

*Сарунова М. П., кандидат экономических наук, доцент,
Калмыцкий государственный университет им. Б.Б. Городовикова,
г. Элиста, Российская Федерация,
E-mail: sarunova@mail.ru*

*Сарунова Б. Ц., ведущий специалист
Министерства финансов Республики Калмыкия,
г. Элиста, Российская Федерация,
E-mail: komore_bi@mail.ru,*

*Уразова Б. А., старший преподаватель
Западно-Казахстанский инновационно-технологический университет,
г. Уральск, Республика Казахстан,
E-mail: kabdenova.68@mail.ru*

ПРОБЛЕМЫ КОНТРОЛЯ НЕЗАКОННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Аннотация. Финансовая система, несомненно, считается одним из основных элементов всей экономики. В настоящее время финансовый рынок характеризуется изменением тренда на глобализацию, он стремится к объединению аппарата регулирования и надзора за отдельными сегментами в одно универсальное целое. Всё больше стран демонстрируют тенденцию к деглобализации, но несмотря на это, вероятность появления гораздо более сложных форм международного надзора и регулирования остаётся актуальной. Для надлежащего функционирования финансового рынка и достижения поставленных перед регулирующими органами целей необходимо, чтобы эти органы располагали достаточно разнообразным набором инструментов и мер.

Ключевые слова: финансовое регулирование, финансовая система, незаконные финансовые операции, контроль финансовых операций, финансовые рынки.

*Sarunova M. P., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
Kalmyk State University named after B.B. Gorodovikov,
Elista, Russian Federation,
E-mail: sarunova@mail.ru*

*Sarunova B. Ts., leading specialist
of the Ministry of Finance Republic of Kalmykia,
Elista, Russian Federation,
E-mail: komore_bi@mail.ru*

*Urazova B. A., senior lecturer
West Kazakhstan Innovation-University of Technology,
Uralsk, Republic of Kazakhstan,
E-mail: kabdenova.68@mail.ru*

PROBLEMS OF CONTROL OF ILLEGAL INTERNATIONAL FINANCIAL TRANSACTIONS

Annotation. The financial system is undoubtedly considered one of the basic building blocks of the entire economy. Currently, the financial market is characterized by a changing trend toward globalization and the unification of its regulation and supervision of individual segments into one universal whole. More and more countries are showing a trend towards deglobalization, but despite this, the possibility of much more complex forms of international supervision and regulation remains relevant. For the financial market to function properly and for regulators to achieve their goals, it is necessary that these bodies have at their disposal a sufficiently diverse set of instruments and measures.

Keywords: financial regulation, financial system, illegal financial transactions, control of financial transactions, financial markets.

ВВЕДЕНИЕ

Поскольку финансовый сектор состоит из множества различных сегментов и отраслей, во многом отличающихся друг от друга, логично, что и само регулирование в сфере финансовых рынков может быть несколько иным. Также часто обнаруживается, что в разных странах используются разные модели регулирования. Под регулированием финансовых рынков чаще всего понимают деятельность, заключающуюся в создании принципов и правил, которыми должны руководствоваться субъекты, осуществляющие деятельность в финансовой сфере. Кроме того, необходимо добавить, что нужно различать понятия регулирования и надзора, которые часто ошибочно используют как синонимы. Если понятие регулирования предполагает процесс создания или установления правил надлежащего функционирования финансового рынка, то надзор можно понимать как контроль за соблюдением этих правил. Часто встречается определение надзора, которое означает надзорную деятельность, осуществляемую только государственным аппаратом. Однако в данной работе сущность регулирования определяется и используется в более широком смысле, так как необходимо ориентироваться не только на законодательно определённые правила, но и на последующий контроль за их соблюдением, на надзор за финансовыми учреждениями, осуществляющими надзорную деятельность.

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ

В процессе исследования использовались системный подход, сравнение, метод систематизации и обобщения данных. Информационной базой для работы послужили законодательные и нормативно-правовые акты, публикации в области финансового регулирования, материалы научно-практических конференций и научных журналов.

