

Министерство науки и высшего образования РФ
Национальный исследовательский
Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского

ИННОВАЦИОННАЯ ЭКОНОМИКА: ГЛОБАЛЬНЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ

МАТЕРИАЛЫ XI МЕЖДУНАРОДНОЙ
НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ

Нижегород, 31 мая – 01 июня 2019 г.

Нижегород
2019

УДК 330
ББК 65
И 66

Редакционная коллегия:

К.А. Марков (Врио ректора ННГУ, председатель оргкомитета конференции)
А.О. Грудзинский (председатель программного комитета,
директор Института экономики и предпринимательства ННГУ),
О.В. Трофимов, С.Н. Яшин, Н.И. Яшина, Ю.А. Попова,
С.Л. Ивановский (отв. секретарь оргкомитета),
Е.П. Артамонова (отв. секретарь программного комитета)

И 66

Инновационная экономика: глобальные и региональные тренды. Материалы XI Международной научно-практической конференции (Нижний Новгород, 31 мая–1 июня 2019 г.) – Нижний Новгород, ННГУ им. Н.И. Лобачевского, 2019. – 650 с.

ISBN 978-5-91326-525-8

В сборник включены материалы, представленные участниками Международной научно-практической конференции «Инновационная экономика: глобальные и региональные тренды», которая проходила 31 мая – 1 июня 2019 г. в ННГУ им. Н.И. Лобачевского в рамках 60-летия высшего экономического образования в Нижегородском регионе.

В докладах и выступлениях нашли отражение точки зрения представителей разных научных направлений и бизнес-сообществ по вопросам отечественного и зарубежного опыта развития инновационной экономики, глобальных и региональных трендов университетов как центров инноваций и развития высокотехнологичного производства.

Материалы Конференции публикуются в авторской редакции.

ISBN 978-5-91326-525-8

УДК 330
ББК 65

© Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского, 2019

Выводы:

1) В статье рассмотрены два подхода к определению уязвимостей системно значимых банков к риску отмыывания денег: первый подход – с позиций отдельных операций, клиентов, географического фактора; второй – с точки зрения взаимосвязей банковских рисков. Подходы не противоречат друг другу и могут быть использованы в комплексе.

2) На основании отчетов о национальных оценках рисков ОД и ФТ в работе выделены уязвимости российских кредитных организаций, в том числе системно значимых, к риску отмыывания денег и финансирования терроризма. Обобщая, отметим, что это зоны уязвимости, связанные с определенными видами операций и отдельными категориями клиентов. В случае системно значимых банков эти уязвимости еще более актуализируются в силу высокого относительного размера их активов. Кроме того, поскольку российские системообразующие кредитные организации, как правило, являются многофилиальными, то в свете тенденции к перемещению незаконных схем из крупных финансовых центров в региональные отделения крупных банков, отмеченной в [1], зоны уязвимости, связанные с наличными денежными операциями, имеют повышенную значимость для системно значимых банков РФ.

3) В соответствии с авторской методикой зоны уязвимости российских системно значимых банков на 01.01.2015 г. – это корреспондентские отношения с зарубежными банками и операции по внешнеторговым контрактам; действия банковских клиентов, контрагентов и сотрудников, формирующие деловую репутацию банков. Мониторинг риск-профилей отдельных банков показывает изменения в зонах уязвимости (в качестве одной из причин рассматривается финансовое положение банков). Однако для выявления сдвигов в зонах уязвимости системно значимых банков к настоящему времени в сравнении с 01.01.2015 г. требуются дополнительные исследования.

Таким образом, выявленные уязвимости российских системно значимых банков к риску отмыывания денег нуждаются в дополнительном регулировании, что позволит минимизировать как системные риски финансового сектора, так и риски национальной финансовой безопасности.

Публикация подготовлена при финансовой поддержке РФФИ (соглашение № 18-010-00657)

