

**Алифанова Е.Н.,**

д.э.н., профессор кафедры «Финансовый мониторинг и финансовые рынки»

**Евлахова Ю.С.,**

к.э.н., доцент «Финансовый мониторинг и финансовые рынки» Ростовского государственного экономического университета (РИНХ)

*fnaika@bk.ru*

### **ВЫЯВЛЕНИЕ ЗОН УЯЗВИМОСТЕЙ К РИСКУ ОТМЫВАНИЯ ДЕНЕГ НА РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРАХ ФИНАНСОВОГО РЫНКА<sup>1</sup>**

*Статья посвящена выявлению зон уязвимости к риску отмывания денег на различных секторах финансового рынка. Для этого авторами проведен анализ типологий мошеннических схем и их сопоставление с экономическими факторами оценки рисков. Это позволило авторам сформировать матрицы соответствия институциональной структуры финансового рынка экономическим факторам оценки рисков и на этой основе идентифицировать зоны уязвимости к риску отмывания денег, специфические для банковского, фондового и страхового секторов финансового рынка.*

**Ключевые слова:** *риск отмывания денег, уязвимость, финансовый рынок*

**Alifanova E., Evlahova Yu.**

### **IDENTIFY AREAS VULNERABLE TO THE RISK OF MONEY LAUNDERING ON VARIOUS SECTORS FINANCIAL MARKET**

*The article is devoted to identifying areas of vulnerability to the risk of money laundering in the different sectors of the financial market. To do this, the authors analyzed the typologies of fraudulent schemes and their comparison with the economic factors of risk assessment. This allowed the authors to form a matrix of an appropriate institutional structure of the financial market economic factors of risk*

<sup>1</sup> Публикация подготовлена в рамках поддержанного РГНФ научного проекта № 15-02-00600.

*assessment and on this basis to identify areas of vulnerability to the risk of money laundering that are specific to the banking, securities and insurance sectors of the financial market.*

**Keywords:** *risk of money laundering, the vulnerability, the financial market*

Глобальный финансовый кризис определил в качестве одной из важнейших составляющих национальной экономической безопасности ее финансовую компоненту, состоящую, в том числе, в минимизации рисков отмывания доходов и финансирования терроризма (далее – ОД/ФТ). Уязвимость к риску ОД/ФТ секторов финансового рынка может выступить катализатором распространения шоковых процессов на всем финансовом рынке и в целом в экономической системе.

При выявлении уязвимостей финансовых институтов к риску отмывания денег мы опираемся на определение понятия «уязвимость», сформулированное в Руководящих указаниях ФАТФ «Оценка рисков отмывания денег и финансирования терроризма на национальном уровне», а также на существующие исследования, в том числе авторского коллектива, в области типологии рисков финансовых институтов в сфере отмывания денег.<sup>2</sup>

Согласно Руководящим указаниям ФАТФ для оценки рисков отмывания денег риск может рассматриваться как производное от трех факторов: угрозы, уязвимости и последствия. При этом понятие «уязвимость» включает «те области, в которых угроза может реализоваться, либо то, что может содействовать или способствовать её реализации»<sup>3</sup>. Разделение понятий «угроза»

<sup>2</sup> См в частности: Модернизация инструментария управления рисками финансовых институтов в сфере отмывания денег или финансирования терроризма на основе повышения финансовой грамотности клиентов-физических лиц (на примере Юга России): монография / под ред. Е.Н. Алифановой, Н.Г. Кузнецова, Л.И. Ниворожкиной, Рост.гос.экон.ун-т (РИНХ). – Ростов-н/Д.: Донской издательский дом, 2013.

<sup>3</sup> Руководящие указания ФАТФ «Оценка рисков отмывания денег и финансирования терроризма на национальном уровне», 2013. URL: <http://www.mumcfm.ru/index.php/ru/materials/books>. Дата обращения: 28.05.2015

и «уязвимость» в контексте оценки рисков ОД/ФТ позволяет акцентировать внимание, например, на факторах, представляющих слабые места в системе или мерах контроля в сфере ПОД/ФТ или на определённых характеристиках и особенностях страны, конкретного сектора, финансового продукта или вида услуг, которые делают их привлекательными для целей ОД или ФТ.

