

*На правах рукописи*  
*Исх.* \_\_\_\_\_  
*от* \_\_\_\_\_

**Зубарева Анастасия Михайловна**

**МЕХАНИЗМ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, СОВЕРШАЕМОЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ  
ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД**

**Специальность 08.00.05 – экономика и управление  
народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности,  
в т.ч. экономическая безопасность)**

**Автореферат  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук**

**Санкт-Петербург – 2017**

Работа выполнена в Федеральном государственном казенном образовательном учреждении высшего образования «Санкт-Петербургский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации».

**Научный руководитель:** доктор экономических наук, профессор, почетный работник высшего профессионального образования РФ  
**Колесников Вадим Вячеславович**

**Официальные оппоненты:** **Буров Виталий Юрьевич**  
доктор экономических наук, доцент, ФГБУ ВО «Забайкальский государственный университет», заведующий кафедрой экономической теории и мировой экономики

**Чернов Сергей Борисович**  
кандидат экономических наук, доцент, заслуженный экономист РФ, ФГБОУ ВО «Государственный университет управления», профессор кафедры государственного контроля и аналитических технологий

**Ведущая организация:** Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

Защита состоится «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г. в \_\_. \_\_ часов на заседании диссертационного совета Д 203.019.05, созданного на базе ФГКОУ ВО «Московский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации им. В.Я. Кикотя» (ул. Академика Волгина, д. 12, Москва, 117997), зал диссертационного совета.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте (<http://diss.mosu-mvd.com>) ФГКОУ ВО «Московский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации им. В.Я. Кикотя».

Автореферат разослан «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Ученый секретарь диссертационного совета  
кандидат экономических наук, доцент

**Карасева**  
**Марина Вячеславовна**

## I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** Теневая экономика выступает неизменным спутником современного экономического развития. С позиций институционального подхода считается, что чем хуже обстоят дела в легальном хозяйстве страны, тем значительнее и масштабнее теневая экономическая деятельность, иными словами, теневая экономика рассматривается в качестве результата неэффективности государства (Эрнандо де Сото – *HernandodeSoto*). В итоге и капитал, и наемный труд неизбежно мигрируют в теневой сектор. Лауреат Нобелевской премии по экономике 1992 г. Герри Стенли Беккер (*GaryStanleyBecker*) сформулировал обновленное понимание экономики: если раньше ее считали наукой, занятой изучением рынка, инфляции и безработицы, то теперь – это изучение того, как люди и организации реагируют на изменения в стимулах. С этих позиций становится очевидной и понятной гипотеза о том, что система таких стимулов должна формироваться именно в легальном хозяйстве, иначе вероятен рост теневой экономики. Наряду с этим государство обязано предпринимать действенные меры и для минимизации самой теневой экономической деятельности, используя для этого не только уголовно-правовую репрессию, но и иные, экономико-правовые и организационно-управленческие методы противодействия.

Актуальность этой задачи в полной мере относится к нашей экономической реальности, в условиях которой масштабы теневого сегмента хозяйства находятся на избыточном уровне, угрожающем национальной безопасности. Многие эксперты считают, что его доля составляет чуть ли не половину объема легального ВВП. Официальная статистика, выявляя так называемую скрытую или неформальную экономику, дает более скромную оценку – в пределах 16-20% ВВП. При этом одним из наиболее опасных видов теневой экономической деятельности считается организация так называемых финансовых пирамид, способных аккумулировать и незаконно присваивать значительные денежные средства физических и юридических лиц. Пик создания финансовых пирамид пришелся на 1990-е годы, однако и в наши дни нередки факты их появления на рынках финансовых и иных услуг, есть даже рецидивы - как в случае с «МММ». Материальный ущерб от теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, значителен и затрагивает интересы десятков и сотен тысяч граждан. Вместе с тем, до сих пор не завершено создание эффективного государственного механизма противодействия этому противоправному деструктивному явлению, да и теоретически эта проблема остается еще крайне слабо разработанной.

**Степень научной разработанности темы.** Вопросам экономической безопасности России посвятили свои работы такие известные ученые как Л. И. Абалкин, В. И. Авдийский, Т. Н. Агапова, Г. С. Вечканов, С. Ю. Глазьев, Р. В. Илюхина, Е. И. Кузнецова, А. Н. Литвиненко, Е. А. Олейников, В. П. Очеретько, В. К. Сенчагов, А. Д. Хлутков, Н. Д. Эриашвили и другие.

Различные аспекты изучения российского теневого сектора были исследованы в трудах В. И. Авдийского, С. Ю. Барсуковой, В. Ю. Бурова, Н. В. Буровой, А. В. Вакурина, А. Н. Герасина, Я. И. Гилинского, С. П. Глинкиной, М. П. Гурова, Р. В. Дронова, И. И. Елисеевой, В. М. Есипова, В. О. Исправникова, Г. М. Казиахмедова, А. Ю. Каменского, В. В. Колесникова, Т. И. Корягиной, Л. Я. Косалса, А. А. Крылова, В. В. Куликова, Н. П. Купрещенко, Ю. В. Латова, В. В. Лунеева, В. С. Овчинского, О. В. Осипенко, К. В. Привалова, Р. В. Рывкиной, С. Б. Чернова, А. В. Шестакова и многих других.

Общетеоретические вопросы изучения теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, раскрыты в публикациях Р. Р. Алабердеева, Д. А. Вавулина, И. Г. Горловской, И. И. Гимадиевой, А. Е. Давыдовой, Д. Н. Курбановой, С. А. Куштанок, Ю. В. Латова, З. Р. Сафиуллиной, С. Г. Спириной, С. В. Трофимова, В. Н. Федотова и других. При этом правовые аспекты проблемы подверглись тщательному анализу в работах В. Ю. Белицкого, О. В. Волховой, Е. Н. Мысловского; социологические аспекты изучены Д. Н. Коноваленко, Ч. П. Киндлбергером, В. В. Радаевым и др.; финансовые аспекты рассмотрены Д. Н. Магазиновым, М. Ш. Сафиулиным, И. В. Топровером, В. В. Черновой; математический анализ дан А. В. Беляниным, Г. Г. Димитриади, О. Г. Исуповой, А. В. Коваленко, М. Х. Уртенковым.

Среди зарубежных авторов, исследующих тематику деятельности финансовых пирамид, следует назвать М. Закоффа (*M. Zuckoff*), Э. Вилкинса (*A. Wilkins*), Д. Херменсона (*D. Hermanson*), Дж. Тейлора (*J. Taylor*), Е. Чанслера (*E. Chancellor*).

Однако в рамках данной темы остаётся малоизученным ряд важных теоретических и научно-практических вопросов. К их числу относится, прежде всего, незавершенность системы научных представлений о феномене теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид. Особой научной проработки требуют вопросы обоснования методов оценки степени и характера воздействия рассматриваемого вида теневой экономической деятельности на уровень национальной экономической безопасности, верификации новых подходов к противодействию данному деструктивному экономико-правовому явлению и построению цельной концепции формирования соответствующего эффективного механизма такого противодействия.

**Цель** диссертационного исследования - развитие научно-теоретических и методических подходов к изучению теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, и совершенствованию механизма противодействия ей как условия и фактора обеспечения национальной экономической безопасности.