Список литературы

1. Национальная оценка рисков легализации (отмыывания) преступных доходов. 2017-2018. Публичная версия. [Электронный ресурс]. URL:<http://www.fedsfm.ru> (дата обращения: 19.04.2019).
2. Национальная оценка рисков финансирования терроризма. Публичная версия. [Электронный ресурс]. URL:<http://www.fedsfm.ru> (дата обращения: 19.04.2019).
3. Евлахова Ю.С., Степаненко А.В. О совершенствовании внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ в российских коммерческих банках // Финансы и кредит. – 2019. – Т. 25, № 4. – С. 778 – 788. <https://doi.org/10.24891/fc.25.4.778>
4. Евлахова Ю.С. Развитие методологических подходов к оценке риска отмыывания денег и финансирования терроризма в банковском секторе РФ // Финансы и кредит. – 2016. – № 19. – С. 12-25.
5. Alifanova E. N. and Evlakhova Y. S., (2018), “Transforming the Regulation of Russian Financial Institutions: a Response to Modern Challenges of Money Laundering and Terrorist Financing” in III Network AML/CFT Institute International Scientific and Research Conference “FinTech and RegTech: Possibilities, Threats and Risks of Financial Technologies”, KnE Social Sciences, pages 567–575. DOI 10.18502/kss.v3i2.1591
6. Евлахова Ю.С. Оценка странового риска российских банков и его взаимосвязь с риском отмыывания денег // Банковское дело. – 2016.- №3. – С. 48-54.

DETERMINATION OF THE VULNERABILITY OF THE RUSSIAN SYSTEMICALLY IMPORTANT BANKS TO THE RISK OF MONEY LAUNDERING

In article two approaches to definition of vulnerabilities systemically important banks to money laundering risk are discussed. The first approach leans on assessment of threats, vulnerabilities on the basis of the National risk assessment of money laundering and financing of terrorism prepared by Rosfinmonitoring. The second approach allows to identify vulnerabilities of systemically important banks Russian on the basis of bank risks interrelations.

Keywords: anti-money laundering, credit institutes, bank risks, risk-profiles

НАЦИОНАЛЬНАЯ СИСТЕМА ОЦЕНКИ РИСКОВ В УЗБЕКИСТАНЕ

Б.И. Исроилов

ЦПКЮ при министерстве Юстиции Республики Узбекистан

Автором исследована национальная система оценки рисков в Узбекистане. По результатам исследования раскрыты процессы формирования и становления системы противодействия отмыыванию преступных доходов и финансированию терроризма в республике. Дана соответствующая оценка системы оценки рисков в Узбекистане

Ключевые слова: мировая экономика, борьба с отмыванием денег, финансирование терроризма, легализация доходов, оценка рисков, риск-ориентированный подход.

Сегодня как никогда большое значение приобретают прозрачность и легальность операций в национальных финансовых системах. По этой причине крайне важно создать действенные механизмы противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма, чтобы не только защитить работоспособность финансовой системы страны, но и обеспечить должное использование государственных средств в целях борьбы с последствиями финансового кризиса.

Отмывание денег это тяжкое преступление, которое затрагивает экономику в целом и тормозит социальное, экономическое, политическое и культурное развитие стран по всему миру. На протяжении последних десятилетий глобализация сопровождалась ростом международных и внутригосударственных теневых экономик, которому способствует противозаконная деятельность. Торговля наркотиками, людьми, человеческими органами и оружием, пособничество незаконной миграции, проституция и рэкет – все эти преступления приносят колоссальную прибыль, что не могло не привести к всплеску спроса на легализацию криминальных доходов.

Противодействие отмыванию денег включает в себя борьбу с последующим использованием доходов, полученных преступным путем, создание дополнительных механизмов для выявления этих преступлений и наказания лиц, которые их совершили.

Террористическая деятельность и финансирование терроризма также затрагивают и национальную, и международную экономику. Как и лица, занимающиеся отмыванием денег, террористы получают свои огромные доходы разнообразными, преимущественно криминальными, путями: в результате похищения людей, вымогательства, крупномасштабной контрабанды товаров, торговли наркотиками, грабежей и воровства. Для распределения и использования полученных средств им также необходима финансовая инфраструктура.

Процесс интеграции мировой экономики служит развитию экономики страны на основе новых интенсивных технологий. Но интеграционные процессы в мировой экономики наряду с положительными влиянием, оказываемым на развитие экономики несет в себе опасные последствия для общества и государства. В результате позитивного влияния глобализации мировой экономики растёт качество жизни населения, но вместе с этим наблюдаются рост правонарушений в области легализации доходов полученных преступным путем, финансирования терроризма и коррупции.

Поэтому такими авторитетными международными организациями и государственными объединениями как ООН, ОБСЕ, ЕС, ФАТФ приняты международные стандарты, регулирующие организацию работ по противодействию правонарушениям в области легализации доходов [1].

Международная безопасность затрагивает многие вопросы и сферы общественной жизни, при этом безопасность каждого отдельного государства тесно связана с безопасностью мирового сообщества в целом. Она строится на совокупности специальных принципов и норм, направленных на поддержание мира и безопасности, пресечение актов агрессии, обеспечение политической, военной, экономической, продовольственной, экологической, информационной безопасности государств и стабильности международных отношений [2].

