

Правовое регулирование банковского и страхового дела, денежного обращения, рынка ценных бумаг и валютных отношений

Правовые механизмы противодействия мошенничеству на финансовом рынке¹



**Татьяна Эдуардовна
РОЖДЕСТВЕНСКАЯ,**
профессор кафедры
финансового права
Университета имени
О.Е. Кутафина (МГЮА),
доктор юридических наук
tatiana_rojd@mail.ru
125993, Россия, г. Москва,
ул. Садовая-Кудринская, д. 9

Аннотация. Одним из направлений защиты прав потребителей финансовых услуг, актуальным не только для нашей страны, но и для других стран, стало противодействие мошенничеству на финансовом рынке.

Мошенничество на финансовом рынке существовало всегда, однако за последнее время существенно увеличилось как количество преступных посягательств, так и количество и разнообразие преступных схем.

В статье анализируются основные проблемы, связанные с увеличением случаев мошенничества на финансовом рынке, а также новые законодательные меры, принятые в Российской Федерации для противодействия преступному посягательству на права потребителей финансовых услуг.

Ключевые слова: финансовый рынок, мошенничество, меры по противодействию мошенничества, Банк России, потребители финансовых услуг, защита прав потребителей финансовых услуг, финансовые пирамиды, дропперы

DOI: 10.17803/2311-5998.2025.130.6.147-154



**Алексей Геннадьевич
ГУЗНОВ,**
профессор кафедры
финансового права
Университета имени
О.Е. Кутафина (МГЮА),
доктор юридических наук,
заслуженный юрист РФ
aguznov@gmail.ru
125993, Россия, г. Москва,
ул. Садовая-Кудринская, д. 9

¹ Статья подготовлена в рамках программы «Приоритет-2030».

Tatyana E. ROZHDESTVENSKAYA,

Professor of the Department of Financial Law
of the Kutafin Moscow State Law University (MSAL),

Dr. Sci. (Law), Professor
tatiana_rojd@mail.ru

9, ul. Sadovaya-Kudrinskaya, Moscow, Russia, 125993

Alexey G. GUZNOV,

Professor of the Department of Financial Law
of the Kutafin Moscow State Law University (MSAL),

Dr. Sci. (Law), Honoured lawyer of Russia
aguznov@gmail.ru

9, ul. Sadovaya-Kudrinskaya, Moscow, Russia, 125993

Legal Mechanisms for Countering Fraud in the Financial Market

Abstract. One of the directions of protecting the rights of consumers of financial services, relevant not only for the Russian Federation, but also for other countries, has become the counteraction to fraud in the financial market. Fraud in the financial market has always existed, but in recent years both the number of criminal attacks and the number and variety of criminal schemes have increased significantly.

The article analyzes the main problems associated with the increase in the number of cases of fraud in the financial market, as well as new legislative measures adopted in the Russian Federation to counteract criminal attacks on the rights of consumers of financial services.

Keywords: financial market, fraud, measures to counteract fraud, Bank of Russia, consumers of financial services, protection of the rights of consumers of financial services, financial pyramids, dropers

Одним из направлений защиты прав потребителей финансовых услуг, актуальным не только для нашей страны², но и других стран³, стало противодействие мошенничеству на финансовом рынке.

² Назарова Н. Л., Семенченко О. Д. «Строительство» пирамид как разновидность мошенничества на финансовом рынке // Юридическая наука: история и современность. 2016. № 2. С. 141—146 ; Литвиненко А. Н., Синегуб Т. Н. Противодействие недобросовестным практикам на финансовом рынке как этап формирования ноономической финансовой модели // Экономическое возрождение России. 2024. № 3 (81). С. 71—81 ; Пятов М. Л., Ковалев В. В., Татаренко Т. Г. Правовое содержание мошенничества в сфере потребительского кредитования. Часть первая // Вестник Санкт-Петербургского государственного университета. Право. 2024. № 2. С. 335—353.

³ См., например: Денисова А. В. Уголовная ответственность за преступления в сфере финансовых рынков по законодательству Сингапура // Lex russica. 2021. Т. 74. № 1 (170). С. 148—156.

Не исключено, что в России потребители страдают от таких преступных посягательств намного больше из-за обоснованных предположений, что такого рода действия осуществляются с территории Украины.

Мошенничество на финансовом рынке существовало всегда, однако за последнее время значительно увеличилось как количество преступных посягательств, так и количество и разнообразие преступных схем.

Длительное время мошенничество затрагивало сферу привлечения средств граждан лицами, которые не имели на это право (лицензии), при этом мошенники обещали быструю прибыль, как правило, превышающую среднерыночную, а потом исчезали (так называемые финансовые пирамиды)⁴.

