

АНАЛИЗ НАРУШЕНИЙ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА В СФЕРЕ ПОД/ФТ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМИ УЧАСТНИКАМИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ И СПОСОБОВ ИХ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Кабанова Н.А., к.э.н., доцент кафедры «Анализ рисков и экономическая безопасность», ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», e-mail: nkabanova@bk.ru

Комиссарова Д.А., студентка 4 курса, факультет анализа рисков и экономической безопасности имени профессора В.К. Сенчагова, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», e-mail: komis-dasha@yandex.ru

В современном мире развитие рынка ценных бумаг играет одну из ключевых ролей в организации деятельности финансового и биржевого сегмента страны. Однако ряд характеристик рынка ценных бумаг делают его удачной площадкой для сокрытия и легализации денежных средств, полученных преступным путем, а также финансирования терроризма. Ввиду чего в данной статье рассматривается роль профессиональных участников рынка ценных бумаг в сфере ПОД/ФТ. В статье также рассмотрены основные схемы осуществления легализации преступных доходов через профучастников, и приводятся рекомендации по совершенствованию механизмов контроля в сфере ПОД/ФТ, так как решение вопросов о минимизации использования отмывочных схем через профессиональных участников рынка ценных бумаг чрезвычайно важно для успешного развития и функционирования данного рынка в будущем.

Ключевые слова: профессиональные участники рынка ценных бумаг, ПОД/ФТ, схемы мошенничества, регулятор, штраф, совершенствование контроля над деятельностью.

ANALYSIS OF VIOLATIONS OF AML / CFT LEGISLATION BY PROFESSIONAL PARTICIPANTS OF THE SECURITIES MARKET AND METHODS OF THEIR WARNINGS

Kabanova N., Ph.D., assistant professor, Risk analysis and economic security chair, FSBEI HE «Financial university under the government of the Russian Federation», e-mail: nkabanova@bk.ru

Komissarova D., student, Analysis of risks and economic safety under the name of professor V.K. Senchagov faculty, FSBEI HE «Financial university under the government of the Russian Federation», e-mail: komis-dasha@yandex.ru

In the modern world, the development of the securities market plays a key role in the organization of the financial and exchange segment of the country. However, a number of characteristics of the securities market make it an appropriate platform for concealing and legalizing money obtained by criminal means, as well as financing of terrorism. In view of this, this article examines the role of professional participants of the securities market in the AML/CFT. The article also examines the main schemes for the legalization of criminal proceeds through professional participants and provides recommendations for improving control mechanisms in the AML / CFT sphere, since the solution of issues on minimizing the use of washing schemes through professional participants in the securities market is extremely important for the successful development and functioning of this market in future.

Keywords: professional participants of the securities market, AML/CFT, schemes of fraud, the regulator, fine, improving control over activities.

По подсчетам Международного валютного фонда, ежегодно легализуется 2–3% от глобального ВВП. Однако, по данным ООН, в настоящее время менее 1% глобальных незаконных финансовых потоков фиксируются и пресекаются властями. В России в целом можно говорить о снижении объема незаконного вывоза средств за рубеж: за 2016 год он сократился в 2,5 раза – до 183 миллиардов рублей.

В сфере ПОД/ФТ одной из самых рискованных среди других некредитных финансовых организаций является деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг.

В 2016 году через профучастников рынка ценных бумаг через «зеркальные» сделки с ценными бумагами было выведено 17 миллиардов рублей, а через платежные терминалы – 36 миллиардов рублей.[1]

Для начала введем категорию профессионального участника рынка ценных бумаг и разберем, что в это понятие входит.

Согласно ФЗ № 39 «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 года профессиональный участник рынка ценных бумаг – это юридическое лицо или частный предприниматель, прошедшие определенный отбор и регистрацию в соответствующей государственной структуре или саморегулируемой организации, которая занимается определенным видом деятельности на основании лицензии.[2]

На сегодняшний день виды деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг подразделяются на следующие категории:

- брокерская деятельность – заключение сделок на комиссионной основе, то есть за счет клиентов и по их поручению;

- дилерская деятельность – покупка или продажа активов за свой счет путем выставления в торговой системе твердых гарантированных котировок;

- управление активами – инвестирование за счет и в интересах клиента;

- клиринг – организация выверки задолженностей и проведение взаимных расчетов по проведенным биржевым или внебиржевым операциям;

- депозитарная деятельность – хранение сертификатов ценных бумаг, учет переходов прав собственности на них;

- деятельность по ведению реестра – сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг;

- организация сделок на рынке ценных бумаг.