РЕЗУЛЬТАТЫ

На финансовом рынке действует множество субъектов, поскольку финансовый рынок, как часть экономической системы, имеет огромное количество хозяйствующих субъектов. К ним в первую очередь относятся банки, страховые учреждения, пенсионные фонды, учреждения коллективного инвестирования, фондовые биржи и организованные внебиржевые рынки. Если учитывать международный масштаб, то на мировом финансовом рынке можно встретить много международных институтов, которые в последние годы играют значительную роль в сфере интеграции надзора за финансовыми рынками.

Целями регулирования и надзора за финансовым рынком являются: стремление к эффективному и безопасному функционированию всего финансового сектора, поддержание долгосрочной стабильности финансового рынка, достижение максимально возможного уровня доверия к рынку со стороны широкой публики. Учитывая, что финансовый рынок состоит из отдельных рыночных сегментов, которые по-своему специфичны, следует выделять разные причины для регулирования этих секторов. Однако можно найти несколько общих элементов, которые относятся ко всему финансовому рынку в целом. На наш взгляд, определяются следующие факторы необходимости регулирования финансового рынка.

Первой причиной является информационная асимметрия. Функционирование финансовых рынков всегда основано на информации. На первый взгляд может показаться, что все участники рынка обладают одинаковой информацией, но, к сожалению, это не так. Именно асимметричный характер информации облегчает работу участников рынка, что явно нарушает эффективное и бесперебойное функционирование финансовых рынков.

С одной стороны, почти каждый человек в своей повседневной жизни сталкивается с общедоступной информацией, которую легко получить. Это могут быть источники правовых норм, профессиональные публикации, СМИ, статистика или Интернет-источники. С другой стороны, существует препятствие в виде непубличной информации, созданной государством, доступной уже не широкой публике, а лишь избранным персонам, например, государственным служащим или частным лицам в сфере частной информации. Существуют разные виды информации, к которым люди не имеют одинакового доступа, на практике эта информационная асимметрия проявляется в разных формах. Регулирование рациональной деятельности финансовых учреждений и надзор за ними должны частично препятствовать распространению этой информационной асимметрии.

Ещё одной причиной регулирования выступает возможность злоупотребления рынком, которая ведет к осуществлению незаконных сделок. К наиболее распространённым незаконным действиям и видам деятельности относятся отмывание денег, инсайдерская торговля, манипулирование обменным курсом и многое другое. Отмывание денег – это действия, целью которых является проведение как можно большего количества нейтральных деловых операций с деньгами, полученными в результате преступной деятельности, так создается впечатление, что осуществляется полностью законная коммерческая деятельность.

Инсайдерская торговля – это особая форма незаконной деятельности, при которой инвестор использует информацию, не находящуюся в открытом доступе, для получения высокой прибыли на капитал за счёт других участников рынка, не владеющих этой информацией.

Злоупотребление рынком может происходить путём манипулирования обменным курсом или рынком, что означает попытку определённого лица исказить представление о стоимости, спросе или предложении конкретного финансового инструмента. Финансовый рынок защищается от рыночных злоупотреблений через регулирование рынков капитала и организаций, работающих на них. Основной целью является защита инвесторов, пострадавших от подобных незаконных действий.

Финансовый рынок дополнительно регулируется для снижения так называемого системного риска. Системный риск можно определить как риск краха всей финансовой системы, поскольку он может определённым образом нарушить стабильность всего рынка. По этой причине регулирующие и надзорные органы пытаются снизить этот уровень риска, препятствуя распространению негативных внешних эффектов, экономических проблем значимых участников рынка. Надзорные органы уделяют внимание мониторингу и последующему анализу стабильности отдельных финансовых секторов.

Последней существенной причиной регулирования является вероятность злоупотребления доминирующим положением. Это означает, что конкурентная среда финансового рынка может нарушаться, при этом определённая группа субъектов пользуется преимуществами, которыми другие не могут воспользоваться, при таких условиях достигается гораздо более высокая прибыль. В этих случаях регулирующие органы имеют возможность ограничить практику, которая приводит к привилегированному положению на рынке, необходимо использовать антимонопольные правила и меры (Дегтярева, 2021: 619).