С целью определения потенциальных зон уязвимостей секторов финансового рынка и входящих в них финансовых институтов проведем анализ основных типологий мошеннических схем и сопоставление с экономическими факторами оценки рисков, касающихся уязвимостей (факторы сформулированы в Руководящих указаниях ФАТФ «Оценка рисков отмывания денег и финансирования терроризма на национальном уровне»).

Для анализа типологий мошеннических схем, связанных с финансовыми институтами, были использованы следующие материалы ведущих организаций в сфере ПОД/ФТ:

1) Риски использования небанковских финансовых институтов в схемах отмывания доходов, полученных преступным путем. Рабочая группа ЕАГ по типологиям, 2010;

2) Отмывание денег через рынок ценных бумаг. 18е пленарное заседание ЕАГ 21 – 24 мая 2013 г.;

3) Отмывание денег и финансирование терроризма в секторе ценных бумаг. Типологический отчет ФАТФ, 2009;

4) Отмывание денег через негосударственные пенсионные фонды и сектор страхования: «красные флажки» и индикаторы риска. МАНВЭЛ, 2010;

5) Легализация преступных доходов и финансирование террористической деятельности с использованием наличных денежных средств и денежных инструментов, 17е пленарное заседание ЕАГ, 5-9 ноября 2012 г.

По результатам анализа данных типологий были отобраны экономические факторы, позволяющие выявить уязвимости финансовых институтов к риску отмывания денег в различных секторах финансового рынка, а также соответствующие им индикаторы, позволяющие идентифицировать зоны уязвимости (таблица 4).

Формирование матрицы соответствия институциональной структуры финансового рынка приведенным в таблице 4 экономическим факторам, позволяет идентифицировать зоны уязвимости финансовых институтов к риску отмывания денег, специфические для каждого сектора финансового рынка.

Так, для банковского сектора ключевыми зонами уязвимости к риску отмывания денег являются проведение расчетов, привлечение денежных средств во вклады и кредитование, использование дистанционных систем обслуживания, принадлежность клиентов к некоммерческим организациям, публичным должностным лицам, их связь с государствами, являющимися неблагоприятными с точки зрения отмывания денег и финансирования терроризма.

Авторами в таблице 6 определены семь зон уязвимости к риску отмывания денег для финансовых институтов, работающих на рынке ценных бумаг.

Как отмечено в Типологическом отчете ФАТФ «Отмывание денег и финансирование терроризма в секторе ценных бумаг», который использовался при составлении таблицы 6, «уникальность отрасли ценных бумаг в сравнении с другими отраслями состоит, пожалуй, в том, что ее можно использовать как для отмывания средств, полученных в результате противозаконной деятельности в других областях, так и для получения прибыли от противозаконной деятельности в самой отрасли в результате совершения мошенничества».

Авторское исследование зон уязвимости к риску отмывания денег в секторе ценных бумаг, результаты которого представлены в таблице 6, позволяет сделать вывод о том, что фактор «Продукты, услуги и операции» является ключевым для формирования зон уязвимости. Также зоны уязвимости в данном секторе формируются из-за специфики клиентов компаний по ценным бумагам, возможности использования ценных бумаг для финансирования деятельности некоммерческих организаций, участвующих в насильственной или партизанской деятельности, а также из-за осуществления надлежащей проверки клиентов другими финансовыми институтами и доверия компаний по ценным бумагам к результатам такой проверки.

Таблица 4 – Экономические факторы, позволяющие выявить уязвимости финансовых институтов к риску отмывания денег

Факторы	Индикаторы, позволяющие идентифицировать зоны уязвимости к риску отмывания денег
Продукты, услуги и операции	-наличие продуктов, способствующих проведению ускоренных или анонимных операций
	- операции с наличными деньгами и трансграничные переводы денежных средств;
	- каналы поставок
Клиенты	- виды и спектр клиентов
	- наличие клиентов, представляющих повышенный риск
	- характер деловых отношений
Географические факторы	- ведение коммерческой деятельности и клиентская база в определённых географических районах
	- обслуживание клиентов, являющихся нерезидентами;
	- наличие клиентов из географических районов, вызывающих озабоченность;
Характер системы осуществления платежей и масштабы операций с использованием наличных денег	В Руководящих указаниях ФАТФ индикаторы отсутствуют
Наличие НКО, занимающихся сбором финансовых средств для получателей в 3-й стране, являющихся членами структур, участвующих в насильственной или партизанской деятельности	В Руководящих указаниях ФАТФ индикаторы отсутствуют
Эффективность выполнения финансовыми учреждениями обязательств в сфере ПОД/ФТ или реализация мер контроля	- надлежащая проверка клиентов,
	- постоянная надлежащая проверка, включая мониторинг операций,