К профессиональным участникам рынков ценных бумаг помимо некредитных организаций относят также и кредитные учреждения – банки. Хотя вопрос нарушения ПОД/ФТ законодательства со стороны банков на данный момент является достаточно актуальным, в данной статье будут рассмотрены нарушения только со стороны некредитных финансовых организаций, так как регулирование их деятельности в сфере противодействия отмыванию доходов находится не на таком высоком уровне, как в банковском секторе.

По словам заместителя председателя Банка России Дмитрия Скобелкина с 2014 года активно внедрялись и применялись меры по минимизации канала вывоза денег за рубеж с участием профессиональных участников рынка ценных бумаг. В результате данных мер, объемы таких операций были снижены с 600 миллиардов рублей в 2014 году, до 17 миллиардов рублей в 2016 году.[3]

Так же стоит отметить, что за эти годы более чем у 100 профучастников были аннулированы лицензии. Более наглядно данную динамику за этот период можно увидеть в таблице, представленной ниже.

В конце I квартала 2017 года количество профессиональных участников рынка ценных бумаг сократилось еще на 22, до 659 компаний. Число некредитных финансовых организаций в составе профучастников снизилось на 12, до 363.[4]

Причина, по которой профессиональные участники рынка ценных бумаг подвергаются жесткому регулированию и контролю за их деятельностью, заключается в том, что, на рынках инвестиций они работают не только со своими собственными, но и с чужими денежными средствами.

Среди основных схем отмывания доходов через профучастников можно выделить применение зеркальных сделок. Хорошим примером такой схемы может послужить случай с Deutsche Bank. По данным регуляторов, банк покупал акции в Москве за рубли, а связанные с банком стороны продавали те же акции в скором времени на Лондонской бирже.

Таблица 1. Динамика количества профессиональных участников рынка ценных бумаг за 2015-2017 гг.

	Период		
	На 01.01.15 г.	На 01.01.16 г.	На 01.01.17 г.
Профессиональные участники рынка ценных бумаг	1079	875	681

Источник: Статистический бюллетень Банка России // Центральный Банка Российской Федерации URL: <http://www.cbr.ru/publ/?PrId=bbs>.

С точки зрения регулятора, сделки проводились «небезопасным и неподобающим образом» с нарушением банковских законов. В связи с этим в конце января финансовый регулятор штата Нью-Йорк наложил на банк штраф в размере 425 миллионов долларов за нарушения при торговле российскими акциями. Такие зеркальные сделки, по заявлению регулятора, способствовали выводу 10 миллиардов долларов из России.

Еще одним способом отмыывания доходов, полученных преступным путем, является обналичивание денежных средств. Преимущество этого способа заключается в том, что профучастник может снимать со своего банковского счета большие суммы наличными для приобретения ценных бумаг у физических лиц. Лицензия Банка России на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг является подтверждением легальности снятия денег. Обналичивание под предлогом сделок с ценными бумагами стало тенденцией в последние 1,5–2 года.

Суть еще одной схемы, связанной с профессиональными участниками рынка ценных бумаг, заключается в том, что профучастники ежедневно и на крупные суммы продают ценные бумаги, преимущественно еврооблигации, юридическим лицам-резидентам (небольшим российским организациям, имеющим признаки подставных фирм). По счетам данных организаций отмечается несоответствие по входящим платежам за товары и услуги с НДС и по исходящим платежам за ценные бумаги без НДС в пользу профессиональных участников рынка ценных бумаг. В последующем ценные бумаги передаются вышеуказанным юридическим лицам-резидентам в неденежной форме.

Лазеек у профучастников более чем достаточно, для того чтобы осуществлять операции различной сложности. Весь секрет состоит в отсутствии и даже невозможности нормального контроля и постоянном изменении стоимости ценных бумаг. Для наведения порядка потребуются ужесточение лицензирования профучастников, однако осуществить это достаточно сложно, так как биржевая торговля является свободной площадкой, и тем, кто на ней торгует, и тем, кто получает хорошую статистику доходности, не хочется отказываться от либерального механизма участия в этой игре.

Организации, ведущие деятельность в России обязаны неукоснительно следовать требованиям законов и подзаконных актов, регулирующих деятельность в области ПОД/ФТ, к таким актам относится ФЗ № 115 «О противодействии легализации (отмыыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», положения Банка России 375-П, 321-П, 445-П, а также рекомендации Росфинмониторинга.

Не маловажным является соблюдение международных требований и рекомендаций, таких структур как, ФАТФ, Базельский комитет, Egmont Group, Wolfsberg Group.

Последнее время Центральный Банк старается усовершенствовать механизмы контроля за деятельностью профучастников в сфере ПОД/ФТ, так как они являются объектами 115 ФЗ.

