

В. А. Зверев,
А. В. Зверева, Д. П. Никитина

**КАК ЗАЩИТИТЬСЯ
ОТ МОШЕННИЧЕСТВА
НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ**



Виктор Зверев

**Как защититься от
мошенничества на
финансовом рынке**

«Дашков и К»

2019

УДК 336.763
ББК 65.264

Зверев В. А.

Как защититься от мошенничества на финансовом рынке /
В. А. Зверев — «Дашков и К», 2019

ISBN 978-5-394-03430-5

В книге в простой и доступной форме описаны возможные схемы мошенничества на финансовом рынке и некоторые способы защиты от махинаций с ценными бумагами. Авторы поставили перед собой цель помочь широкому кругу читателей найти средства и эффективные способы защиты от финансовых мошенников и повысить свою личную финансовую грамотность. Именно осведомлённость о принципах работы того или иного финансового инструмента, чёткое представление о собственных правах и обязанностях позволяют отличить добросовестного участника рынка от мошенника и сохранить свои деньги. Будущим инвесторам предлагаются методы и средства оценки рисков при покупке и продаже разных видов ценных бумаг и денежных вложений в различные банки и компании. Если вы решили улучшить свою финансовую грамотность, полезно будет почитать советы о том, как вести себя на финансовом рынке, как избежать неправильных действий и возможных убытков. Но не менее важно знать и то, чего делать не стоит. Для широкого круга читателей.

УДК 336.763

ББК 65.264

ISBN 978-5-394-03430-5

© Зверев В. А., 2019

© Дашков и К, 2019

Содержание

Предисловие	7
Введение	8
1. Мотивы и типы мошенничества на финансовом рынке	9
2. Основные методы и схемы мошенничества на рынке акций	12
Конец ознакомительного фрагмента.	14

**Виктор Зверев, Анна
Зверева, Дарья Никитина**
**Как защититься от мошенничества
на финансовом рынке**

© В. А. Зверев, А. В. Зверева, Д. П. Никитина, 2019

© ООО «ИТК «Дашков и К°», 2019

Предисловие

В последнее время в России (особенно в кризисный период) растёт число мошеннических операций на финансовом рынке с ценными бумагами, вкладами на депозиты, преднамеренным банкротством банков и другие виды мошенничества. Однако проблема выявления схем мошенничества и средств защиты от него на российском финансовом рынке пока слабо освещена в литературе.

В нашей стране уроки финансовой грамотности не введены в список обязательных предметов. Большинство населения, включая школьников и пенсионеров, никогда не изучало ситуации на финансовом рынке, банковское дело или операции с ценными бумагами, поэтому именно эта категория граждан становится жертвой то одного, то другого любителя лёгкой наживы.

Преступления на финансовом рынке довольно разнообразны, а порой уникальны. Знание даже основных видов мошенничества поможет не попасть на удочку злоумышленника и не потерять денежные средства, ведь вернуть их самостоятельно практически невозможно.

В пособии рассмотрены возможные схемы мошенничества и средства защиты на финансовом рынке, приведены примеры мошенничества и расплаты за преступления.

Описаны реальные случаи злоупотреблений служебным положением руководством и менеджерами компаний, различные аферы за рубежом и в России в виде финансовых пирамид, махинации дилеров при торговле ценными бумагами и другие виды мошенничества.

Авторы приводят большое количество примеров из жизни, некоторые из которых могут быть знакомы читателю по жизни и позволят проследить различные обстоятельства, создающие возможность для совершения мошенничества.

Рассмотрены возможные методы и средства защиты от разного рода мошенничества с использованием как законодательных актов, так и рекомендаций специалистов о том, как сохранить свои сбережения и куда лучше вложить деньги для получения относительно стабильного дохода, в том числе и в период кризиса.

Пособие даёт возможность почерпнуть ряд практических знаний, способных оказать неоценимую помощь при встрече с мошенничеством как предпринимателям, так и всем гражданам.

Мошенничество рассматривается авторами в основном на уровне хозяйствующего объекта, что может помочь руководителям российских предприятий, инвесторам (юридическим и физическим лицам) систематизировать своё представление о мошенничестве и научиться распутывать целый комплекс проблем по их отдельным, заметным каждому симптомам.