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что цель регулирования и надзора за финансовым рынком является обеспечение конкурентной составляющей, прозрачности рынка. Нужно, чтобы он вызывал заслуженное доверие у широкого круга субъектов и демонстрировал признаки стабильности. Достижению этих целей в немалой степени способствовало бы соблюдение и определённых этических норм.

В ходе развития системы регулирования и надзора в каждой стране постепенно создавались различные категории систем, которые изобиловали большим количеством общих

признаков, но и во многом различались. На эту разницу всегда влияли различные факторы, включая экономическое и политическое положение страны, её историческое развитие, различную структуру финансовой системы, размер страны. Отдельные системы во многом отличаются друг от друга. Различия можно найти в том, какие надзорные органы выполняют определенные функции, какими полномочиями они обладают, каково их положение в системе государственного управления, в какой степени они осуществляют соответствующий надзор и т.д. Хотя эта сфера характеризуется особой дифференциацией, можно обнаружить множество общих черт, одной из них является общая цель.

Перечислим типы систем регулирования, которые применяются в современном мире:

- Единая система. В этом случае универсальный регулятор контролирует весь финансовый сектор. Несмотря на то, что эта система считается всеобъемлющей, необходимо отметить, что она внутренне дифференцирована. Внутри этой системы есть части, которые регулируют и контролируют определённый набор институтов (банки, страховые компании, коллективные инвестиционные фонды) или набор видов деятельности. Эта единая система управляется из одного центра. Система единого «мегарегулятора» используется, например, в Великобритании или Германии.

- Система пары регуляторов. Надзор осуществляется двумя разными агентствами, при этом каждое из них обеспечивает определённую часть задач, связанных с регулированием и надзором финансового рынка. Первое агентство осуществляет регулирование и надзор за финансовыми учреждениями, а второе специализируется на соблюдении правил проведения сделок и надзоре за их выполнением. Примером такого типа является австралийская система регулирования и надзора за финансовым рынком (The Council, 2024).

- Система регулирования и надзора за отдельными сегментами финансового рынка. Регулирующая деятельность осуществляется несколькими специализированными учреждениями (например, банковский надзор, надзор за торговлей ценными бумагами и т.д.), обычными на данном рынке. Необходимо предположить, что другие регулирующие и надзорные органы действуют в других сегментах финансового сектора, что порождает фундаментальную проблему, заключающуюся в разделении труда или сотрудничестве между отдельными регулируемыми и надзорными органами, действующими в других сегментах финансового рынка.

Помимо вышеперечисленных систем, можно встретить другие типы, где регулирование и надзор за финансовым рынком осуществляется центральным банком или Министерством финансов. Но регулирующая деятельность, осуществляемая таким образом, сегодня довольно редка, так как она характерна для менее развитого рынка капитала.

В настоящее время финансовый рынок характеризуется изменением тренда на глобализацию, он стремится к объединению аппарата регулирования и надзора за отдельными сегментами в одно универсальное целое. Всё больше стран демонстрируют тенденцию к деглобализации, но несмотря на это, вероятность появления гораздо более сложных форм международного надзора и регулирования остаётся актуальной.

1. Для надлежащего функционирования финансового рынка и достижения регулирующими органами поставленных перед ними целей необходимо, чтобы эти органы располагали достаточно разнообразным набором инструментов и мер. К числу важнейших инструментов регулирования относятся информационные обязательства, которые определённые субъекты финансового сектора должны выполнять в установленные сроки и в установленном порядке. Информационные обязательства заключаются в регулярной публикации результатов деятельности, проспектов ценных бумаг и всей информации об установлении цен, относящейся к функционированию регулируемых организаций: актуальная, полная и достоверная информация о выпущенных ценных бумагах и субъектах, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг (Бадмахалгаев и др., 2022: 215).

Ещё одним незаменимым инструментом регулирования является комплекс мер по искоренению незаконной торговли. Под данным термином понимается сделка, противоречащая закону, направленная на получение крупной прибыли, возможно, за счёт другого лица.