Достижение указанной цели обуславливало необходимость решения следующих **задач**:

- уточнить понятие и раскрыть сущность феномена теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых

пирамид;

- изучить эволюцию теневой экономической деятельности в части создания и функционирования финансовых пирамид в России и других странах, классифицировать виды этой деятельности;

- оценить в качестве угрозы национальной экономической безопасности теневую экономическую деятельность субъектов, применяющих для извлечения незаконной прибыли инструментарий финансовых пирамид;

- структурировать существующие подходы к противодействию теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, и оценить их эффективность;

- определить роль подразделений органов внутренних дел в противодействии теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, и результативность применяемых при этом методик;

- исследовать подходы и методы Центрального Банка Российской Федерации в решении задачи противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид;

- выделить и охарактеризовать основные этапы жизненного цикла финансовых пирамид, построить их модели;

- разработать методику анализа теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, имеющую прикладное значение для подразделений органов внутренних дел и Центрального Банка Российской Федерации в их борьбе с данным видом противоправной деятельности;

- предложить авторскую концепцию формирования механизма противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид.

**Объектом диссертационного исследования** является экономическая система Российской Федерации, подверженная воздействию теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид.

**Предметом диссертационного исследования** являются организационно-экономические отношения, возникающие в ходе функционирования механизма противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид.

**Теоретической и методологической основой исследования** послужили фундаментальные и современные труды отечественных и зарубежных специалистов в области экономической теории, теневой экономики, экономической безопасности, криминологии и криминалистики, экономического анализа права, а также работы, посвященные различным аспектам деятельности финансовых пирамид. Для достижения поставленной цели и решения задач применялись следующие методы: диалектический, индукции и дедукции, анализа и синтеза, а также методы сравнительного и формально-логического анализа – при уточнении определения теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых

пирамид; методы экспертных оценок, статистической обработки массивов информации и сравнительного анализа – при определении места и удельного веса теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, в системе угроз экономической безопасности личности и государства, а также для выявления коэффициентов, определяющих степень влияния признаков на коэффициент теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид; метод математического моделирования – при разработке элементов методики определения стадий жизненного цикла финансовых пирамид; метод структурно-логического и функционального анализа – при нахождении подходов к совершенствованию механизма противодействия рассматриваемому виду теневой экономической деятельности.

**Информационная и эмпирическая база исследования.** При проведении исследования использовались нормативные правовые акты Российской Федерации; обзоры, документы, аналитические и статистические материалы Следственного департамента МВД России, ГУ МВД России по г. Санкт-Петербургу и Ленинградской области, ГСУ ГУ МВД России по Свердловской области, ГИАЦ МВД России, Банка России, Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации; информация, представленная в специализированных научных изданиях; результаты исследований, представленные на конференциях различного уровня; материалы периодической печати, ресурсы сети Интернет, экспертные разработки и оценки российских ученых-экономистов; данные анкетирования экспертов, а также публикации и выводы автора.

**Область исследования.** Содержание диссертации соответствует Паспорту специальности 08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности, в т.ч. экономическая безопасность): п. 12.4 «Разработка новых и адаптация существующих методов, механизмов и инструментов повышения экономической безопасности», п. 12.14 – «Проблемы криминализации общества и ликвидации теневой экономики (инструменты, методы, механизмы)».

**Научная новизна** исследования заключается в развитии научных представлений о сущности финансовых пирамид в качестве вида теневой экономической деятельности, оценке их влияния на состояние национальной экономической безопасности, а также разработке практических рекомендаций по совершенствованию механизма противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид.

Наиболее существенными элементами научного вклада являются следующие результаты:

1. Сформулировано авторское определение понятия «теневая экономическая деятельность, совершаемая с использованием финансовых пирамид» на основе обобщения научных подходов к анализу данного феномена – это противоправная деятельность преступной группы (реже отдельного преступника / правонарушителя), осуществляемая, как правило, под видом юридического лица, с целью получения и незаконного присвоения денежных

средств, активов, иного имущества или прав на него и основывающаяся на выплате вознаграждений в денежной или натуральной форме одним вкладчиком за счет взносов других (последующих) вкладчиков при отсутствии реальных источников получения добавленной стоимости. Его применение правоохранительными органами за счет содержащихся ключевых системообразующих признаков, присущих любой финансовой пирамиде, упростит процедуру уголовно- или административно-правовой квалификации этой деятельности в качестве противоправной.

2. Расширена классификация теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, за счет введения новых систематизирующих критериев, характеризующих ее организационно-правовую форму, способ функционирования, сферу заявленной деятельности, вид привлеченных средств, способ сокрытия истинных намерений, уровень открытости, разветвленность сети и иные признаки. Формирование такой классификации позволит правоохранительным, правоприменительным и надзорным органам более оперативно и точно квалифицировать противоправность поведения организаторов финансовых пирамид и делать выбор наиболее эффективных методов предупреждения и/или противодействия, а гражданам – легче распознавать эту противоправность и избегать рисков потерь своего имущества и денежных средств.

3. Предложена методика оценки влияния теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, на экономическую безопасность личности, общества и государства, в основе которой лежит разработанная автором иерархия угроз национальной экономической безопасности со стороны финансовых пирамид, а также расчет удельного веса этих угроз в совокупности прочих, позволяющая проводить мониторинг и своевременно принимать соответствующие меры по корректировке применяемых методов противодействия.

4. Разработана ориентированная на применение подразделениями органов внутренних дел и Центрального Банка Российской Федерации методика анализа субъектов теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, позволяющая поэтапно применять предложенные автором процедуры выявления и идентификации общих и специфических признаков квалификации компании в качестве финансовой пирамиды, ее характеристики по совокупности классификационных критериев, оценке нелегальной экономической выгоды от рассматриваемого вида противоправной деятельности. Указанная методика позволит повысить оперативность и эффективность противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид.

5. Предложены новые методы противодействия финансовым пирамидам, в числе которых использование современных информационных технологий за счет формирования информационно-правового пространства, адекватного степени угроз, и разработки, а также введения в действие информационно-правовой системы «Пирамидам.НЕТ» (оперативный поиск и идентификация любой компании на предмет легитимности или противоправности ее

деятельности); применение инновационных способов активизации привлечения институтов гражданского общества к работе государственных структур по противодействию финансовым пирамидам; разработка и принятие специального закона, содержащего систему правовых норм, определяющих в деятельности компаний признаки финансовых пирамид, уголовно- и (или) административно-правовую квалификацию деятельности их организаторов в качестве противоправной, дифференцированную шкалу мер ответственности, порядок возмещения ущерба и взаимодействия государственных органов по подведомственности их функций и задач.

6. Сформулирована авторская концепция механизма противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, заключающаяся в раскрытии взаимной связи и обусловленности цели, предпосылок и методов противодействия, объектов защиты и воздействия, форм и этапов взаимодействия субъектов противодействия и мониторинга его эффективности как приоритетной сферы политики обеспечения экономической безопасности личности, общества и государства, способствующая решению задач повышения эффективности этого механизма и вероятности привлечения к ответственности организаторов пирамид за счет разработки и применения актуальных методов анализа и идентификации такой деятельности в качестве противоправной, использования комплекса мер профилактики, предупреждения, борьбы с ней и минимизации последствий, а также снижения рисков для граждан.

**Теоретическая значимость диссертационного исследования** состоит в дополнении понятийно-категориального аппарата в области теневой экономики, расширении классификации теневых экономических явлений за счет характеристики деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, а также в ее изучении и оценке влияния на экономическую безопасность личности, общества и государства.

**Практическая значимость диссертационного исследования** состоит в возможности использования полученных автором положений, выводов и рекомендаций в части решения задач противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, в практике работы институтов государства в лице подразделений органов внутренних дел Российской Федерации и Главного управления противодействия недобросовестным практикам поведения на открытом рынке Центрального Банка Российской Федерации.