Предпринимаемые в последнее время усилия по разработке действенных стратегий борьбы с отмыванием денег и пресечения финансирования терроризма (БОД/ПФТ) объединяют работу по нескольким различным, но связанным между собой аспектам финансовых систем и уголовного права. Одним из важных элементов этих стратегий являются подразделения финансовой разведки (ПФР). ПФР представляет собой центральный национальный орган, ответственный за получение, анализ и дальнейшую передачу компетентным органам раскрываемой финансовой информации о подозрительных операциях.

Первоначально несколько подразделений финансовой разведки (ПФР) были созданы в начале 1990-х годов в ответ на потребность в центральном органе для получения, анализа и дальнейшей передачи финансовой информации в целях борьбы с отмыванием денег. За последующие десять лет число ПФР возросло настолько, что в 2004 году Эгмонтская группа (неофициальная международная ассоциация ПФР) насчитывала уже 94 члена (в настоящее время-159). В 2003 году Целевая группа по финансовым мерам для борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) приняла пересмотренный набор рекомендаций по борьбе с отмыванием денег, в который впервые были включены прямые рекомендации в отношении создания и функционирования ПФР [3].

В последние годы, признавая ПФР как элемента системы борьбы с отмыванием денег и пресечения финансирования терроризма (БОД/ПФТ), Международный Валютный Фонд и Всемирный Банк, а также ряд их государств-членов, оказывали различным странам техническую помощь в области создания и укрепления ПФР.

Хотя на ПФР, входящие в состав Эгмонтской группы, возлагаются стандартные функции, заключающиеся в получении, анализе и дальнейшей передаче финансовой информации в целях борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма, эти подразделения во многих отношениях различаются между собой [4]. Официальные органы, которые намерены создать ПФР или повысить результативность работы существующих ПФР, имеют возможность выбора из целого ряда различных вариантов создания и организации работы ПФР. Аналогичным образом, сторонам, оказывающим техническую помощь в области ПФР, необходим доступ к широкому спектру информации по различным аспектам ПФР.

В настоящее время перед ПФР стоит ряд исключительных задач. Сфера их обязанностей расширяется и включает теперь, кроме отмывания денег и связанных с этим первичных преступлений, вопросы финансирования терро-

ризма. Финансовая информация, касающаяся финансирования терроризма, во многих отношениях отличается от финансовой информации, касающейся других преступлений, что ставит вопросы о методах анализа информации и о подготовке сотрудников ПФР. Круг субъектов, представляющих сообщения, также расширяется с включением в него представителей нефинансовых профессий, например, работников казино, сторон, предоставляющих услуги компаниям, а также юристов и бухгалтеров. В результате характер получаемых сообщений стал более разнообразным, и это в очередной раз ставит вопросы о методах анализа и о подготовке персонала.

Результаты взаимооценок деятельности органов ПФР в развитых, так и в развивающихся странах показали в целом низкий уровень соответствия финансовых систем рекомендациям FATF в области банковского надзора. Чаще всего эти рекомендации соблюдаются в меньшей степени, чем остальные рекомендации FATF.

В международном сообществе согласны, что недостаточное регулирование и надзор могут привести к подрыву доверия к финансовым рынкам и препятствовать восстановлению экономики. Прозрачность финансовых систем, усиление надзора за банковской деятельностью и укрепление международного сотрудничества между регулирующими и надзорными органами во всех сферах, включая борьбу с отмыванием денег / финансированием терроризма, являются обязательными мерами для того, чтобы обеспечить работоспособность, надежность и благополучие финансовых учреждений.

Борьба с преступлениями, связанными с отмыванием денег и финансированием терроризма, является неотъемлемым условием обеспечения целостности финансовых систем, но для успеха этой деятельности традиционные методы правоохранительных органов должны подкрепляться участием самой финансовой системы, в том числе внедрением принципов «знай своего клиента» и направлением в ПФР сведений о подозрительных операциях. Финансовые учреждения располагают важнейшей информацией об операциях, за которыми могут скрываться преступные планы. И хотя такая информация подпадает под действие обязательных норм конфиденциальности, ее требуется сделать доступной для правоохранительных органов, с тем чтобы дать им возможность отслеживать каналы перемещения криминальных денежных средств, полученных преступным путем и каналы финансирования терроризма и коррупция.