2. К инструментам регулирования рынка ценных бумаг можно также отнести обязательство по объявлению доли на право голоса, на которую может рассчитывать конкретное лицо. Следует учитывать страхование средств клиентов на счетах торговцев ценными бумагами или иные меры, задачей которых является защита интересов акционеров. В качестве особого инструмента регулирования, помогающего реализовать основные цели, можно также рассматривать образовательно-просветительскую деятельность регулирующих органов и их тесное сотрудничество с другими регулирующими и надзорными органами за рубежом в глобальном и международном масштабе (Берикова, 2022: 23).

Преступления в финансовой сфере становятся все более сложными, а мошенники все более изощренными, отличающимися высоким уровнем интеллекта. Распространение мошенничества в банковской, страховой и инвестиционной деятельности обусловлено рядом причин, представленных на рисунке 1 (Зонова, 2022: 328).

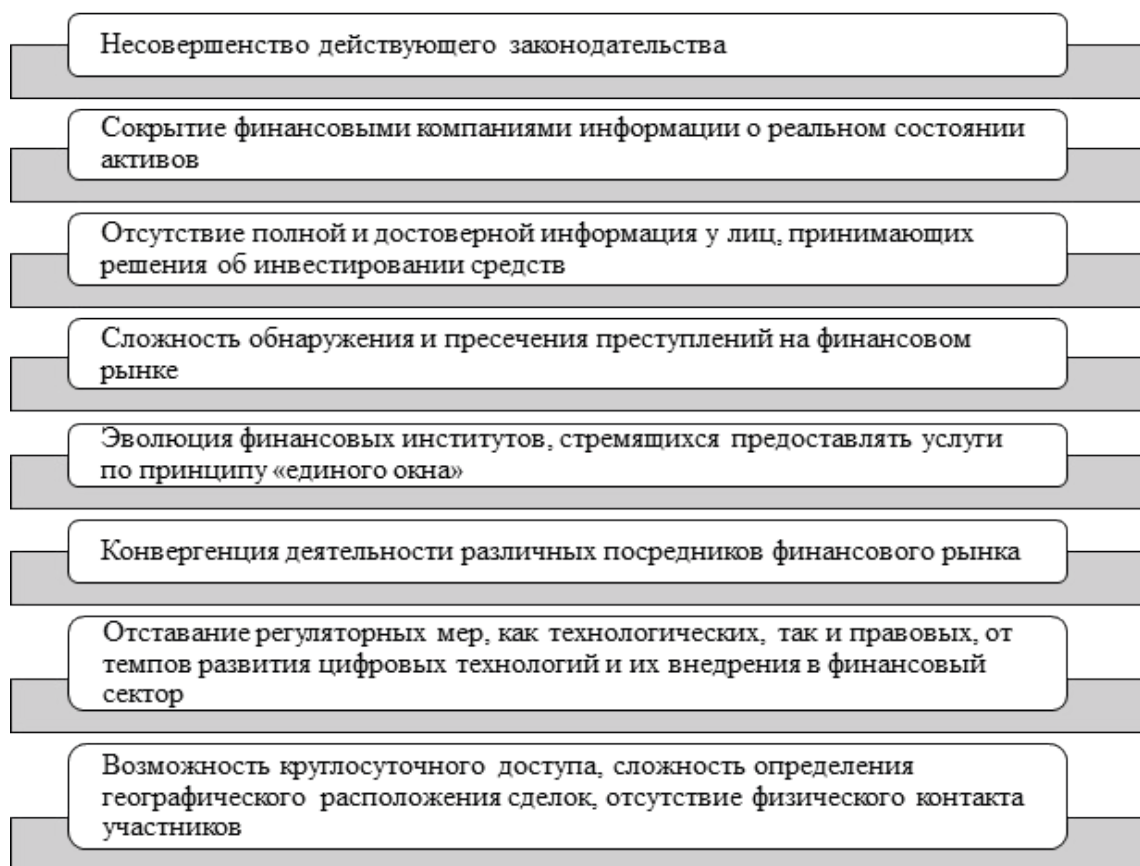


Рис. 1. Причины распространения мошенничества в банковской, страховой и инвестиционной деятельности