Разработанная классификация теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, может применяться в целях профилактики таких противоправных явлений на территории Российской Федерации, в том числе при проведении лекций и обучающих семинаров, направленных на повышение уровня финансовой грамотности населения. Предложенная методика анализа теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, и другие элементы концепции механизма противодействия могут быть использованы при осуществлении мероприятий по борьбе с такого рода экономическими



преступлениями, начиная с проверки информации об их совершении и заканчивая планированием мероприятий по выявлению, пресечению, раскрытию и расследованию данного вида противоправной теневой экономической деятельности, а также по минимизации и (или) ликвидации ее последствий.

Результаты исследования могут быть применены также для целей совершенствования законодательной базы, регламентирующей вопросы противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, научных разработок при углубленном анализе данного феномена, а также в образовательной деятельности ВУЗов при чтении курсов, посвященных проблемам экономической безопасности, теневой экономической деятельности, финансово-кредитной системы и предпринимательства.

#### **Степень достоверности и апробация результатов работы.**

Достоверность полученных результатов экспертной оценки подтверждается достаточным уровнем компетентности экспертов в группах, отбор которых проводился по методу «снежного кома» с учетом самооценки каждого респондента; а также достаточной согласованностью оценок экспертов, рассчитанной при помощи коэффициента конкордации (равного больше нормативного значения 0,5).

Достоверность аналитических выводов о стадиях жизненного цикла финансовой пирамиды подтверждается совпадением результатов и выводов исследования с данными анализа финансовой деятельности компаний – финансовых пирамид, полученными из материалов уголовных дел.

Основные положения и результаты исследования были представлены на:

- ежегодной всероссийской научно-практической конференции «Экономическая безопасность личности, общества, государства: проблемы и пути обеспечения» (г. Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский университет МВД России, 2014);

- международной научно-практической конференции «Правоохранительная деятельность органов внутренних дел России в контексте современных научных исследований» (г. Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский университет МВД России, 2014);

- конкурсе научных работ молодых ученых им. Новожилова В. В. (г. Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный политехнический университет Петра Великого, сентябрь 2014 г.);

- региональной научно-практической конференции «Оперативно-розыскное противодействие организованной преступности» (г. Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский университет МВД России, 2015);

- международном конкурсе научных работ аспирантов и студентов (г. Москва, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, апрель 2015 г.);

- международной научно-практической конференции «Правоохранительная деятельность органов внутренних дел России в контексте современных научных исследований» (г. Санкт-Петербург, Санкт-

Петербургский университет МВД России, 2016).

Результаты исследования используются:

- в деятельности группы экономической безопасности и противодействия коррупции ОМВД России по Волосовскому району Ленинградской области;
- в деятельности Главного управления противодействия недобросовестным практикам поведения на открытом рынке Центрального Банка Российской Федерации;
- в учебном процессе Санкт-Петербургского университета МВД России при чтении дисциплин «Экономическая безопасность» и «Финансово-кредитная система»;
- в учебном процессе Нижегородской академии МВД России при чтении дисциплины «Экономическая безопасность».

Основные положения и результаты диссертационного исследования, **опубликованы** в 15 научных трудах общим объемом 5,6 п.л., в том числе в 5 работах объемом 3,15 п.л. – в изданиях, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России.

**Структура диссертации** обусловлена определенной целью, задачами и общей логикой исследования и состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 206 наименований, и 9 приложений.

## II. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

**Во введении** обоснована актуальность темы исследования, описана степень ее научной разработанности, определены цель, задачи, объект и предмет диссертационного исследования; охарактеризованы научная новизна, теоретическая и практическая значимость, представлены степень достоверности и апробация результатов работы.

**В первой главе «Теоретические основы теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид»** проведен анализ существующих подходов к понятию финансовых пирамид, определена их сущность, дано авторское определение теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид (далее – ТЭДФП) с выделением общих и специфических признаков (1.1); рассмотрен процесс эволюции финансовых пирамид, выделены основные этапы и характерные тенденции их деятельности, составлена подробная классификация (1.2); определено место ТЭДФП в системе угроз экономической безопасности личности, общества и государства (1.3).

**Во второй главе «Анализ современной практики противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид»** изучены существующие классификации методов противодействия ТЭДФП, рассмотрены функции и порядок взаимодействия субъектов и структура механизма противодействия ТЭДФП (2.1); оценена роль подразделений органов внутренних дел в механизме противодействия ТЭДФП (2.2); изучены полномочия и методы Главного управления противодействия недобросовестным практикам поведения на открытом рынке ЦБ РФ по противодействию ТЭДФП (2.3).

**В третьей главе «Совершенствование механизма противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид»,** представлена институализация стадий жизни финансовых пирамид, являющаяся значимым элементом на пути совершенствования механизма противодействия подобному виду преступлений (3.1), разработана методика выявления субъектов теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид (3.2), предложена авторская концепция механизма противодействия ТЭДФП, содержащая совокупность методов и субъектов противодействия, форм и этапов их взаимодействия, а также инструментов обеспечения экономической безопасности личности, общества и государства от угроз со стороны финансовых пирамид (3.3).

**В заключении** диссертации подведены итоги исследования, приведены основные результаты и сделаны обобщающие выводы.

### **III. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

**1. Под теневой экономической деятельностью, совершаемой с использованием финансовых пирамид, следует понимать противоправную деятельность преступной группы (реже отдельного преступника / правонарушителя), осуществляемую, как правило, под видом юридического лица, с целью получения и незаконного присвоения денежных средств, активов, иного имущества или прав на него и основывающуюся на выплате вознаграждений в денежной или натуральной форме одним вкладчикам за счет взносов других (последующих) вкладчиков при отсутствии реальных источников получения добавленной стоимости.**

Важной предпосылкой формирования адекватных правовых норм и эффективного механизма противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, является развитие понятийно-категориального аппарата, его конкретизация и законодательное закрепление. Так, в 2016 году в соответствии с Федеральным законом от 30.03.2016 № 78-ФЗ в Уголовный кодекс Российской Федерации введена ст. 172.2 «Организация деятельности по привлечению денежных средств и (или) иного имущества», впервые предусматривающая уголовную ответственность за противоправную деятельность, основанную на принципах финансовых пирамид. Однако при этом законодатель не дал развернутого определения деятельности финансовых пирамид, не раскрыл ее признаки, что не может не усложнить процедуру доказывания и привлечения виновных к ответственности.

С целью разрешения проблемы несоответствий между существующей экономико-правовой регламентацией ТЭДФП и реальной хозяйственной практикой на основе изучения монографических и иных научных источников автором проанализированы существующие подходы к определению понятия

финансовых пирамид и выявлены пять классификационных групп – юридический, социально-психологический, организационно-управленческий, экономико-финансовый и математический подходы. В результате произведено деление основных признаков ТЭДФП на общие, присущие каждой финансовой пирамиде, и специфические, проявляющиеся лишь при детальном рассмотрении конкретного примера.

Проведенный анализ позволил обосновать приведенное выше авторское определение теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид. Экономическая сущность такой деятельности, раскрывающая ее деструктивный характер, связана с подрывом основополагающего императива свободного рыночного хозяйства – принципа эквивалентности обменных отношений.

Исключение специфических признаков и оценочных значений из формулировки понятия финансовых пирамид позволяет дать четкую квалификацию преступному промыслу ее организаторов и пособников и привлечь их к юридической ответственности, с другой стороны, – освободить от подозрений в противоправности деятельности добросовестные компании.

**2. Разработана периодизация эволюции финансовых пирамид в России и расширена классификация теневой экономической деятельности, совершаемой с их использованием, за счет введения новых систематизирующих критериев. Необходимость таких научных новаций обусловлена потребностью в совершенствовании находящихся в распоряжении правоприменителя инструментов анализа данного вида противоправной деятельности, ее квалификации в качестве таковой и выборе методов и тактики противодействия, а также в повышении финансовой грамотности граждан.**

Выделение в работе основных этапов деятельности финансовых пирамид в России позволило выявить особенности каждого из них и сформировать периодизацию эволюции этого вида теневой экономической деятельности (таблица 1).

