких доходов, сами сознательно становятся участниками таких финансовых предприятий. При этом, каждый из участников верит, что именно с его сбережениями ничего не случится и он успеет получить свои дивиденды.

В этой связи, на наш взгляд, следует рассмотреть вопрос об ответственности, в том числе и уголовной, лиц, которые, уже являясь участниками действующей финансовой пирамиды (не организатором или руководителем), активно предлагают другим лицам стать вкладчиками. При этом, предлагая участвовать в финансовой пирамиде, «старые» участники объясняют «новым» условия вступления в него (в качестве обязательного условия ставится привлечение не менее двух новых участников за собой). При таком активном содействии «старых» вкладчиков увеличивается количественный состав участников пирамиды, что в дальнейшем, в случае краха такой пирамиды, может привести к большой социальной проблеме в обществе в целом.

На наш взгляд, следует отметить положительный кыргызский опыт при решении данного вопроса. Так, Уголовный кодекс Кыргызской Республики предусматривает ответственность не только за создание условий для деятельности финансовой пирамиды, его организацию и руководство им, а также «за предложение участвовать в ней или привлечение (получение) финан-

совых активов с помощью финансовой пирамиды» [11].

В этой связи представляется необходимым предусмотреть в ст.217 УК РК уголовную ответственность не только за создание и руководство финансовой пирамиды (лица первого уровня пирамиды), но и за предложение и уговоры участвовать в ней (лица второго и последующих уровней пирамиды). Такая мера, на наш взгляд, при организации пирамиды не позволит в дальнейшем увеличить количество участников, и способствует предотвращению причинения материального и морального ущерба гражданам, которые могли бы принять в ней участие.

При конструировании уголовно-правовой нормы об ответственности за создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамиды законодателем предусмотрены квалифицирующие и особо квалифицирующие составы рассматриваемого деяния. Так, по ч.2 ст.217 УК РК деяние признается квалифицированным, если совершены:

- 1) группой лиц по предварительному сговору;
- 2) неоднократно;
- 3) лицом с использованием своего служебного положения;
- 4) с привлечением денег или иного имущества в крупном размере.

В соответствии с ч.2 ст.31 УК РК уголовное правонарушение признается совершенным группой лиц по предварительному сговору, если в нем участвовали лица, заранее договорившиеся о совместном совершении уголовного правонарушения.

Неоднократно совершенным признается уголовное правонарушение, совершенное два и более раза, если за ранее совершенное уголовное правонарушение лицо не было осуждено либо освобождено от уголовной ответственности по основаниям, установленным законом (ч.2 ст.12 УК РК).

«Использование служебного положения для организации и руководства финансовой (инвестиционной) пирамидой предполагает, что виновное лицо, занимающее определенную должность в государственном органе или коммерческой организации (государственный служащий, частный нотариус или аудитор), совершает данное уголовное правонарушение

посредством использования занимаемой должности» [12].

В качестве особо квалифицирующих признаков по ч.3 ст.217 УК РК признаются деяния, совершенные:

- 1) преступной группой;
- 2) с привлечением денег или иного имущества в особо крупном размере;
- 3) лицом, уполномоченным на выполнение государственных функций, либо приравненным к нему лицом, либо должностным лицом, либо лицом, занимающим ответственную государственную должность, если они сопряжены с использованием им своего служебного положения.

В соответствии с п.24) ст.3 УК РК преступной группой признаются организованная группа, преступная организация, преступное сообщество, транснациональная организованная группа, транснациональная преступная организация, транснациональное преступное сообщество, террористическая группа, экстремистская группа, банда, незаконное военизированное формирование.

Создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой, совершенное лицом, уполномоченным на выполнение государственных функций, либо приравненным к нему лицом, либо должностным лицом, либо лицом, занимающим ответственную государственную должность, признается уголовно-наказуемым деянием, в случае, если указанные действия сопряжены с использованием ими своего служебного положения. Согласно п.29) ст.3 УК РК рассматриваемый особо квалифицированный состав уголовного правонарушения признается коррупционным.

Создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой, совершенное с привлечением денег или иного имущества в крупном и особо крупном размерах также являются квалифицированными и особо квалифицированными составами рассматриваемого уголовного правонарушения (п.4) ч.2 и п.2) ч.3 ст.217 УК РК соответственно). Под привлечением денег или иного имущества в крупном размере понимается доход, сумма которого превышает одну тысячу месячных расчетных показателей, в особо крупном размере – доход,



сумма которого превышает пять тысяч месячных расчетных показателей.

По нашему мнению, привлеченные деньги или иное имущество и доход это разные категории. Виновное лицо при организации деятельности финансовой пирамиды занимается привлечением денег вкладчиков в целях «раскрутки» своего предприятия и обеспечения выплаты участникам пирамиды. При этом получаемый им доход – это та сумма – разница, которая остается у него после произведенных выплат. Целью виновного лица, организовавшего деятельность финансовой пирамиды, является извлечение дохода. В этой связи представляется необходимым внести изменения в п.4) ч.2 и п.2) ч.3 ст.217 УК РК, заменив слова «с привлечением денег или иного имущества» на слова «сопряженные с извлечением дохода».

Развитие технологий, активное их использование и внедрение в повседневную жизнь, оказывает положительное воздействие на развитие страны в целом, в то же время предоставляет определенные

возможности лицам, занимающимся преступной деятельностью, совершенствовать механизмы и способы совершения ими преступных действий. В настоящее время лица при организации преступной деятельности финансовых пирамид успешно используют возможности технологий, интернет пространства и т.п. (примером может служить финансовая пирамида «Questra Holdings Inc»).

В качестве уголовно-правовой меры воздействия на виновных лиц в таких случаях предлагается предусмотреть квалифицирующий признак – п.5) ч.2 ст.217 УК РК следующего содержания «с использованием компьютерных, информационных или телекоммуникационных систем либо сетей или систем электронных платежей».

Таким образом, проведенное исследование уголовно-правовой нормы, предусматривающей ответственность за создание и руководство финансовой (инвестиционной) пирамидой позволило сформулировать предложения по совершенствованию рассматриваемой нормы по некоторым вопросам квалификации.

#### **Список литературы:**

1. Аникин, А.В. История финансовых потрясений. От Джона Ло до Сергея Кириенко / А.В.Аникин. – М.: Олимп-бизнес, 2000. – 384 с.
2. Белицкий, В.Ю. Формирование понятия мошенничеств, совершенных по принципу «финансовых пирамид» / В.Ю. Белицкий // Известия Алтайского государственного университета. – 2010. – № 2. – Т.1. – С. 73–76.
3. Правонарушения на финансовом рынке: выявление, анализ и оценка ущерба: справочник для сотрудников правоохранительных органов. Под общ. ред. Г.С. Полтавченко. – М.: Альпина Бизнес Букс, – 2007.
4. List of Ponzi schemes. Access mode ([https://en.wikipedia.org/wiki/List\\_of\\_Ponzi\\_schemes](https://en.wikipedia.org/wiki/List_of_Ponzi_schemes)). Access Data: 15.05.2019.
5. Debra A. Valentine. Pyramid Schemes. Access mode (<https://www.ftc.gov/public-statements/1998/05/pyramid-schemes>). Access Data: 15.05.2019.
6. Pyramid Schemes. Access mode (<http://criminal.findlaw.com/criminal-charges/pyramid-schemes.html>). Access Data:15.05.2019.
7. Законодательные меры противодействия деятельности финансовых пирамид в Республике Казахстан . Режим доступа (<http://prokurog.gov.kz>). Дата обращения: 12.05.2019.
8. Сведения о зарегистрированных уголовных правонарушениях за 2017-2018 годы. Режим доступа (<https://qamqor.gov.kz>). Дата обращения: 11.05.2019.
9. Финансовые пирамиды: как не стать жертвой мошенников. Режим доступа (<https://24.kz/ru/news/social/item/290291-finansovye-piramidy-kak-ne-stat-zhertvoj-moshennikov>). Дата обращения: 12.05.2019.
10. Комментарий к Уголовному кодексу Республики Казахстан /Алматы: ТОО «Издательство «Норма – К», – 2016. – 752 с.
11. Кыргыз Республикасынын Жазык Кодекси 2017-жылдын 2 февралы № 19 (КР 2017-жылдын 24-январындагы № 10 Мыйзамы менен 2019-жылдын 1-январынан тартып колдонууга киргизилет). Режим доступа (<http://cbd.minjust.gov.kg/act>). Дата обращения: 12.05.2019.