Информация из данной книги может быть интересна также научным работникам, преподавателям, аспирантам и всем, кто профессионально занимается изучением проблем на финансовом рынке.

Введение

Виды мошенничества на финансовом рынке весьма разнообразны и постоянно обновляются, но суть их остаётся неизменной – получение в результате различных махинаций денежных средств. Мошенничество на финансовом рынке России – это форма хищения денежных средств, ценных бумаг, имущества и других ценностей, получившая весьма широкое распространение в условиях рыночной экономики и свободы предпринимательской деятельности. В соответствии со ст. 159 Уголовного кодекса РФ мошенничество – это хищение чужого имущества или приобретение права на чужое имущество путём обмана или злоупотребления доверием.

В современных условиях работы финансового рынка мошенники приспосабливаются к новым формам и методам предпринимательской деятельности, учитывают специфику и конъюнктуру при формировании рыночных отношений и совершают преступления с учётом изменяющейся обстановки. Криминальные элементы порой находятся в тесной взаимосвязи с работниками госаппарата, руководителями банковских структур, других органов.

Существующие виды мошенничества на финансовом рынке можно отнести к категории технически сложных по замыслу и исполнению преступлений. Организаторы и исполнители, совершающие противозаконные деяния в экономической сфере, нередко обладают высокой квалификацией и глубокими знаниями в области информационных технологий и психологии, используя их при подготовке, совершении и сокрытии своих преступлений.

Для борьбы с мошенничеством применяются разные методы и средства. Во многих странах государственные органы совершенствуют законодательство, но это не всегда защищает инвесторов.

1. Мотивы и типы мошенничества на финансовом рынке

Сегодняшний мировой финансовый кризис выявил множество случаев мошенничества как в России, так и за рубежом. От него страдают как компании и банки, так и физические лица.

Мошенничество – как стихия. Её практически не остановить. Она была, есть и будет всегда, пока есть возможность для злоумышленников обходить законы.

В последнее время в России растёт число мошеннических операций на финансовом рынке с ценными бумагами, вкладами на депозиты, преднамеренным банкротством банков и других видов мошенничества.

Ещё классики литературы И. Ильф и Е. Петров писали о наличии 400 «честных» способов отъёма денег при условии соблюдения уголовного кодекса. В настоящее время в России наблюдается значительный рост хищений путём мошенничества, ущерб от которых исчисляется многими сотнями миллиардов рублей.

На финансовом рынке можно выделить следующие группы мошенников:

1. Люди, заранее желающие обмануть и для этого разрабатывающие соответствующие схемы и приёмы воровства и обмана. К ним можно отнести рейдеров, создателей различного вида финансовых пирамид, людей, получающих кредиты по поддельным документам и, конечно, руководителей и акционеров некоторых банков – организаторов их преднамеренного банкротства. Преднамеренное банкротство стало одной из частых схем мошенничества банков. В условиях предоставления гарантий вкладчикам со стороны Ассоциации по страхованию вкладов (АСВ) в размере 1 400 000 руб. банки заманивают клиентов большим процентом по депозиту, собирают деньги, выдают кредиты своим фирмам-однодневкам, которые переводят деньги в офшоры, банки банкротятся, а АСВ выплачивает деньги клиентам.

2. Служащие и работники банков и компаний, которые благодаря своему кадровому положению в структуре организации находятся «при деньгах», ценных бумагах, допускаются к средствам клиентов. К ним можно отнести таких специалистов, от которых зависит выдача кредитов в банке, дилеров, работающих со средствами клиентов, бухгалтеров, кассиров, специалистов, имеющих доступ к бланкам ценных бумаг и торгующих на рынке ценными бумагами.

Любой человек от руководителя до рядового работника, если представится возможность, может совершить мошенничество. Остановить его может только возможная мера наказания или увольнения с работы (в этом случае он потеряет больше, чем получит), или же возможное уголовное преследование. Но если есть возможность украсть большую сумму в несколько сот миллионов или миллиардов и потом отсидеть за преступление в тюрьме небольшой срок, то на это часто идут даже руководители банков, имеющие хороший заработок, что и показал последний финансовый кризис. Довольно много громких скандалов за последние годы связано с хищением больших сумм денег руководителями и управляющими банков и компаний.