Таблица 1 – Основные этапы деятельности финансовых пирамид в России

<i>Основание периодизации</i>	Период развития классических пирамид	Период диверсификации - проникновения в иные сферы деятельности	Период активного использования информ. технологий
<i>Период</i>	1992-1998 гг.	1999-2008 гг.	2009 г.-наст. время
<i>Характеристика периода</i>	Развиваются в инвестиционной и торговой сферах. Представляют собой классические схемы привлечения ден. ср-в, замаскированные под АО, бизнес-клубы, кооперативы	Проникли в строительную, страховую, производственную сферы деятельности, сферу туризма. Используют новые легенды о выплате дивидендов и специфике деятельности	Проникли в информационно-коммуникационную сферу и сферу трудоустройства, работают преимущественно с электронными валютами
<i>Пример</i>	«Властилина», «Русская недвижимость»	«Интвей», «Рубин», «Гарант Инвест»	«ДревПром», «ДА-Финанс»

На основе ретроспективного анализа, изучения современных научных представлений о финансовых пирамидах, а также следственной и судебной практики разработана авторская классификация теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, включающая совокупность систематизирующих критериев, отражающих универсальные признаки финансовых организаций либо специфические особенности самих финансовых пирамид (таблица 2).

Таблица 2 – Классификация теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид

<b>Системообразующий критерий</b>	<b>Классификационные группы</b>
1. По моменту начала ведения деятельности компании, у которой отсутствуют реальные источники получения добавленной стоимости	Изначально создаваемые как финансовые пирамиды
	Компании, превращающиеся впоследствии в финансовую пирамиду
2. По организационно-правовой форме хозяйствующих субъектов	Индивидуальные предприниматели
	Акционерные общества
	Общества с ограниченной ответственностью
	Товарищества
	Фонды
	Кооперативы
	Некоммерческие партнерства
	Союзы (ассоциации)
3. По уровню транспарентности (открытости)	Не скрывающие своей противоправной деятельности
	Маскирующиеся
4. По способу сокрытия истинных намерений. Маскирующиеся под видом:	Управляющих компаний
	Банков
	Кооперативов
	Сетевого маркетинга
	Под брендом чужих известных компаний (компании-клоны)
	Сетевых игр
	Касс взаимопомощи
	Обществ взаимного страхования
5. По сфере заявленной деятельности. Осуществляющие свою деятельность на рынке:	Виртуальных бирж
	Финансово-кредитном
	Строительном
	Образовательных услуг
	Товарном
	Туристическом
	Страховом
6. По способу функционирования	Труда
	Виртуальные
7. По виду выплат. Предлагающие:	Реальные
	Пассивный доход (начисляют проценты за вклад)
	Активный доход (начисляют бонусы в зависимости от количества привлеченных вкладчиков)
	Комбинированный доход (начисляют проценты за вклад и бонусы за привлечение вкладчиков)

Системообразующий критерий	Классификационные группы
8. По виду привлеченных средств. Привлекающие:	Наличные деньги
	Безналичные деньги
	Виртуальные деньги и суррогаты
	Комбинированные
9. По оформлению участия вкладчиков и клиентов в качестве	Дистрибьютора
	Пайщика
	Заимодача
	Дольщика
10. По наличию бухгалтерской отчетности	Ведущие официальную бухгалтерскую отчетность
	Не ведущие официальную бухгалтерскую отчетность (имеется черная бухгалтерия)
11. По разветвленности сети	Моноблоковые (наличие единственного центра)
	Множественные (имеющие филиалы; продающие франшизу)
12. По охвату территории	Региональные
	Всероссийские (в нескольких регионах)
	Международные (в ряде стран)
13. По месту регистрации компании	Зарегистрированные в России
	Зарегистрированные в иной стране
	Зарегистрированные в офшорной зоне
	Не имеющие регистрации
14. По гражданству организатора. Организатором которых являются:	Граждане РФ
	Граждане иных стран

Разработанная классификация не просто отражает многообразие ТЭДФП, она имеет и очевидное утилитарное предназначение. Четко структурированная информация, содержащаяся в ней, может быть использована для целей оценки степени социальной опасности ТЭДФП, определения ее противоправных намерений и свойств, прогнозирования поведения организаторов финансовых пирамид и выбора методов профилактики и противодействия этой деструктивной деятельности, а также для повышения финансовой грамотности потребителя услуг.

**3. Предложена методика оценки влияния теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, на экономическую безопасность личности, общества и государства, заключающаяся в теоретическом обосновании порождаемых ею угроз и расчете степени опасности с использованием метода экспертных оценок.**

В работе феномен финансовых пирамид рассматривается исключительно как один из распространенных и наиболее опасных видов теневой экономической деятельности, представляющих существенные угрозы национальной безопасности, которые изображаются в виде авторской блок-схемы угроз экономической безопасности, порождаемых ТЭДФП (рисунок 1).