Необходимость отмывания денег возникает только на последнем этапе их вложения. Во-первых, незаконные средства будут использоваться самими членами преступной организации для удовлетворения личных потребностей. На втором этапе незаконные средства вкладываются в саму преступную группу, т.е. в её оснащение, что впоследствии

приведёт к расширению преступной деятельности, её совершенствованию и т.д. Наконец, на третьем этапе происходит вложение грязных денег в легальную экономику. Необходимо остановиться на общих чертах отмывания денег, а именно:

- деньги всегда получены путём незаконной деятельности;
- необходимость скрывать истинное право собственности и истинный источник средств;
- в процессе отмывания форма денег меняется;
- контроль и надзор за всем процессом.

Первым признаком отмывания денег является то, что деньги получены в результате незаконной деятельности организованных групп, и именно незаконное происхождение денег подчёркивает необходимость создания видимости легального происхождения. Вторым признаком является необходимость скрыть истинное право собственности и истинное происхождение средств. Средства, поступающие в процесс отмывания, получены организованной преступностью, поскольку в случае мелкой противоправной деятельности, т.е. мелкого преступления, нет необходимости дополнительно легализовать прибыль. Незаконная деятельность совершается организованной преступностью с целью получения прибыли, и если она подлежит последующему отмыванию, то одновременно должна быть предотвращена возможность розыска владельца средств. Другой общей чертой является изменение формы, которую принимают деньги. Собственнику нет смысла проходить весь сложный процесс, если в итоге он получит средства в том же виде, в каком они поступили в процесс отмывания. В таком случае он получит обратно большое количество мелких купюр или монет, но сумма уменьшится на комиссию, которая является необходимостью в этом типе сделки. Причина состоит в том, что оплата большим количеством банкнот заметна, при этом проблемой является объём банкнот.

Предпоследним признаком является необходимость в контроле и надзоре за всем процессом отмывания денег. Необходимость надзора вытекает из незаконности осуществляемой деятельности, из её сложности и изощрённости. Всегда существуют определённые отчисления, служащие для функционирования всего процесса, а также для отчисления комиссий тем, кто обеспечивает процесс или участвует в нём.

Таким образом, на возникновение и распространение незаконных международных финансовых операций в современных условиях влияют различные факторы, обусловленные как несовершенством законодательства в данной сфере, так и недостаточной эффективностью международного сотрудничества.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Эффективность борьбы с незаконными финансовыми операциями и финансированием терроризма во многом зависит от успеха реализации задач, направленных на устранение указанных противоречий и несоответствий. Для надлежащего функционирования финансового рынка и достижения поставленных перед регулирующими органами целей необходимо, чтобы эти органы располагали достаточно разнообразным набором инструментов и мер.

Литература

Концепция развития национальной системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (утв. Президентом РФ 30.05.2018).

Положение Банка России № 242-П от 16.12.2003 «Об организации внутреннего контроля в КО и банковских группах».

The Council of Financial Regulators. URL:<https://www.cfr.gov.au/>.

Берикова Н.Б. Анализ влияния налоговых преступлений на экономическую безопасность Российской Федерации / Н.Б. Берикова, К.А. Мудункаева // Социально-экономическое развитие регионов: новые вызовы, угрозы и пути их преодоления: материалы Международной научно-практической конференции, проведенной в рамках стратегического проекта № 1 «Устойчивое развитие городов и территорий и качественное образование – факторы сохранения и развития человеческого капитала Республики Калмыкии (governance) (ЦУР ООН 4 и 11)», Элиста, 25 ноября 2022 года / Калмыцкий государственный университет им. Б.Б. Городовикова. Элиста: Калмыцкий государственный университет имени Б.Б. Городовикова, 2022. С. 23-26. EDN CNQPTO.