Психологи, например, выделяют некоторые категории сотрудников банков, имеющие возможные мотивы для совершения мошенничества. Так, к ним могут относиться люди, которые имеют большие личные долги или финансовые запросы, приверженные к высокорискованным операциям, сотрудники с неясным или уголовным прошлым.

Сложившаяся в российском обществе система моральных ценностей и традиций провоцирует на совершение мошеннических действий как служащих банков среднего звена, так и высшего руководства.

Мотивами для мошенничества могут быть разные обстоятельства.

Мотив – это то, что, отражаясь в сознании субъекта, побуждает его совершать преступление. В основе мотива лежат осознанные побуждения (стремления, желания) к совершению поступка.

Мотивацией для мошенничества могут быть такие факторы, как недооценка своих успехов, чувство неудовлетворённости работой, боязнь её потерять, невыдача премиальных, ощущение, что тебе платят меньше, чем ты того заслуживаешь.

Кто может быть мошенником? Мошенником может быть любой человек. Повороты в человеческих судьбах непредсказуемы, оступиться и смошенничать может практически любой человек, если ситуация благоприятствует совершению этого преступления.

Что подталкивает людей к мошенничеству? Это человеческие пороки: азарт (поймают или не поймают), просто желание украсть то, что плохо лежит (у некоторых с детства – мания обогащения), нежелание работать, пагубные пристрастия к азартным играм, наркотикам, дорогим сексуальным удовольствиям, жизнь не по средствам, большие долги, большие финансовые потери, неожиданная потребность в деньгах, зависть к руководителю, игра и проигрыш в казино, женитьба и др.

Относительным оправданием мошенничества могут быть и условия, в которые попал человек. Он может быть поставлен перед выбором – быть уволенным в период кризиса, остаться без денег и превратиться в бомжа или пойти на мошенничество. Он в ряде случаев выбирает второе. Давление внешних обстоятельств связано чаще всего с финансовым неблагополучием.

Приведём случай, произошедший с пермским инкассатором Александром Шурманом, который в июне 2009 г. похитил из спецмашины 250 млн руб. Каждый день он возил огромные суммы денег и в конце концов решил, что спокойно сможет их украсть. Подтолкнуло его к совершению преступления то, что инкассаторам снизили заработную плату и надо было расплачиваться за большое количество кредитов, взятых его семьёй. Его поймали и присудили 7 лет тюрьмы. Все деньги, кроме 1 млн руб., милиция нашла.

Мотивами деятельности виновного при преступной передаче имущества другим лицам могут быть не только личная корыстная заинтересованность, но и другие причины (благодарность за ранее оказанную услугу, помощь для выхода из неблагоприятного материального положения и т. п.). Между тем цель в любом случае – корыстная. Отсутствие корыстной цели свидетельствует об отсутствии состава мошенничества.

Некоторые идут на мошенничество, чтобы свести счёты со своими начальниками или с кем-то ещё на работе, кто-то просто хочет отомстить за своё увольнение.

Так, бывший предправления Международного банка развития Рустам Клеблеев, уволенный из банка в 2009 г. за хищение крупных сумм через лжекредиты, вывод активов и растрату решил отомстить бывшему работодателю. Он предложил рейдерам отобрать принадлежащее владельцу банка здание, предоставив необходимые документы, которыми незаконно завладел, ещё работая в банке. Месть почти удалась, но бывшего банкира вовремя задержали.

Мотивацией может быть и желание любыми средствами достичь успеха. Для некоторых достичь успеха более важно, чем быть честным. И если человек из этой категории людей очень азартен, то он может поставить банк и его клиентов на грань банкротства. Такие служащие часто считают себя гениями рынка. Заигравшийся трейдер способен привести к краху не только своего работодателя, но и компанию в целом. Так, французский дилер Жером Кервиль из банка «Сосьете Женераль» нанёс урон банку на сумму в несколько миллиардов евро, рискованно играя с недопустимыми рисками с деньгами банка на финансовом рынке.