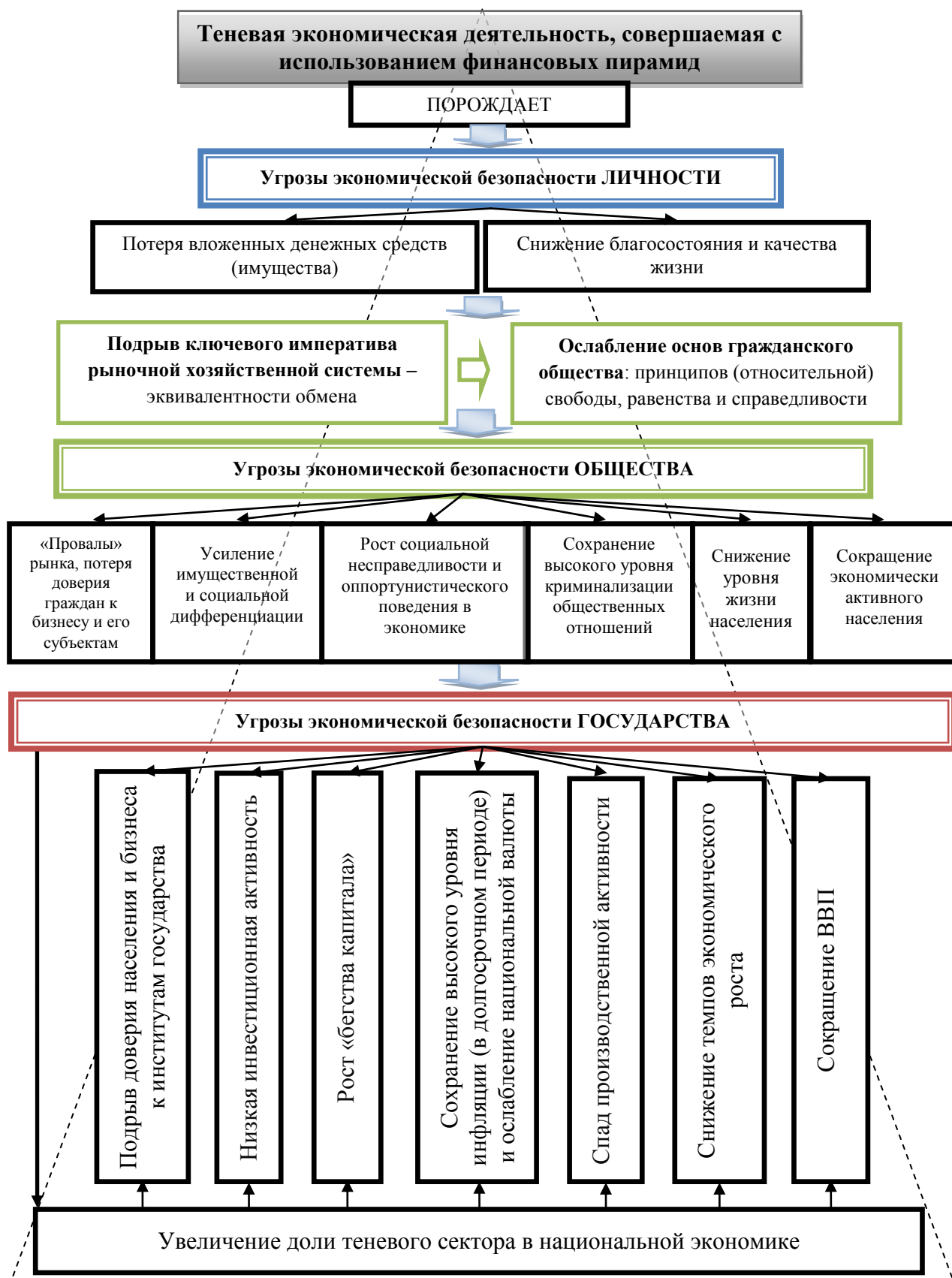


Рисунок 1 – Блок-схема угроз экономической безопасности, порождаемых теневой экономической деятельностью, совершаемой с использованием финансовых пирамид

Анализ сущностных свойств ТЭДФП доказывает, 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 деструктивную мимикрию таких фундаментальных принципов рыночной цивилизации, как относительная свобода, равенство и справедливость, что неизбежно приводит и к соответствующим деформациям в политической надстройке, дисфункционально влияет на процессы формирования гражданского общества, являющегося материальной основой формирования и укрепления правовой государственности, а следовательно, подрывает стратегические цели обеспечения национальной безопасности России.

Для определения степени влияния теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, на экономическую безопасность личности и государства в диссертации был использован метод непосредственной оценки с последующим расчетом относительных весов. Посредством использования разработанной анкеты экспертам, сведущим в вопросах экономической безопасности и противодействия экономическим преступлениям, было предложено каждую из угроз оценить баллами от 0 до 10, где 0 – «не оказывает влияния на экономическую безопасность»; 10 – «оказывает максимальное влияние».

На основе полученных оценок был рассчитан удельный вес  $w_{ij}$  – вес  $i$ -ой угрозы, найденный по оценкам  $j$ -го эксперта, а при помощи полученных удельных весов определен удельный вес каждой угрозы (таблица 3).

Таблица 3 – Удельный вес влияния отдельных угроз на экономическую безопасность личности и государства

Угрозы экономической безопасности на различных рынках	Удельный вес влияния угроз на экономич. безопасность, в %	
	личности	государства
1. Теневая экономическая деятельность, совершаемая с использованием финансовых пирамид	13,90	8,49
2. Мошеннические услуги компаний на рынке «Форекс»	10,29	4,24
3. Манипулирование рынком и неправомерное использование инсайдерской информации	6,45	7,80
4. Регистрация незаконных сделок с недвижимым имуществом	13,42	5,56
5. Фиктивное и преднамеренное банкротство	10,42	7,43
6. Незаконное предпринимательство	5,26	9,11
7. Незаконная банковская деятельность	7,35	8,20
8. Легализация денежных средств или иного имущества, приобретенных другими лицами преступным путем	6,67	9,68
9. Уклонение от уплаты налогов	4,94	9,61
10. Неправомерные действия при банкротстве	7,87	6,86
11. Монополизация рынков	13,42	9,70



Таким образом, при помощи описанной методики автором установлено, что теневая экономическая деятельность, совершаемая с использованием финансовых пирамид, наряду с другими угрозами экономико-правового порядка, потенциально несет значительную экономическую и социальную опасность, является одной из ключевых угроз национальной экономической безопасности и по степени влияния угроз на экономическую безопасность личности и государства занимает, соответственно, первое и пятое места (удельный вес, соответственно, 13,9 % и 8,49 %).

**4. В целях повышения эффективности противодействия ТЭДФП разработана и предложена к применению методика анализа субъектов теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, предназначенная для выявления наличия признаков финансовой пирамиды у компаний на раннем этапе; а также методика анализа стадий жизненного цикла финансовых пирамид, позволяющая оценку этой деятельности дополнить возможностью моделирования ее развития.**

Предложенная методика представляет собой выстроенную систему конкретных методов, заключающуюся в установлении наличия общих и специфических признаков финансовой пирамиды у компании; установлении значимости коэффициента ТЭДФП; характеристике выявленных компаний по классификационным критериям финансовых пирамид, оценке их экономической деятельности и расчете нелегальной экономической выгоды от теневой деятельности (таблица 4).

Регламент применения предложенной методики конкретизируется для подразделений органов внутренних дел Российской Федерации: оперативных служб ОВД, служб сопровождения по материалам оперативной проверки, экспертных подразделений ОВД (отделов экономических экспертиз), а также Главного управления противодействия недобросовестным практикам поведения на открытом рынке Центрального Банка Российской Федерации.

В связи с существующей сложностью оценки намерений и возможности компаний исполнить обязательства перед вкладчиками (участниками) и выявления компаний – финансовых пирамид, автором на основе выделенных специфических признаков финансовых пирамид предлагается использовать коэффициент ТЭДФП.

Установление значимости коэффициента ТЭДФП ( $K_{ТЭДФП}$ ), свидетельствующего о степени вероятности того, что исследуемая компания является финансовой пирамидой, производится по формуле:

$$K_{ТЭДФП} = 0,162k_1 + 0,122k_2 + 0,076k_3 + 0,091k_4 + 0,123k_5 + 0,061k_6 + 0,083k_7 + 0,139k_8 + 0,048k_9 + 0,047k_{10} + 0,048k_{11}, \quad (1)$$

где  $k_n$  – перечень специфических (факультативных) признаков, присущих финансовым пирамидам (таблица 4);

*коэффициенты при  $k_n$*  – показатели влияния того или иного признака, присущего исследуемой компании, на вероятность того, что она осуществляет теневую экономическую деятельность, совершаемую с использованием финансовых пирамид.

Таблица 4 – Методика анализа деятельности компаний на предмет наличия признаков финансовых пирамид