Для обеспечения правовой основе государственного контроля противодействию легализации доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма в Узбекистане необходимо принять Закон «О противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности и финансированию терроризма» [4].

В целях совершенствования системы борьбы с преступлениями в экономической, валютно-финансовой и налоговой сфере, а также реализации требований Закона Республики Узбекистан «О противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности и финансированию терроризма» принято Постановление Президента Республики Узбекистан 21 апреля 2006 года № ПП-331 «О мерах по усилению борьбы с преступлениями в финансово-экономической, налоговой сфере, с легализацией преступных доходов» [5]. Настоящим постановлением в структуре Департамента создано «Управление по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма», увеличив предельную численность управленческого персонала на 20 единиц. Управление по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности и финансированию терроризма в Департаменте при Генеральной прокуратуре имеет право получать, обобщать, анализировать, проверять и хранить информацию в сфере противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности и финансирования терроризма, а также направлять предписания о приостановлении операций с денежными средствами или иным имуществом. (рис.1).

Департамент при Генеральной прокуратуре Республики Узбекистан является самостоятельным специализированным правоохранительным органом при Генеральной прокуратуре Республики Узбекистан.

Основные функции и направления деятельности Департамента в области противодействия легализации преступных доходов и финансированию террористической деятельности являются:

- *осуществление предусмотренного законодательством контроля за операциями (сделками) с денежными средствами или иным имуществом;*
- *координация работы организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом, и органов, участвующих в противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности и финансированию терроризма;*
- *организация и осуществление анализа и проработки поступающей от кредитных и иных финансовых организаций информации об операциях (сделках) с денежными средствами или иным имуществом юридических и физических лиц, в целях выявления возможной их причастности к отмыванию нелегальных доходов и финансированию экстремизма (терроризма);*
- *анализ форм и методов, используемых при легализации (отмывании) доходов, полученных от преступной деятельности, а также для оказания финансовой и иной поддержки террористическим организациям и материалов о физических и юридических лицах, в отношении которых имеются сведения об их причастности к террористической деятельности;*

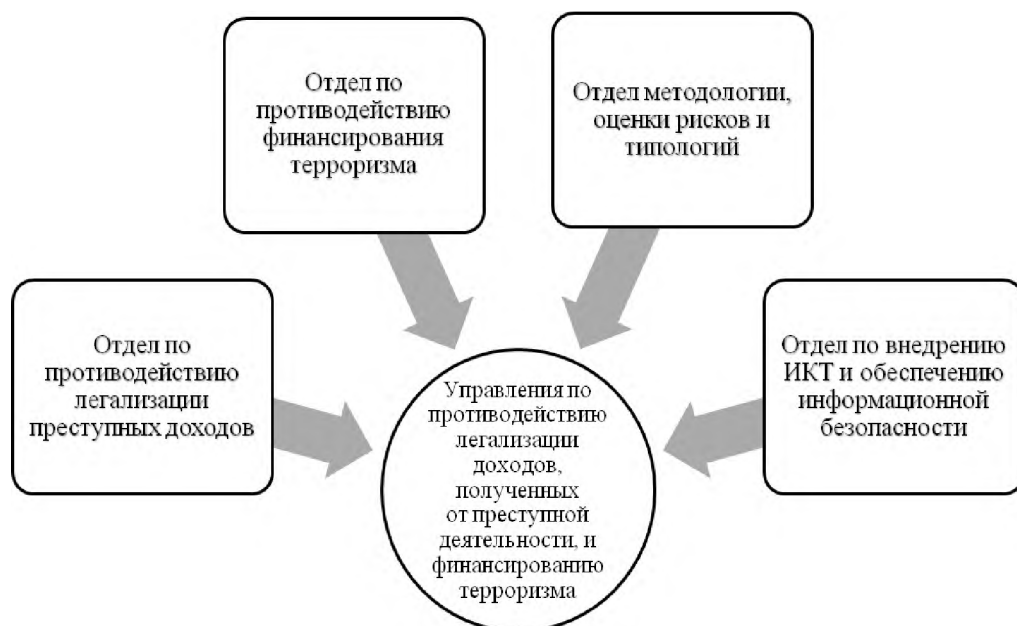


Рис. 1. Структура управления по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма

- обеспечение контроля за выполнением юридическими и физическими лицами требований законодательства о противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма;
- осуществление в соответствии с международными договорами Республики Узбекистан взаимодействия и информационного обмена с уполномоченными органами иностранных государств в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма.