Следующий этап мошенничества на финансовом рынке был связан с развитием онлайн-банкинга и достаточно быстрого перевода денежных средств со счета одного гражданина на счет другого гражданина.

Третий этап стал побочным результатом совершенствования технологии выдачи потребительских кредитов, который позволял банкам проводить оценку кредитоспособности заемщика в весьма жесткие сроки.

Следует отметить, что во всех перечисленных случаях граждане так или иначе находились под психологическим воздействием со стороны мошенников. При этом агрессивная реклама с обещанием высоких и значимых доходов, обращенная ко всем возможным потребителям, сменилась на точечное психологическое воздействие в отношении конкретных лиц, все чаще доходя до прямых угроз в адрес жертвы или ее близких.

Все это потребовало создания системы противодействия указанным видам мошенничества, включая как внесение изменений в действующее законодательство, так и изменения подходов в работе регулятора финансового рынка и правоохранительных органов.

Меры по борьбе с финансовыми пирамидами

Расцвет финансовых пирамид пришелся на 90-е гг. ХХ в. Дальнейший рост наблюдался в конце 10-х — начале 20-х гг. ХХI в. Исследованию феномена финансовых пирамид и мер борьбы с ними посвящены многочисленные научные труды⁵.

Первоначально мошенники для реализации финансовой пирамиды создавали юридическое лицо, которое не имело соответствующей лицензии для осуществления деятельности на финансовом рынке. Однако в последующем вместо отдельных компаний стали использоваться так называемые интернет-проекты, для которых характерно отсутствие офиса (как на территории России, так и за ее

⁴ Финансовая пирамида — это мошенническая схема, в которой прибыль ранним участникам выплачивается за счет средств новых участников, при этом не осуществляется производство товаров или инвестирование собранных средств.

⁵ См., например: Авагян А. А., Мирзоян М. А., Кабанова Н. А. Проблема финансовых пирамид и современных способов мошенничества на финансовых и криптовалютных рынках // Вестник евразийской науки. 2024. Т. 16. № S4 ; Назарова Н. Л., Семенченко О. Д. Указ. соч.



пределами), т.е. деятельность стала осуществляться только в Интернете. Такая организация была направлена прежде всего на исключение возможности идентифицировать организаторов мошеннической схемы.

Действующее до 2024 г. российское законодательство не содержало нормы, согласно которой отсутствие статуса финансовой организации является ограничением для осуществления деятельности по привлечению денежных средств и иного имущества граждан, что затрудняло борьбу с финансовыми пирамидаами.

08.08.2024 был принят Федеральный закон № 278-ФЗ «О внесении изменений в статью 5 Закона Российской Федерации «О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации» и Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»⁶, который устанавливал ограничения, связанные с возможностью привлечения средств граждан на основании определенной оферты.

Так, Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»⁷ был дополнен новой статьей 5.1, согласно которой, во-первых, привлечение инвестиций физических лиц путем заключения договоров с физическими лицами на условиях публичной оферты либо в результате направления предложения делать оферту, адресованного неопределенному кругу лиц, допускается *только посредством встречного представления физическим лицам ценных бумаг*⁸, а во-вторых, оказание таких услуг либо оферты допускается *только*: а) кредитными организациями; б) некредитными финансовыми организациями; в) лицами, уполномоченными действовать от имени или в интересах лиц, которые вправе привлекать инвестиции.

Отмечая положительный характер принятия указанных изменений в действующее законодательство, отметим, что целесообразно данный запрет дополнить нормами, устанавливающими уголовную ответственность за создание финансовых пирамид.

Введение периода охлаждения

В последние годы быстрое развитие современных финансовых технологий в сфере расчетов, а также существенно возросшее количество операций с использованием платежных карт привело в том числе к резкому увеличению случаев мошенничества с их применением.

Отмечается, что мошенники в своих схемах все чаще задействуют несовершеннолетних.

Необходимость существенной модернизации не только существующего механизма противодействия хищению денежных средств (антифронда), но и действующего механизма возврата уже списанных со счетов клиентов денежных средств

⁶ СЗ РФ. 2024. № 33 (ч. I). Ст. 4974.

⁷ СЗ РФ. 1999. № 10. Ст. 1163.

⁸ Подробнее об указанных ценных бумагах см.: Федеральные законы от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» ; от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах».

явилась причиной принятия изменений в законодательство о национальной платежной системе. С 25.07.2024 вступил в силу Федеральный закон от 24.07.2023 № 369-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О национальной платежной системе”»⁹, которым введен двухдневный период охлаждения, в течение которого:

- клиент банка может отказаться от перевода денежных средств;
- банк не должен осуществлять перевод денежных средств на подозрительный счет, в случае если последний помещен в базу данных регулятора. В противном случае кредитная организация должна компенсировать клиенту потери от мошеннической операции.