Субъекты	Элемент методики	Характеристика
ГУ ЦБ РФ, Оперативные службы ОВД России	Установление наличия специфических признаков для квалификации деятельности компании в качестве финансовой пирамиды	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Гарантируется получение высоких процентных выплат и легкого заработка (<math>k_1</math>);</li> <li>• договоры оформляются на услуги, не соответствующие афишируемой деятельности (<math>k_2</math>);</li> <li>• отсутствует офис, официальная регистрация, произведена регистрация в сомнительном месте (<math>k_3</math>);</li> <li>• отсутствуют устав и лицензии на осущ. деятельность (<math>k_4</math>);</li> <li>• реклама носит агрессивный характер, распространяется в газетах бесплатных объявлений, на Интернет-сайтах; используется спам для привлечения клиентов (<math>k_5</math>);</li> <li>• не выдаются квитанции или каких-либо другие бухгалтерские документы, подтверждающие внесение денежных средств (<math>k_6</math>);</li> <li>• каждому из участников предлагается / вменяется в обязанность привлекать новых инвесторов за дополнительное вознаграждение (<math>k_7</math>);</li> <li>• отсутствует реальный товар, услуга или используется псевдопродукт (<math>k_8</math>);</li> <li>• в качестве средства приема платежей используются системы Интернет-платежей, почтовых переводов (<math>k_9</math>);</li> <li>• отсутствует бухгалтерская отчетность компании, подаются нулевые показатели (<math>k_{10}</math>);</li> <li>• компания маскируется под законно действующие финансовые структуры, спекулирует терминами и чужим авторитетом (<math>k_{11}</math>).</li> </ul>
	Установление значимости коэффициента ТЭДФП	
	Установление наличия общих признаков для квалификации деят-ти компании в качестве фин. пирамиды	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Доходы инвесторам выплачиваются, как правило, преимущественно за счет привлечения средств последующих вкладчиков (при этом наблюдается постоянный прирост числа вкладчиков);</li> <li>• отсутствие реальных источников получения добавленной стоимости в количестве, достаточном для выполнения взятых на себя обязательств</li> </ul>
Оперативные службы ОВД и службы, оказывающие сопровождение по материалам оперативной проверки	Оценка экономич. деятельности исслед. компаний	В соответствии со стадиями жизни финансовых пирамид (таблица 5)
	Оценка выявленных компаний по классификационным критериям финансовых пирамид	По факту отсутствия у компании реальных источников получения добавленной стоимости (с момента создания); по организационно-правовой форме предпр. деятельности; по уровню открытости; по способу сокрытия истинных намерений; по сфере заявленной деятельности; по способу функц-ия; по виду выплат; по виду привлеченных средств; по форме оформления участия вкладчиков и клиентов; по наличию бухг. отчетности; по разветвленности сети; по охвату территории; по месту регистрации компании; по гражданству организатора
Экспертные подразделения ОВД	Расчет нелегальной эконом. выгоды от ТЭДФП	В зависимости от условий договора и вида предполагаемых выплат

Расчет коэффициентов при  $k_n$  был произведен при помощи метода экспертной оценки, проведенной среди сотрудников органов внутренних дел, компетентных в области противодействия ТЭДФП, а также граждан, пострадавших от деятельности финансовых пирамид. Респондентам требовалось по 10-бальной шкале оценить степень влияния отдельных признаков ( $k_n$ ), присущих компании, на вероятность того, что она осуществляет деятельность, совершаемую с использованием финансовых пирамид.

Таким образом, чем больше  $K_{ТЭДФП}$ , тем вероятнее, что исследуемая компания осуществляет теневую экономическую деятельность, совершаемую с использованием финансовых пирамид.

Предложенный метод носит вероятностный характер, но его применение позволит выявить подозрительные компании и в дальнейшем применить другие методы для их проверки.

Например, усмотрев в деятельности компании специфические признаки финансовой пирамиды и оценив коэффициент ТЭДФП как высокий, возникает необходимость в более подробном анализе ее финансовой деятельности, способном вскрыть общие признаки финансовой пирамиды.

Последующая характеристика выявленных компаний – финансовых пирамид по предложенной классификации позволит указать на пробелы в направлениях противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид.

Необходимо отметить, что предложенный коэффициент ТЭДФП, может также применяться потенциальными вкладчиками с целью оценки риска потери денежных средств от их вложения в ту или иную компанию.

Для решения задач раннего распознавания признаков финансовых пирамид в деятельности компаний, привлекающих денежные средства и имущество физических и юридических лиц, также разработаны основные элементы методики анализа стадий жизненного цикла финансовых пирамид, позволяющие не только оценивать эту деятельность, но и моделировать ее развитие (таблица 5). С этой целью жизненный цикл финансовой пирамиды условно разделен автором на четыре этапа, в основе каждого из них определенные условия: объем привлеченных денежных средств ( $Pr$ ), сумма основного долга ( $Od$ ), выплата процентов по вкладам, бонусов или иных видов вознаграждения ( $B$ ), прочие расходы, связанные с поддержанием деятельности компании ( $P$ ).

Для обоснования существования каждой из стадий жизненного цикла финансовых пирамид были произведены расчеты на основе реальных финансовых показателей, полученных из материалов уголовных дел; результаты расчетов подтвердили сделанные автором выводы в части определения признаков финансовых пирамид в деятельности компании и их генезиса.

Таблица 5 – Основные элементы методики анализа стадий жизненного цикла финансовых пирамид

<i>Стадии жизненного цикла финансовых пирамид</i>	<i>Характеристика стадий жизненного цикла финансовых пирамид</i>	<i>Условия стадий жизненного цикла фин. пирамид</i>	<i>Основное уравнение стадий жизненного цикла финансовых пирамид</i>
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	$\begin{cases} \sum_{i=1}^m \text{Pri} > 0 \\ \sum_{i=1}^n \text{Odi} = 0 \\ \sum_{i=1}^l \text{Bi} \geq 0 \\ P > 0 \end{cases}$	$\sum_{i=1}^m \text{Pri} > \sum_{i=1}^n \text{Odi} + \sum_{i=1}^l \text{Bi} + P$
2. Стадия насыщения	Наблюдается 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)	$\begin{cases} \sum_{i=1}^m \text{Pri} > 0 \\ \sum_{i=1}^n \text{Odi} \geq 0 \\ \sum_{i=1}^l \text{Bi} > 0 \\ P > 0 \end{cases}$	$\sum_{i=1}^m \text{Pri} > \sum_{i=1}^n \text{Odi} + \sum_{i=1}^l \text{Bi} + P$
3. Критическая стадия	Отток денег из пирамиды равен притоку или превышает его. В этот момент организаторы пирамиды уже с трудом рассчитываются с вкладчиками, т.е. денежных средств хватает лишь на выплату процентов по вкладам, бонусов или иных видов вознаграждения, а на выплату основного долга средств уже не достаточно. Существует вероятность восстановления равновесия	$\begin{cases} \sum_{i=1}^m \text{Pri} > 0 \\ \sum_{i=1}^n \text{Odi} > 0 \\ \sum_{i=1}^l \text{Bi} > 0 \\ P > 0 \end{cases}$	$\sum_{i=1}^m \text{Pri} \leq \sum_{i=1}^n \text{Odi} + \sum_{i=1}^l \text{Bi} + P$
4. Крах финансовой пирамиды	Компания не может вовремя расплатиться со своими вкладчиками и может быть объявлена банкротом. Обманутые клиенты, которым прекратили производить выплаты обращаются в правоохранительные органы	$\begin{cases} \sum_{i=1}^m \text{Pri} \geq 0 \\ \sum_{i=1}^n \text{Odi} \geq 0 \\ \sum_{i=1}^l \text{Bi} \geq 0 \\ P \geq 0 \end{cases}$	$\sum_{i=1}^m \text{Pri} < \sum_{i=1}^n \text{Odi} + \sum_{i=1}^l \text{Bi} + P$

Примечание к таблице 5:

*Pr* – приток (поступление) денежных средств или иного имущества;

*Od* – основной долг;

*B* – выплата процентов по вкладам, бонусов или иных видов вознаграждения;

*P* – прочие расходы, связанные с поддержанием деятельности компании;

*m* – общее число привлеченных клиентов;

*n* – число привлеченных клиентов, которым по условиям заключенных договоров необходимо производить выплаты основного долга;

*l* – число привлеченных клиентов, которым по условиям заключенных договоров необходимо производить выплату процентов по вкладам, бонусов или иных видов вознаграждения.

Предложенный подход к диагностике деятельности компаний на предмет наличия признаков финансовых пирамид и стадий их жизненного цикла позволит качественно изменить – упростить и сделать более оперативной и эффективной – сложившуюся практику противодействия со стороны подразделений ОВД и ГУ ЦБ РФ теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид.