Государственный цифровой финансовый контроль в системе обеспечения финансовой безопасности государства / Л.Ц. Бадмахалгаев, А.Б. Цедеев, А.В. Лиджиева [и др.] // Экономика и предпринимательство. 2022. № 9(146). С. 215-218. DOI 10.34925/EIP.2022.146.9.040. EDN TTTELQ.

Дегтярева И.В. Проблемы и перспективы регулирования мирового финансового рынка / И.В. Дегтярева, А.А. Шалахова // Экономические отношения. 2021. Т. 11. № 4. С. 619-632.

Зонова О.В. Цифровизация экономики и финансовое мошенничество: новые вызовы / О.В. Зонова, О.Б. Шевелева // Проблемы экономики и управления: социокультурные, Правовые и организационные аспекты: Сборник статей магистрантов и преподавателей КузГТУ / Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф. Горбачева. Том четвертый выпуск. Кемерово: Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф. Горбачева, 2022. С. 328-333.

References

Koncepciya razvitiya nacional'noj sistemy protivodejstviya legalizacii (otmyvaniyu) dohodov, poluchennyh prestupnym putem, i finansirovaniyu terrorizma [Concept for the development of a national system for combating the legalization (laundering) of proceeds from crime and the financing of terrorism] (utv. Prezidentom RF 30.05.2018) [in Russian].

Polozhenie Banka Rossii № 242-P ot 16.12.2003 «Ob organizacii vnutrennego kontrolya v KO i bankovskih gruppah» [Regulation of the Bank of Russia Nr. 242-P dated December 16, 2003 “On the organization of internal control in credit institutions and banking groups.”] [in Russian].

The Council of Financial Regulators. URL:<https://www.cfr.gov.au/>.

Berikova N.B. Analiz vliyaniya nalogovyh prestuplenij na ekonomicheskuyu bezopasnost' Rossijskoj Federacii [Analysis of the influence of tax crimes on the economic security of the Russian Federation] / N.B. Berikova, K.A. Mudunkaeva // Social'no-ekonomicheskoe razvitiye regionov: novye vyzovy, ugrozy i puti ih preodoleniya: materialy Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii, provedennoj v ramkah strategicheskogo proekta № 1 «Uстойчивое развитие городов и территорий и качественное образование - факторы сохранения и развития человеческого капитала Республики Калмыкии (governance) (CUR OON 4 i 11)», Elista, 25 noyabrya 2022 goda / Kalmyckij gosudarstvennyj universitet im. B.B. Gorodovikova. Elista: Kalmyckij gosudarstvennyj universitet imeni B.B. Gorodovikova, 2022. S. 23-26. EDN CNQPTO [in Russian].

Gosudarstvennyj cifrovoj finansovyj kontrol' v sisteme obespecheniya finansovoy bezopasnosti gosudarstva [State digital financial control in the system of ensuring the financial security of the state] / L.C. Badmahalgaev, A.B. Cedeev, A.V. Lidzhiyeva [i dr.] // Ekonomika i predprinimatel'stvo. 2022. № 9(146). S. 215-218. DOI 10.34925/EIP.2022.146.9.040. EDN TTTELQ [in Russian].

Degtyareva I.V. Problemy i perspektivy regulirovaniya mirovogo finansovogo rynka [Problems and prospects for regulating the global financial market] / I.V. Degtyareva, A.A. SHalahova // Ekonomicheskie otnosheniya. 2021. T. 11. № 4. S. 619-632 [in Russian].

Zonova O.V. Cifrovizaciya ekonomiki i finansovoe moshennichestvo: novye vyzovy [Digitalization of the economy and financial fraud: new challenges] / O.V. Zonova, O.B. Sheveleva // Problemy ekonomiki i upravleniya: sociokul'turnye, Pravovye i organizacionnye aspekty: Sbornik statej magistrantov i преподаvatelej KuzGTU / Kuzbasskij gosudarstvennyj tekhnicheskij universitet imeni T.F. Gorbacheva. Tom chetvertyj vypusk. Kemerovo: Kuzbasskij gosudarstvennyj tekhnicheskij universitet imeni T.F. Gorbacheva, 2022. S. 328-333 [in Russian].