Кроме того, кредитные организации должны отключить доступ к дистанционному обслуживанию лицам, которые связаны с выводом и обналичиванием похищенных денег, если информация о совершенных ими противоправных действиях поступила от МВД России. Результаты мониторинга, проводимого Банком России, в отношении соблюдения указанного Федерального закона свидетельствуют о том, что банки ответственно относятся к реализации установленных норм.

Если в отношении указанных сведений поступила информация из МВД России, ЭСП таких клиентов блокируются. Остальные ЭСП, информация о которых поступила в базу данных Банка России от кредитных организаций и иных участников информационного обмена с Банком России, фактически перестают использоваться. Транзакционная активность с использованием таких ЭСП снижается в 40 раз после включения сведений о них в базу данных Банка России. Таким образом, платежные карты и другие ЭСП становятся одноразовым инструментом деятельности дропов¹⁰.

Кроме того, был принят Федеральный закон от 13.02.2025 № 9-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»¹¹, которым с 01.09.2025 вводятся ограничения по времени получения денежных средств. Так, после заключения кредитного договора (договора займа) заемщик сможет получить деньги:

- сразу после заключения договора, если сумма составляет до 50 000 рублей;
- не ранее чем через 4 часа после заключения договора, если сумма составляет от 50 000 тыс. до 200 000 рублей;
- не ранее 48 часов, если сумма более 200 000 рублей. Банк России сможет изменять параметры периода охлаждения с учетом результатов анализа эффективности мер, которые принимает кредитная организация для противодействия мошенничеству.

Исключениями из этих правил являются:

- ипотечных кредитов;

⁹ СЗ РФ. 2023. № 31 (ч. III). Ст. 5795.

¹⁰ Дроп (также дроппер) — человек, которого мошенники используют для вывода и обналичивания незаконно полученных средств. Он предоставляет свои банковские счета или карты для перевода похищенных денег и последующего их снятия. Дропы представляют собой нижний уровень в преступной схеме, они часто и не знают о том, что участвуют в мошенничестве, а лишь выполняют простые операции.

¹¹ URL: <https://www.pravo.gov.ru>.

- образовательные кредиты;
- автокреды (только если деньги зачисляются сразу на счет автодилера);
- кредиты на рефинансирование ранее взятых обязательств (только если это не приведет к увеличению их размера);
- наличие нескольких созаемщиков;
- наличие поручителя (поручителей) у заемщика;
- личное присутствие потребителя в магазине или организации.

Для финансовых организаций, нарушивших установленные требования, предусмотрены меры принуждения. Для борьбы с соучастниками мошенников — дропами в закон включена норма о том, что банки не смогут выдавать банковские карты лицам из базы ФинЦЕРТ. По действующим картам таких лиц вводится лимит на переводы в адрес других людей и выдачу наличных — не более 100 тыс. рублей в месяц.

Микрофинансовые организации будут обязаны удостовериться, что банковский счет, на который переводятся заемные средства, принадлежит заемщику, а не третьему лицу. С 01.03.2026 к базе ФИНЦЕРТ будут подключены микрофинансовые организации, а с конца 2026 г. обмен информацией между кредиторами и бюро кредитных историй будет осуществляться в онлайн-режиме, чтобы у мошенников не было времени вынудить потребителя оформить сразу несколько кредитов в разных финансовых учреждениях.

Установление самозапретов

Аналитики отмечают, что в последнее время (с 2022 г.) резко возросло количество операций по переводу денежных средств клиентов без их согласия. Во многих случаях отмечается, что это происходит, когда на физическое лицо оказывают психологическое воздействие, результатом которого человек или добровольно переводит денежные средства, или раскрывает банковские сведения, позволяющие злоумышленникам совершить хищение.

Для противодействия таким практикам был разработан и принят Федеральный закон от 26.02.2024 № 31-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О кредитных историях” и Федеральный закон “О потребительском кредите (займе)»¹², который содержит нормы, предусматривающие право гражданина установить в своей кредитной истории запрет на заключение кредитными организациями и (или) микрофинансовыми организациями с ним договоров потребительского кредита (займа), в том числе на все или отдельные способы заключения договора потребительского кредита (займа), а также право гражданина снять такой запрет. Сервис по самозапрету на кредиты и займы заработал на портале «Госуслуги» 01.03.2025.

У тех, кто подал заявление на самозапрет, в кредитной истории появляется специальная отметка. Если она есть, банки и микрофинансовые организации должны отказать по заявке на кредит или заем. Каждый гражданин может проверить, установлен ли самозапрет, на сайте «Госуслуги». Там же можно снять

¹² С3 РФ. 2024 № 10. Ст. 1306.