**5. Предложена авторская концепция механизма противодействия ТЭДФП, содержащая совокупность методов и субъектов противодействия, форм и этапов их взаимодействия, а также инструментов обеспечения экономической безопасности личности, общества и государства от угроз со стороны финансовых пирамид. В соответствии с концепцией механизм включает в качестве ключевых элементов, обеспечивающих комплексность и эффективность такого противодействия, методики анализа деятельности компаний на предмет наличия признаков финансовых пирамид и стадий их жизненного цикла, оценки влияния ТЭДФП на экономическую безопасность, а также систему мониторинга самого механизма и эффективности противодействия ТЭДФП.**

На основе анализа существующей практики противодействия ТЭДФП, а также анализа судебных решений выявлены проблемы функционирования механизма противодействия рассматриваемому виду теневой экономической деятельности. Установлено, что они заключаются в отсутствии у подразделений ОВД методик диагностики деятельности компаний на предмет наличия признаков финансовых пирамид, распознавания и квалификации такой деятельности в качестве противоправной, в применении недостаточно эффективных методов противодействия, а также в слабом взаимодействии субъектов такого противодействия.

Для формирования обновленной концепции механизма противодействия ТЭДФП особую роль играет подбор эффективных методов противодействия.

В настоящее время в целях противодействия деятельности финансовых пирамид наиболее активно применяются следующие методы:

- оперативно-розыскные мероприятия;
- метод прямого законодательного запрета деятельности финансовых пирамид (ст. УК РФ; КОАП РФ);

- мониторинг компаний, предлагающих получить высокий гарантированный доход, завышенный процент (осуществляемый Главным управлением противодействия недобросовестным практикам поведения на открытом рынке ЦБ РФ);

- повышение финансовой грамотности населения.

На основе анализа применяемых методов противодействия ТЭДФП обосновывается необходимость использования в составе названного механизма дополнительных методов противодействия:

- метода раннего распознавания признаков финансовых пирамид в деятельности компаний, привлекающих денежные средства и имущество физических и юридических лиц. В основе предложенного метода лежат: деление признаков финансовых пирамид на общие и специфические, расчет коэффициента ТЭДФП и определение жизненного цикла компании;

- создание информационно-правовой системы «Пирамидам.НЕТ», ключевым процессом которой будет являться предоставление потребителю агрегированной информации о подозрительной компании с помощью буквенно-числовой, символьной и цветовой индикации;

- использование системы новых эффективных правовых норм за счет принятия отдельного закона о противодействии деятельности финансовых пирамид;

- активизация привлечения институтов гражданского общества.

В целях улучшения взаимодействия между субъектами, противодействующими пирамидам, и гражданами предлагается разработать и ввести в действие *информационно-правовую систему «Пирамидам.НЕТ»*, осуществляющую оперативный поиск и идентификацию любой компании на предмет легитимности или противоправности ее деятельности и располагающуюся в сети Интернет.

Предлагаемая информационно-правовая система путем введения в строку поиска наименования компании позволит понять, к какой категории риска последнюю можно отнести. Градация будет производиться в зависимости от наличия у компании тех или иных присущих финансовым пирамидам признаков (общих и специфических), а также информации из архивов, созданных на основании возбуждаемых уголовных дел, отчетности, публикуемой в официальных источниках, сети Интернет, данных финансового мониторинга и прочих.

Таким образом, красным цветом будут отражаться наименования компаний, которые относятся системой к первой категории риска (высокая степень риска), то есть вложения в такого рода компании опасны для последующего финансового благополучия вкладчика.

Желтым цветом – компании, в деятельности которых стоит усомниться и перепроверить предоставляемую ими информацию.

Зеленым – компании, имеющие положительную репутацию или успешно осуществляющие финансовую деятельность на протяжении нескольких лет.

В случае отсутствия информации о той или иной компании пользователю будет предоставлена возможность обратиться за помощью к специалисту или

самостоятельно оценить компанию на наличие признаков финансовых пирамид, то есть в специально отведенных полях заполнить известную ему информацию (процент доходности, который предлагает фирма, сфера деятельности и другие).

Создание данного ресурса и его мониторинг, благодаря налаженной обратной связи с потребителями финансовых услуг, поможет выявлять финансовые пирамиды еще на стадии зарождения.

Автором обосновывается потребность в *разработке и принятии* соответствующего *федерального закона*, в котором бы давалось конкретное понятие финансовых пирамид, например, предложенное диссертантом; раскрывались все признаки пирамид (общие и специфические); описывались функции и полномочия ведомств, отвечающих за данное направление деятельности; ответственность за функционирование финансовых пирамид, прописаны другие необходимые положения (например, методика оценки причиненного ущерба).

В работе также констатируется, что одной из существенных причин низкой эффективности противодействия ТЭДФП выступает слабо организованная и недостаточно координируемая работа по изучению и обобщению положительного опыта в этой сфере, разработке соответствующих методических рекомендаций и согласованию практических действий по предупреждению и пресечению этого вида теневой экономической деятельности.

Таким образом, в авторскую концептуальную схему механизма противодействия ТЭДФП включены разработанные формы и этапы взаимодействия субъектов такого противодействия, использования мониторинга и иных инструментов решения задач обеспечения экономической безопасности личности, общества и государства от угроз со стороны изучаемой противоправной деятельности (рисунок 2).

Основные полномочия по противодействию теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, по нашему мнению, должны быть предоставлены подразделениям органов внутренних дел Российской Федерации и Главному управлению противодействия недобросовестным практикам поведения на открытом рынке Банка России. Однако наряду с ведущими субъектами и иными заинтересованными ведомствами значительную роль в противодействии ТЭДФП следует отвести институтам гражданского общества, способным гораздо быстрее донести до населения необходимую информацию и наладить взаимную связь.

Предложенный механизм противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, позволит обеспечить комплексность и повысить эффективность этой работы посредством применения содержащегося в нем инструментария методов, методик и подходов.