12. Назарова, Н.Л., Семенченко, О.Д. Уголовно-правовая квалификация деятельности финансовых пирамид // Н.Л. Назарова, О.Д. Семенченко // Вестник КГУ им. Н.А. Некрасова. – 2016. – №4. С.232 – 235.

#### **References:**

1. Anikin, A.V. Istoriya finansovykh potryaseniy. Ot Dzhona Lo do Sergeya Kiriyenko / [The history of financial turmoil. From John Law to Sergey Kiriyenko] – М.: Olympus-business. – 2000. – 384 p.

2. Belitskiy, V.YU. Formirovaniye ponyatiya moshennichestv, sovershennykh po printsipu «finansovykh piramid» [Formation of the concept of frauds committed on the principle of «financial pyramids»] // Izvestiya Altayskogo gosudarstvennogo universiteta. [News of the Altai State University] – 2010. – №2. – Т.1. – 73–76 p.

3. Pravonarusheniya na finansovom rynke: vyyavleniye, analiz i otsenka ushcherba: spravochnik dlya sotrudnikov pravookhranitel'nykh organov / pod obshch. red. G. S. Poltavchenko. [Offenses in the financial market: identification, analysis and assessment of damage: a guide for law enforcement officers / under total. ed. G.S. Poltavchenko]. – М.: Al'pina Biznes Buks, – 2007.

4. List of Ponzi schemes. Access mode ([https://en.wikipedia.org/wiki/List\\_of\\_Ponzi\\_schemes](https://en.wikipedia.org/wiki/List_of_Ponzi_schemes)). Access Data: 15.05.2019.

5. Debra A. Valentine. Pyramid Schemes. Access mode (<https://www.ftc.gov/public-statements/1998/05/pyramid-schemes>). Access Data: 15.05.2019.

6. Pyramid Schemes. Access mode (<http://criminal.findlaw.com/criminal-charges/pyramid-schemes.html>). Access Data: 15.05.2019.

7. Zakonodatel'nyye mery protivodeystviya deyatel'nosti finansovykh piramid v Respublike Kazakhstan [Legislative measures to counter the activities of financial pyramids in the Republic of Kazakhstan]. Access mode (<http://prokuror.gov.kz>). Access Data: 12.05.2019.

8. Svedeniya o zaregistrirovannykh ugolovnykh pravonarusheniyakh za 2017-2018 gody [Information on registered criminal offenses for 2017-2018]. Access mode (<https://qamqor.gov.kz>). Access Data: 11.05.2019.

9. Finansovyye piramidy: kak ne stat' zhertvoy moshennikov [Financial pyramids: how not to become a victim of fraud]. Access mode (<https://24.kz/ru/news/social/item/290291-finansovyye-piramidy-kak-ne-stat-zhertvoj-moshennikov>). Access Data: 12.05.2019.

10. Kommentariy k Ugolovnomu kodeksu Respubliki Kazakhstan. [Comment to the Criminal Code of the Republic of Kazakhstan] – Almaty: Norma-K publishing House LLP. – 2016. – 752 p.

11. Kyrgyz Respublikasynyn Zhazyk Codex 2017-zhyldyn 2 February No. 19 (KR 2017-zhyldyn 24-janaryndagy No. 10 Myzamy changed 2019-zhyldyn 1-janaryn tartyp koldonuug kirgizilet). [The Criminal Code of the Kyrgyz Republic of February 2, 2017, No. 19 (Law No. 10 of January 24, 2017, and entered into force on January 1, 2019)]. Access mode (<http://cbd.minjust.gov.kg/act>). Access Data: 12.05.2019.

12. Nazarova, N.L., Semenchenko, O.D. «Ugolovno-pravovaya kvalifikatsiya deyatel'nosti finansovykh piramid» [Criminal legal qualification of financial pyramids] // [Bulletin of KSU named after N.A. Nekrasov] – 2016 – № 4. – 232–235 p.