Некоторые идут на мошенничество из жадности. Жадность – это один из мотивов. Так, например, экс-директор ставропольского филиала Банка Москвы Руслан Хуранов поручал подчинённым оформлять заказы на выпуск 150 подарочных кредитных карт на имена людей, которые об этом даже не подозревали. Таким образом он похитил 18 млн руб.

Если должностное лицо, используя свой авторитет, положение, оказывает давление на других людей, склоняя их к совершению хищения, то оно подлежит уголовной ответственности за соучастие в преступлении. Так, например, реальный владелец банков ВЕФК, ВЕФК-Урал и ВЕФК-Сибирь Александр Гительсон буквально заставлял руководителей этих банков кредитовать аффилированные с ним структуры. Причём эти компании не занимались реальным бизнесом, а брали кредиты, которые, по сути, потом просто разворовывались. Он был объявлен в международный розыск в апреле 2013 г. за хищение у правительства Ленинградской области почти 2 млрд руб., обнаружен в Австрии и экстрадирован в Россию.

Другие идут на преступление из-за любви к партнёру. Так, бывшая сотрудница одного из отделений Сбербанка Алина Милкова помогла ограбить это отделение банка на сумму 31 млн 558 тыс. руб. своему любовнику Андрею Калмыкову, передав ему ключи и персональный код для отключения сигнализации. Алина – жертва расчётливого любовника. Психологи считают, что у неё повышенная внушаемость, склонность к зависимости от референтных личностей (мнение которых очень важно для человека), подчинённость, пассивность, неспособность самостоятельно принимать решения, которые подтолкнули её на правонарушение. Это не болезнь, не психическое расстройство, скорее, свойство конкретной личности.

Ещё одним мотивом участия в мошеннических операциях может быть неуверенность и озабоченность топ-менеджеров своим положением (особенно в период кризиса) в компании или банке. Так, например, работая в банке топ-менеджеры раньше многих ощущают возможные затруднения в работе банка в период кризиса и определяют своё поведение в зависимости от этих ощущений. Сосредотачиваясь на своих личных интересах, сознавая свою ценность и будучи «ходовым» и достаточно дорогостоящим товаром на рынке управленческих кадров, они способны неожиданно для работодателя сменить место работы, прихватив некоторые клиентские базы или «приторговывать» важной информацией, а иногда и прямо работать на конкурента, надеясь в будущем получить работу на стороне.

Учёные-криминологи считают, что среди всех преступлений один из наиболее высоких уровней повторного совершения преступления (после насильников) – у мошенников, против которых не было возбуждено уголовное дело, или которые не понесли дисциплинарных наказаний (например, сотрудника уволили из одного банка за мошенничество с кредитами, против него никаких действий уголовно или административно наказуемых не было произведено, он переходит в другой банк, где занимается тем же).

Руководство компаний и банков очень часто не заинтересовано в раскрытии факта совершения преступления, поскольку это пагубно может отразиться на престиже фирмы или банка, привести к потере клиентов, к существенным материальным потерям, вытеснению с рынка и т. д. Следовательно, безнаказанность в большинстве случаев значительно способствует совершению преступления. Если мошенника не наказали, то он идёт на мошенничество повторно.

Основными возможностями для мошенничества в России является несовершенство законодательной базы в большинстве сегментов финансового рынка, коррумпированность чиновников, недостаточная судебная практика в этой области, маленькие сроки за отдельные правонарушения на финансовом рынке.

Мошеннические операции осуществляются на различных сегментах финансового рынка. Основными из них являются: рынок ценных бумаг (рынок акций, облигаций, векселей), денежный рынок (банковский, валютный, микрофинансовый).

2. Основные методы и схемы мошенничества на рынке акций

Акции как ценные бумаги являются одним из удобных для мошенников финансовых инструментов финансового рынка. Акции на рынке могут покупать физические лица, банки, финансовые компании.

Акция в России – именная ценная бумага. Имя держателя регистрируется в специальном реестре, который ведётся регистратором или депозитарием.

Мошенничества на рынке акций происходят как с обыкновенными, так и с привилегированными акциями.