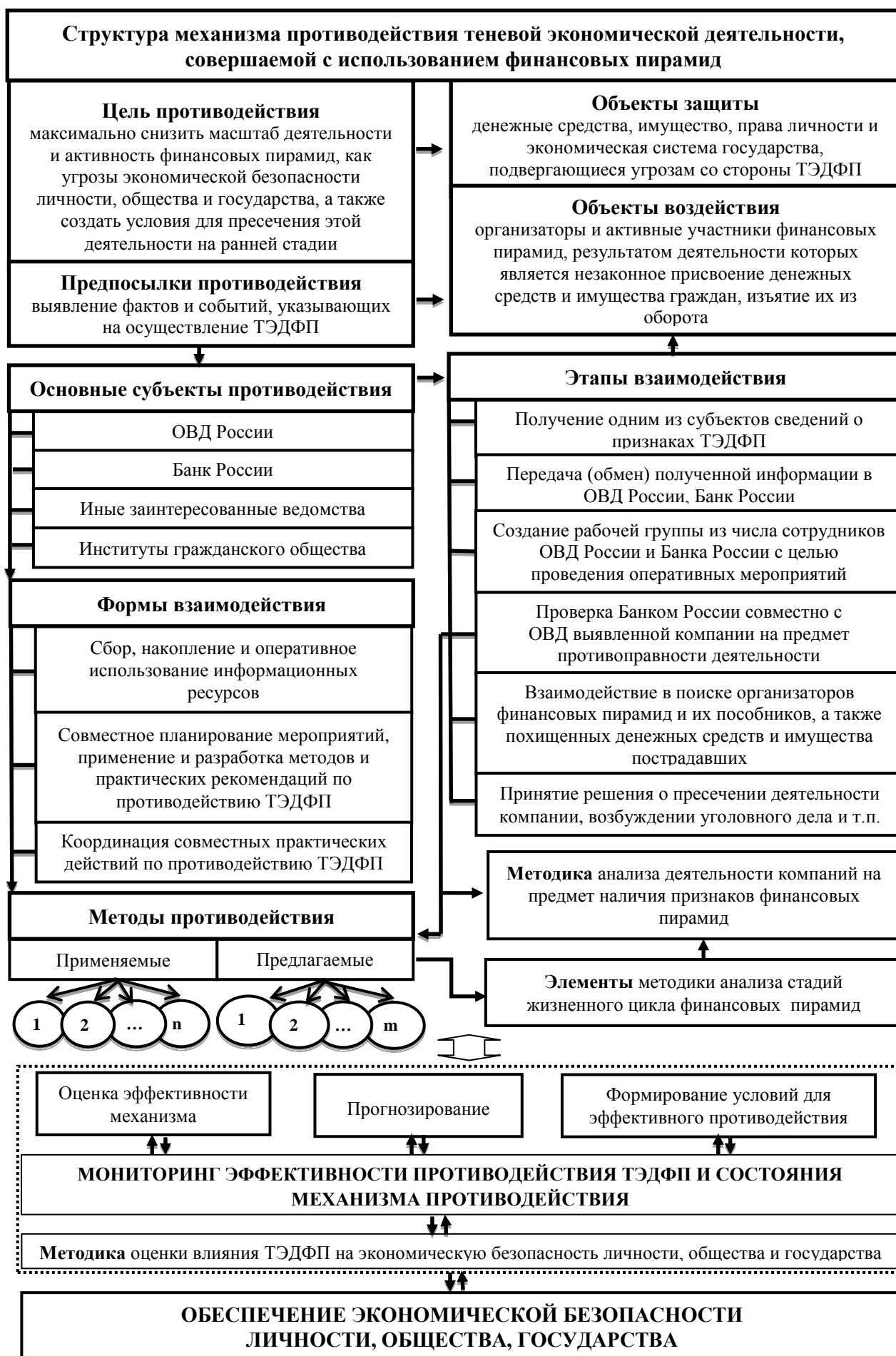


Рисунок 2 – Механизм противодействия ТЭДФП



#### IV. ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

##### *Статьи, опубликованные в рецензируемых научных журналах и изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки России*

1. Зубарева А. М. Классификация финансовых пирамид // Экономика и предпринимательство. – 2014. – № 7. – С. 867-871. – 0,63 п.л.

2. Зубарева А. М., Бабкин А. В. Анализ направлений противодействия недобросовестным практикам предпринимательства на открытом рынке // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. – 2014 – № 6 (209) – С. 192-199. – 0,61/0,4 п.л.

3. Зубарева А. М., Колесников В. В. Финансовые пирамиды, их жизненный цикл и экономическая безопасность страны / А. М. Зубарева, В. В. Колесников // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. – 2015. – № 1 (65). – С. 120-126. – 0,79/0,4 п.л.

4. Зубарева А. М. Понятие и признаки финансовых пирамид // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. – 2015. – № 2 (66). – С. 135-139. – 0,54 п.л.

5. Зубарева А. М. Формирование новой концепции механизма противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид [Электронный ресурс] // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2016. – № 5 (87). – URL: <http://w.uecs.ru/ekonomicheskaya-bezopasnost/item/3945-2016-05-19-10-03-17>. (дата обращения: 25.05.2016) – 0,58 п.л.

##### *Статьи, опубликованные в иных научных изданиях и журналах*

6. Федорова (Зубарева) А. М. Защита прав граждан при осуществлении деятельности финансовых пирамид // Права человека и гражданина в Российской Федерации: вопросы теории и практики. Сборник статей по материалам Всероссийского круглого стола: 28 ноября 2013 г.; сост. В. Г. Бондарев, В. В. Припечкин, Е. А. Разумовская, В. И. Кайнов. – СПб.: Изд-во «Петрополис», 2014. – С 168-172. – 0,23 п.л.

7. Федорова (Зубарева) А. М. К вопросу о борьбе с финансовыми пирамидами // Актуальные проблемы развития инфраструктуры ОВД и обеспечения экономической безопасности: сборник научных статей по материалам межвузовской научно-практической конференции (19 декабря 2013 г.); под ред. Ю. Г. Наумова, В. В. Новикова. – М.: Академия управления МВД России, 2013. – С. 219-223. – 0,26 п.л.

8. Федорова (Зубарева) А. М. Проблемы распознавания финансовых пирамид // Экономическая безопасность личности, общества, государства: проблемы и пути обеспечения. Материалы ежегодной всероссийской научно-практической конференции, 02 апреля 2014 г.; сост.: Ю. А. Кудрявцев. – СПб.: Изд-во СПб ун-та МВД России, 2014. – С. 264-266. – 0,17 п.л.

9. Федорова (Зубарева) А. М. К истории развития финансовых пирамид // Правоохранительная деятельность органов внутренних дел России в контексте

современных научных исследований: Сборник статей докторантов, адъюнктов и соискателей. Санкт-Петербург, 5 декабря 2013 г.; сост.: А. Д. Косолапов, А. В. Тарасов, О. Г. Карнаухова, А. М. Федорова. – СПб.: Изд-во СПб ун-та МВД России, 2014. – С. 108-113. – 0,25 п.л.

10. Зубарева А. М., Колесников В. В. Теневая экономическая деятельность, совершаемая с использованием финансовых пирамид, как угроза экономической безопасности России // Экономическая безопасность: проблемы, перспективы, тенденции развития: материалы Международной научно-практической конференции (15.12.2014): в 2 ч. – Пермь: Перм. гос. нац. исслед. ун-т, 2014. – С. 341-345. – 0,26 п.л.

11. Зубарева А. М. Проблемы противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид // Правоохранительная деятельность органов внутренних дел России в контексте современных научных исследований: Сборник статей докторантов, адъюнктов и соискателей. Санкт-Петербург, 12 декабря 2014 года; сост.: А. Д. Косолапов, А. В. Тарасов. – СПб.: Изд-во СПб ун-та МВД России, 2015. – С. 167-170. – 0,21 п.л.

12. Зубарева А. М. Совершенствование механизма противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид // Экономическая безопасность личности, общества, государства: проблемы и пути обеспечения. Материалы ежегодной всероссийской научно-практической конференции, 10 апреля 2015 г. В 2 частях. Ч. 1. – СПб.: Изд-во СПб ун-та МВД России, 2015. – С. 90-93. – 0,25 п.л.

13. Зубарева А. М. Противодействие деятельности финансовых пирамид [Электронный ресурс] // Сборник статей IV Международного конкурса научных работ аспирантов и студентов: март-май 2015 года / ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» - М.: Финуниверситет, 2016. Под ред. О.В. Карамовой и А.П. Буевич. – С. 262-266. – URL:<http://fa.ru/projects/mknrsa/skireports/Documents/СБОРНИК%20МКНР%202015.pdf> (дата обращения: 23.06.2016) – 0,3 п.л.

14. Зубарева А. М., Колесников В. В. Место теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид, в системе угроз экономической безопасности страны // Экономическая безопасность: проблемы, перспективы, тенденции развития: материалы II Междунар. науч.-практ. конф. (14 декабря 2015 г.): в 2 ч. – Пермь: Перм. гос. нац. исслед. ун-т, 2015. – Ч. 1. – С. 312-319. – 0,29 п.л.

15. Зубарева А. М. Проблема участия населения в деятельности финансовых пирамид // Экономическая безопасность личности, общества, государства: проблемы и пути обеспечения. Материалы ежегодной всероссийской научно-практической конференции, 21 апреля 2016 г.: в 2-х томах; сост.: Ю. А. Кудрявцев. – СПб.: Изд-во СПб ун-та МВД России, 2016. – Т.1. – С. 120-123. – 0,23 п.л.