Департамент свою деятельность в области противодействия легализации преступных доходов и финансированию терроризма осуществляют с взаимосвязи государственными органами (рис. 2).

Согласно Закону Республики Узбекистан «О противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма» организации осуществляющие операции с денежными средствами или иным имуществом являются следующие:

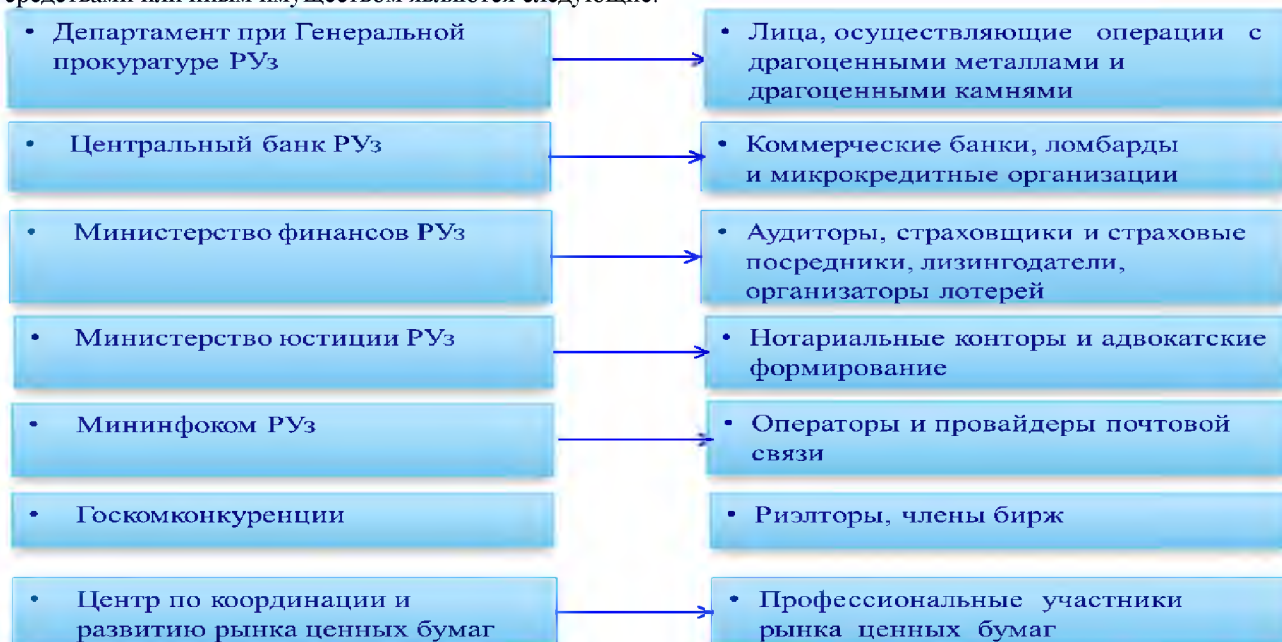


Рис. 2. Структура государственных органов участвующих в сфере противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма

Риск-ориентированный подход в контрольно-надзорной деятельности набирает все большую популярность. Ярким примером популярности риск-ориентированного подхода в контрольно-надзорной деятельности служит программа реформирования работы министерств и ведомств, распространяющая риск-ориентированный подход на все виды надзора. Данный подход предполагает концентрацию ограниченных ресурсов государства в зонах максимального риска для предотвращения вреда охраняемым законом ценностям и одновременно снижение административной нагрузки на добросовестных хозяйствующих субъектов.

Профессиональной оценкой рисков в финансовых компаниях занимаются специализированные подразделения, чьей задачей является исключительно риск-менеджмент [6]. Основная задача риск-ориентированного подхода вне зависимости от области его применения состоит в достижении поставленных целей за счет снижения рисков. Высокую популярность риск-ориентированного подхода (по сравнению с традиционным контролем) обеспечивает его сосредоточенность на зонах повышенного риска, что позволяет вовремя принять превентивные меры, выявить и устранить слабые места и тем самым избежать негативных последствий реализации риска. Риск-ориентированный подход опирается на несколько принципов [7]. Основными принципами риск-ориентированного подхода являются следующие (табл.1).

Современное развитие рыночных отношений и необходимость защиты добросовестных субъектов предпринимательства также требуют кардинального пересмотра форм и методов борьбы с экономическими преступлениями, своевременного выявления механизмов формирования «теневой экономики», каналов неконтролируемого оттока иностранной валюты, а также усиления системной работы по оптимизации импорта и стимулированию экспорта отечественных товаров.