запрет в любой момент. Заявление подписывается электронной подписью (можно сделать бесплатно в приложении «Госключ»).

Создание государственной информационной системы противодействия правонарушениям, совершаемым с использованием информационных и коммуникационных технологий

Еще одной мерой по борьбе с мошенничеством на финансовом рынке стало создание государственной информационной системы противодействия правонарушениям, совершаемым с использованием информационных и коммуникационных технологий.

01.04.2025 был принят Федеральный закон № 41-ФЗ «О создании государственной информационной системы противодействия правонарушениям, совершаемым с использованием информационных и коммуникационных технологий, и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»¹³, в соответствии с которым Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций РФ создает масштабную государственную информационную систему для борьбы с мошенниками с участием Банка России, который обеспечит связь этой платформы со всей банковской системой.

Сотрудникам Банка России и кредитных организаций запрещается использовать иностранные мессенджеры для коммуникации с гражданами.

В случаях, если кредитная организация понимает, что человек снимает наличные под влиянием мошенников, она обязана будет ввести ограничение на выдачу наличных. Такое ограничение будет заключаться в том, что в период до 48 часов потребитель на сможет снимать более 50 тыс. рублей в сутки.

Указанным Законом предусмотрено также правило «второй руки», в соответствии с которым банк должен обеспечить потребителю возможность уполномочить иное физическое лицо подтверждать его операции по переводу денежных средств и выдаче наличных. Такой «второй рукой» могут быть, например, родственники или друзья потребителя, которые не дадут ему перевести или снять деньги, если будут подозревать, что на него воздействуют мошенники.

Также для микрофинансовых организаций при выдаче онлайн-займов вводится обязанность проводить проверку заемщика с использованием биометрии, чтобы полностью исключить ситуации, когда заем оформляется на другого человека без его ведома.

Подводя итог рассмотрению принятых мер по борьбе с мошенничеством на финансовом рынке, необходимо отметить, что эта борьба должна носить комплексный характер. Принятие поправок в действующее законодательство является только первым шагом в выстраивании такой системы. Эффективность этой борьбы будет во многом зависеть от эффективности правоприменительной практики, а также от реализации принципа неотвратимости наказания. Кроме того, финансовые технологии не стоят на месте. Побочным эффектом их развития будет использование мошенниками новых схем обмана потребителей финансовых

¹³ URL: <https://www.pravo.gov.ru>.

услуг. Поэтому и регулятору, и финансовым организациям, и правоохранителям нужно стараться быть на шаг впереди мошенников.

Защита прав потребителей финансовых услуг — чрезвычайно важное направление, позволяющее сформировать и поддерживать доверие к финансовым институтам, а следовательно, влиять на развитие финансовой системы¹⁴.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. Авагян А. А., Мирзоян М. А., Кабанова Н. А. Проблема финансовых пирамид и современных способов мошенничества на финансовых и криптовалютных рынках // Вестник евразийской науки. — 2024. — Т. 16. — № S4.
2. Гузнов А. Г., Рождественская Т. Э. Публично-правое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография. — М., 2017.
3. Денисова А. В. Уголовная ответственность за преступления в сфере финансовых рынков по законодательству Сингапура // Lex russica. — 2021. — Т. 74. — № 1 (170). — С. 148—156.
4. Литвиненко А. Н., Синегуб Т. Н. Противодействие недобросовестным практикам на финансовом рынке как этап формирования ноономической финансовой модели // Экономическое возрождение России. — 2024. — № 3 (81). — С. 71—81.
5. Назарова Н. Л., Семенченко О. Д. «Строительство» пирамид как разновидность мошенничества на финансовом рынке // Юридическая наука: история и современность. — 2016. — № 2. — С. 141—146.
6. Пятов М. Л., Ковалев В. В., Татаренко Т. Г. Правовое содержание мошенничества в сфере потребительского кредитования. Часть первая // Вестник Санкт-Петербургского государственного университета. — Право. — 2024. — № 2. — С. 335—353.
7. Скрипченко Н. Ю. Действия нелегальных участников финансового рынка по сбору данных о потребителях услуг требуют правовой оценки // Банковское право. — 2024. — № 4. — С. 22—27.
8. Фомин И. А., Матвеева С. А. Проблема страхового мошенничества на современном финансовом рынке // Вестник Санкт-Петербургского университета. — Экономика. — 2007. — № 2. — С. 140—149.

¹⁴ Гузнов А. Г., Рождественская Т. Э. Указ. соч. С. 267—276.