Наибольший интерес для мошенников представляют обыкновенные акции, владельцы которых являются собственниками компаний и имеют право голоса на собрании акционеров. Привилегированные акции покупаются инвесторами в основном для регулярного получения гарантированных дивидендов по более высоким процентам, чем у обыкновенных акций. Они обычно стоят дешевле голосующих обыкновенных акций и являются менее ликвидными, но мошенники их также используют при манипулировании ценами.

Интересы мажоритарных и миноритарных акционеров компаний не всегда совпадают. Мажоритарные акционеры и подконтрольные им менеджеры компаний часто скупают акции своей компании в целях получения контрольного пакета акций.

Если общество не платит дивиденды в течение всего периода своего существования, то чаще всего миноритарные акционеры этого общества могут продать акции, если им предложат хорошую цену, лишь бы что-то иметь от такого общества. Мошенники могут воспользоваться такой ситуацией в компании и скупить необходимый блокирующий либо контрольный пакет акций. Скупив контрольный пакет акций, новые хозяева могут провести процедуру его банкротства, а помещения предприятия использовать для развлекательных клубов и в других целях. Мелкие акционеры при этом практически не защищены. В качестве примера можно привести скупку акций московской швейной фабрики «Вымпел». Директор фабрики (мажоритарный акционер), владеющий большим пакетом акций, в течение 8 лет не платил дивиденды мелким акционерам. Некая компания, обзвонив мелких акционеров, предложила им продать акции по цене выше рыночной. Купив контрольный или блокирующий пакет акций, эта компания могла затем влиять на руководство фабрики и использовать активы акционерного общества (АО) в своих целях.

Существующий Федеральный закон «Об акционерных обществах»¹ защищает права миноритарных акционеров от мажоритарных, ограничивая последних в различных операциях с акциями.

В указанном законе определены правила проведения крупных сделок, которые также предназначены для предотвращения конфликтов между мажоритарными (контролирующими) и миноритарными акционерами.

В Законе предусмотрен особый порядок совершения слияния и поглощения общества. Акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 % голосующих акций реорганизуемого общества, при избрании совета директоров (наблюдательного совета) общества вправе выдвинуть кандидатов в совет директоров (наблюдательный совет) создаваемого общества, в ревизионную комиссию, а также выдвинуть кандидата на должность единоличного исполнительного органа создаваемого общества.

¹ Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ.

Таким образом, правила и процедуры, изложенные в Федеральном законе № 208-ФЗ, позволяют акционерам АО осуществлять контроль за функционированием АО, разрешать мирным путём конфликтные ситуации между различными участниками АО.

Рынок акций находится в постоянном движении, котировки на акции то поднимаются, то опускаются. Поэтому здесь есть много возможностей для мошенничества с ценами.

На рынке акций можно выделить следующие наиболее часто встречающиеся виды мошенничества. Одно из них связано с использованием инсайдерской информации и манипулированием ценами при торговле акциями на фондовой бирже. Другим распространённым видом мошенничества на рынке акций является рейдерство. Следующий вид мошенничества – похищение акций из депозитария или регистратора. Для этого мошенники могут подделывать нужные документы и переводить акции на себя или же изготавливать фальшивые сертификаты акций и продавать их на внебиржевом рынке.

Использование инсайдерской информации – довольно распространённый вид мошенничества. Часто мошенники в своих операциях на рынке акций незаконно её используют.

Под **инсайдерской информацией** понимается достоверная по своему характеру нераскрытая информация (в том числе составляющая коммерческую, служебную и иную тайну, доступ к которой ограничен федеральными законами). Инсайдерской информацией может быть информация об эмитенте и о выпущенных им эмиссионных ценных бумагах, которая имеет ценность для участников рынка ценных бумаг.

В Кодексе корпоративного поведения участников финансового рынка указано, что инсайдерская информация – это важная, существенная информация о деятельности общества, об акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними. В случае её раскрытия она влияет на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг общества и в конечном счёте на принятие инвесторами решения.

Использование инсайдерской информации отдельными игроками на фондовом рынке позволяет им манипулировать ценами на ценные бумаги и получать нечестно заработанный доход, который потом делится с инсайдером.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.