Таблица 1

Принципы и характер проявления риск ориентированного подхода

Принципы РОП	Характер проявления
Распределение ресурсов	Ресурсы распределяются не равномерно, а с учетом размера риска (это касается как частоты, так и глубины проверки)
Соразмерность	Принимаемые контролером меры адекватны рассчитанному риску
Гибкость	Регулярная переоценка риска исходя из новых факторов и угроз
Законность	Действие (бездействие) контролера основано на документально зафиксированной системе оценки рисков
Открытость	Критерии оценки и классы риска открыты для подконтрольных лиц

В связи с этим Указом Президента Республики Узбекистана от 23 мая 2018 года «О мерах по коренному повышению эффективности использования бюджетных средств и совершенствованию механизмов борьбы с экономическими преступлениями». На Департамент по борьбе с налоговыми, валютными преступлениями и легализацией преступных доходов при Генеральной прокуратуре Республики Узбекистан возложена дополнительные задачи, функций и полномочий [8].

Управлениями Департамента обработка сообщений о подозрительных операциях и дальнейшие меры по пресечению правонарушений осуществляются по следующей схеме (рис.3).

Национальная оценка рисков ОД/ФТ – это организованная и систематизированная программа работ по выявлению и оценке источников и методов отмывания доходов и финансирования терроризма, а также по выявлению недостатков в системе противодействия отмыванию доходов и финансированию терроризма и других уязвимостей, которые оказывают влияние, прямое или косвенное, в стране, где проводится оценка.

В общем, национальная оценка риска ОД/ФТ является процессом, который обычно представляет информацию по следующим вопросам:

- *характер и масштаб ОД/ФТ и смежных предикатных преступлений (например, угрозы);*
- *недостатки системы борьбы с отмыванием доходов, полученных преступным путем, системы контроля и другие особенности юрисдикции, что делают ее привлекательной для отмывания денег (например, уязвимость).*

Для координации работы по проведению оценки рисков создана Межведомственная комиссия по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения [9].



Рис. 3. Схема обработки сообщений о подозрительных операциях и дальнейшие меры по пресечению правонарушения

Основными задачами Комиссии являются:

- организация эффективной работы по проведению оценки рисков легализации доходов, полученных от преступной деятельности и финансирования терроризма, а также выработку на ее основе предложений и принятие мер по дальнейшему развитию и укреплению национальной системы противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма;
- выработка предложений по совершенствованию государственной политики в сфере противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма;
- обеспечение имплементации требований Рекомендаций FATF и международно-правовых документов в сфере противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения в законодательство Республики Узбекистан;
- анализ правоприменительной практики, выявление причин и условий, способствующих правонарушениям в сфере противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма, подготовку предложений по их устранению.

Для выполнения рекомендации FATF сейчас проводится национальная оценка рисков с участием министерств и ведомств, задействованных в данной области. Их должностные лица назначены персонально ответственными по своему направлению.

Комиссия займется организацией работ по оценке рисков, выработкой предложений по совершенствованию государственной политики в этой сфере, имплементации Рекомендаций FATF и международных документов в данной сфере, а также анализом правоприменительной практики и причин совершаемых правонарушений.

Как рабочий орган комиссии Департамент по борьбе с экономическими преступлениями при Генеральной прокуратуре принимают меры по подготовке и переподготовке кадров, обучению и повышению квалификации сотрудников организаций, обязанных осуществлять внутренний контроль по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма.

По нашему мнению, эти механизмы служат для оптимизации работ по оценке рисков сфере противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма.

Список литературы

1. Международная конвенция о борьбе с финансированием терроризма. Резолюцией 54/109 Генеральной Ассамблеи ООН от 9 декабря 1999 г., Резолюция № 58/4, Генеральной Ассамблеи ООН от 31 октября 2003 г., Нью-Йорк, Рекомендации ФАТФ. Международные стандарты по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения. /Пер. с англ.- М.: МУМЦФМ, 2012, Конвенция об отмывании, выявлении, изъятии и конфискации доходов от преступной деятельности. Страсбург, Совет Европы. 8 ноября 1990 г.