Одной из основных рекомендаций является внесение некоторых изменений в ФЗ «О противодействии легализации (отмыыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Положениям закона необходимо придать точечный, узконаправленный характер, так как часто возникают затруднения с адекватным правоприменением отдельных механизмов «противолегализационного» контроля.

Также необходимо расширить полномочия Федеральной налоговой службы в части сведений о бенефициарных владельцах юридических лиц. ФНС России является федеральным органом исполнительной власти, который в целях учета основной информации о юридических лицах ведет соответствующий реестр. В связи с этим может быть рассмотрен вопрос о том, чтобы сведения о бенефициарных владельцах юридических лиц фиксировались при их регистрации и отражались в едином государственном реестре юридических лиц.

Но все эти рекомендации по противодействию отмыыванию доходов, полученных преступным путем, носят общий характер и применимы ко всем некредитным финансовым организациям. Что же касается именно профучастников рынка ценных бумаг, то предлагается рассматривать систему регулирования их деятельности в более широком смысле, включая в нее помимо государственного регулирования два не менее важных элемента – саморегулирование, которое осуществляется

по средством СРО (саморегулирующих организаций) и внутренний контроль деятельности профессиональных участников.

Роль СРО заключается в том, чтобы на основании опыта, накопленного непосредственно участниками рынка, вырабатывать более детальные нормы и требования к деятельности профучастников и контролировать их соблюдение. В то же время и сами участники заинтересованы в определенных общих нормах: стандартах деятельности, документов и форм. Эти функции лучше выполняет орган, расположенный ближе к непосредственным участникам рынка, чем государственный регулятор. Таким органом и является СРО.

Обеспечение эффективного противодействия отмыыванию денег и финансированию терроризма осуществляется посредством внутреннего контроля. На данный момент внутренний контроль в сфере ПОД/ФТ должен строиться на основе Положения Банка России № 445 «О требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 15 декабря 2014 года.

Согласно этому положению в некредитной финансовой организации назначается специальное должностное лицо, которое будет ответственно за реализацию ПВК по ПОД/ФТ.

Такое лицо должно вести постоянный мониторинг и обеспечивать выявление подозрительных операций, осуществлять проверки по различным спискам, требующим особого внимания (например, перечень террористов и экстремистов, распространяемый Росфинмониторингом, международные списки). Эффективными способами снижения рисков является использование организациями принципа «знай своего клиента», обеспечение всестороннего управления риском клиента и проведение необходимых Due Diligence процедур при работе с клиентами.

Несоблюдение рекомендаций Центрального Банка и предписаний федеральных законов влечет за собой наложение штрафов. Среди основных причин получения штрафа можно выделить следующие:[5]

1. Неправильно поданные или неподанные сведения о сделке в Росфинмониторинг; не фиксирование данной сделки и не подача информации об этой сделке, в установленные законом сроки.

В результате осуществления вышеперечисленных действий может быть вменен штраф до 400 тысяч рублей. Согласно статистике таких случаев их более 43%.

2. Полное отсутствие ПВК или не соответствие существующих ПВК ФЗ № 115.

Штраф в результате возникновения таких ситуаций может достигать 50 тысяч рублей. Процент таких случаев намного ниже по сравнению с первым пунктом и составляет 22%.

Как можно заметить штрафы за невыполнение предписаний Федерального закона или рекомендаций Центрального Банка и Росфинмониторинга не такие уж и большие. Это приводит к тому, что компаниям зачастую гораздо выгоднее просто заплатить штраф, нежели выстраивать комплексную систему противодействию отмыыванию доходов, поэтому перед Центральным Банком сейчас стоит важная задача по созданию и поддержанию сбалансированной системы санкций и контроля за нарушения законодательства в сфере ПОД/ФТ как всех некредитных организаций, так и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Литература:

1. Официальный сайт газеты «Коммерсант» URL: <https://www.kommersant.ru/doc/3336900> (Дата обращения: 15.02.2018).
2. Закон Российской Федерации “О рынке ценных бумаг” от 22 апреля 1996 г. № 39 // Российская газета. (Дата обращения: 15.02.2018).
3. Электронная газета «Век» URL: <https://vek.ru/s-pomoshhu-zerkalnyx-sdelok-iz-rf-vyvedeno-750-mlrd-rublej-za-tri-goda> (Дата обращения: 15.02.2018).
4. Статистический бюллетень Банка России // Центральный Банка Российской Федерации URL: <http://www.cbr.ru/publ/?PrId=bbs> (Дата обращения: 15.02.2018).
5. Правила внутреннего контроля ПОД/ФТ «своими руками» URL: <http://ipa-zakon.ru/wp-content/uploads/2016/03> (Дата обращения 15.02.2018)