2. Колесников Ю.Л., Исроилов Б.И., Швецов К.В., Каримов Н.Г., Хамидов О.Х., Хотамов И.С., Карабаева Г.Ш. Исламов А.А. Экономическая безопасность. Учебное пособие. СПб, Политехнический университет, 2018 г. С. 202.
3. В методологию, используемую для оценки систем БОД/ПФТ, ПФР включаются с 2001 года.
4. Egmont Group, June 2004, Statement of Purpose of the Egmont Group of Financial Intelligence Units (Guernsey).
5. Закону Республики Узбекистан «О противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма», "Ўзбекистон Республикаси Қонун ҳужжатлари тўплами", 2004 йил, 43-сон, 451-модда.
6. Постановления Президента Республики Узбекистан 21 апреля 2006 года «О мерах по усилению борьбы с преступлениями в финансово-экономической, налоговой сфере, с легализацией преступных доходов», "Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами", 2006 йил, 18-сон, 147-модда.
7. Б.И. Исроилов, К.В. Швецов, Н.Г. Каримов, И.С. Хотамов, А.А. Исламов. Современная система противодействия отмыванию преступных доходов и финансирования терроризма (ПОД/ФТ). Учебное пособие. СПб, Политехнический университет, 2018 г. С.88.
8. Рекомендации ФАТФ. Пер. С английского языка.-М.:МУМЦФМ, 2012. Стр-11-12.
9. Указ Президента Республики Узбекистана от 23 мая 2018 года «О мерах по коренному повышению эффективности использования бюджетных средств и совершенствованию механизмов борьбы с экономическими преступлениями». «Ўзбекистон Республикаси қонун ҳужжатлари тўплами», 2018 йил 28 май, 21-сон, 436-модда.

THE NATIONAL SYSTEM OF RISK ASSESSMENT IN UZBEKISTAN

The author investigates the national system of risk assessment in Uzbekistan. According to obtained results, this study discloses the processes of formation and establishment of the system of combating money laundering and financing of terrorism in the Republic. The investigation also provides clear assessment of the risk assessment system of Uzbekistan.

Keywords: global economy, anti-money laundering, financing of terrorism, income legalization, risk assessment, risk-based approach.

КРИПТОВАЛЮТЫ И ВОПРОС ИХ РЕГУЛИРОВАНИЯ

С.С. Квашнин, О.В. Рокунова

Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского

В работе анализируется феномен криптовалют в сравнении с другими разновидностями денег. Выявлены серьезные недостатки криптовалют, которые пока делают их непригодными для широкого применения по прямому назначению. Рассмотрены побочные эффекты от развития криптовалютной технологии, которые на данном этапе могут являться как раз основными. Сделан вывод, что подход к регулированию криптовалют как финансовых активов пока является наиболее приемлемым.

Ключевые слова: криптовалюта, цифровая валюта, биткойн, цифровой финансовый актив.

Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта № 18-29-16107.

Технология криптовалют (начиная с биткойна) была вброшена человечеству уже более 10 лет назад, но вопрос их статуса и регулирования до сих пор не решен. «Остаются актуальными вопросы их государственного регулирования, а именно, правового урегулирования, определения биткойна на мировом рынке, выпуска криптовалюты, угрозах и возможностях неправомерного использования подобных платежных систем, подходах в международном регулировании криптовалют в отдельных иностранных юрисдикциях» [1, 556].

Криптовалюты рассматриваются в экономике с разных позиций. «Нужно понимать, что криптовалюта – безусловно, актив, потому что является имуществом субъекта, которому принадлежит. А также, денежные средства и валюта, потому что выполняют функции платежных средств и могут быть обменены на другие валюты по установленному курсу валют» [2, 70].

Тема криптовалют активно обсуждается во всем мире, выходит огромное количество публикаций. «Программисты обращают внимание на технические аспекты криптовалюты, потому что она является результатом их работы. Финансисты же говорят о том, что криптовалюта может быть средством платежа и инвестиции. Для юристов в первую очередь важно определить место криптовалюты в системе объектов гражданских прав, от чего будет зависеть ее правовой режим» [3, 60].

Вопрос понимания сути криптовалют является первостепенным для последующей разработки политики регулирования. Рассмотрим место криптовалют среди других разновидностей денег.

Обычные деньги выпускаются центральными и коммерческими банками, являются законным платежным средством, номинированы в национальных денежных единицах. Вся платежная система создана на данный мо-

<i>Ефремова М.В., Богатырева Л.Г.</i> Анализ финансово-экономических показателей в гостиничном менеджменте	468
<i>Жильцова Ю.В., Жильцова А.В.</i> Кредитная история России в международном валютном фонде	473
<i>Ибрагимов Б.Б.</i> Пути совершенствования налогового администрирования в Республике Узбекистан	478
<i>Иваньковский С.Л., Самочадин А.М., Мартакуш Башар.</i> Мероприятия по совершенствованию рынка страховых услуг по страхованию грузов.....	483
<i>Кабанов С.С.</i> Факторы и причины инфляционных процессов в экономике РФ.....	488
<i>Кислова Е.Г.</i> Анализ взаимовлияния факторов развития банковской системы	491
<i>Кокин А.С., Осколков И.М., Костюнина А.С.</i> Объем страховых премий, основные проблемы и перспективы развития рынка страховых услуг РФ.....	496
<i>Кокин А.С., Осколков И.М., Сорокина Е.А.</i> Анализ валютного рынка Российской Федерации за 2016-2018 годы	503
<i>Кравченко А.С.</i> Возможности использования льгот по налогу на прибыль в современных социально-экономических и нормативно-правовых условиях.....	511
<i>Никулина Н.Н., Суходоева Л.Ф., Березина С.В., Суходоев Д.В.</i> Добровольное медицинское страхование как гарантия получения помощи	517
<i>Попова Е.М.</i> Трансформация инвестиционно-финансового посредничества в условиях цифровизации экономики.....	523
<i>Ромашова И.Б.</i> Инновационные направления повышения эффективности филиальной сети коммерческих банков	526
<i>Ромашова И.Б., Спирина Е.А.</i> Инновации в системе мотивации и вовлеченности персонала при организации продаж в коммерческом банке	529
<i>Русакова Т.Ю.</i> Механизм формирования и использования бенчмаркинга на предприятиях.....	534
<i>Семенова Н.Н., Ермошина Т.В.</i> Налоговое стимулирование развития инвестиционных процессов в Российской Федерации	540
<i>Суворова Л.В.</i> Концептуальные подходы к оценке системы внутреннего контроля.....	545
<i>Удалов О.Ф., Маслова Т.Е.</i> Модель краудфандингового финансирования инвестиционного рынка РФ	550
<i>Фетисов В.Д., Фетисова Т.В.</i> Финансы физических лиц в условиях цифровизации экономики России	557
<i>Чернов В.А.</i> Методы бережливого производства как инструмент устойчивого развития в цифровой экономике	561
<i>Чугунов В.И., Аль-Шаили М.Х.Х.</i> Теория и практика финансового обеспечения инвестиционной деятельности в субъекте федерации	567
<i>Шапкина М.Е.</i> Инновационные финансовые инструменты инвестирования средств населения	573
<i>Шерегов Н.А.</i> Изучение НДС в виде описания функциональных требований к корпоративной ИС.....	579
<i>Яшина Н.И., Гришункина И.А., Савиных Л.А., Новикова В.С.</i> Анализ эффективности финансирования системы здравоохранения регионов России	583
<i>Яшина Н.И., Кашина О.И., Петров С.С., Прончатова-Рубцова Н.Н.</i> Методологический инструментальный анализ информации торгового терминала о котировках ценных бумаг российских компаний для диагностики притоков и оттоков капитала на фондовой бирже	589
<i>Яшина Н.И., Чеснокова Л.А.</i> Обеспечение финансовой устойчивости регионов на основе распределения регулирующих налогов в условиях волатильности экономики.....	596

Круглый стол

РАЗВИТИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ ФИНАНСОВОГО МОНИТОРИНГА

<i>Ataniyazov J.X.</i> The directions of strengthening the financial security of the state in the context of globalization	600
<i>Власова В.К.</i> Риски использования электронных платежных систем в противоправной деятельности	603
<i>Евлахова Ю.С.</i> Определение уязвимостей российских системно значимых банков к риску отмывания денег	608
<i>Исроилов Б.И.</i> Национальная система оценки рисков в Узбекистане.....	613
<i>Квашин С.С., Рокунова О.В.</i> Криптовалюты и вопрос их регулирования	619
<i>Конева А.В., Яшина Н.И.</i> Методологические аспекты оценки эффективности финансирования государственных закупок с целью совершенствования деятельности росфинмониторинга.....	622
<i>Прохорова Е.С., Кравченко В.С.</i> К вопросу о финансовом мониторинге как виде государственного финансового контроля в Российской Федерации	631
<i>Фадеева Д.А.</i> Правонарушения на этапах заключения и исполнения государственных (муниципальных) контрактов и меры ответственности	635
<i>Фетисова Т.В., Фетисов В.Д.</i> Правовые аспекты цифровизации финансов в контексте ПОД/ФТ.....	642