Источник: составлено авторами на основе Руководящих указаний ФАТФ «Оценка рисков отмывания денег и финансирования терроризма на национальном уровне». Приложение 2 Факторы оценки рисков, касающиеся уязвимости

Таблица 5 – Зоны уязвимости к риску отмыwania денег в банковском секторе

Факторы	Индикаторы	операции с наличными деньгами и трансграничные переводы денежных средств;	наличие продуктов, способствующих проведению ускоренных или анонимных операций	наличие клиентов, представляющих повышенный риск	Характер системы осуществления платежей
Продукты, услуги и операции	Привлечение наличных денежных средств населения и их предоставление в займы	Совершение операций с использованием дистанционных систем обслуживания			
	нестандартные или необычно сложные схемы (инструкции) по порядку проведения расчетов, отличающиеся от обычной практики, используемой данным клиентом				
	возврат ранее перечисленных денежных средств в течение короткого промежутка времени				
Клиенты			Совершение операции (сделки) в случае, когда клиент или представитель клиента, выгодоприобретатель, учредитель юридического лица является руководителем или учредителем некоммерческой организации, иностранной некоммерческой неправительственной организации, ее отделения, филиала или представительства, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации		
			Совершение операции (сделки) в случае, когда клиент является публичным должностным лицом		
			Совершение операции (сделки) в случае, когда клиент, его контрагент, представитель клиента, бенефициарный владелец, выгодоприобретатель или учредитель клиента зарегистрирован в государстве (на территории) с высокой террористической или экстремистской		

			активностью или в отношении которого (которой) применяются международные санкции или отнесенном (отнесенной) международными организациями (включая международные неправительственные организации) к государствам (территориям) с повышенным уровнем коррупции и (или) другой преступной деятельности	
Характер системы осуществления платежей и масштабы операций с использованием наличных денег				Использование клиентом счетов, открытых в различных кредитных организациях, для расчетов в рамках одного договора
				Осуществление расчетов между сторонами сделки с использованием расчетных счетов третьих лиц

Примечание: серым отмечена зона уязвимости

Источник: составлено авторами на основе анализа типологий отмывания денег, представленных в отчете «Легализация преступных доходов и финансирование террористической деятельности с использованием наличных денежных средств и денежных инструментов, 17е пленарное заседание ЕАГ, 5-9 ноября 2012 г.»

Таблица 6 – Зоны уязвимости к риску отмывания денег в секторе ценных бумаг

Индикаторы Факторы	наличие продуктов, способствующих проведению ускоренных или анонимных операций	операции с наличными деньгами и трансграничные переводы денежных средств;	каналы поставок.	наличие клиентов, представляющих повышенный риск	Характер системы осуществления платежей	Наличие НКО	обязательства в сфере ПОД/ФТ
Продукты, услуги и операции	ценные бумаги (цб) на предъявителя, векселя, цб с низкой рыночной стоимостью, опционы на внебиржевых рынках, управление активами состоятельных лиц, маржинальная торговля, продажи цб, фактически не принадлежащих продавцу, взятых в займы	Покупка цб за наличные средства. Использование счетов ценных бумаг для перевода денежных средств	альтернативные торговые площадки. электронные торговые системы. Тростовые и номинальные счета ценных бумаг.				
Клиенты:				Наличие в числе клиентов «компаний-оболочки» (фирмы-однодневки)			
Характер системы осуществления платежей					Использование как средства платежа обмена ценных бумаг		
Наличие НКО, занимающихся сбором финансовых средств для получателей в 3-й стране, являющихся членами структур,						Ценные бумаги вкладывают в НКО, которая может погашать цб или использовать прибыль	

участующих в насильственной или партизанской деятельности						от цб для финансирования терроризма.	
Эффективность выполнения финучреждениями обязательств в сфере ПОД/ФТ или реализация мер контроля							Неоправданное доверие брокеров-дилеров к результатам проверки НПК/ЗСК, выполнявшейся другими институтами.

Источник: составлено авторами на основе анализа типологий отмывания денег, представленных в «Отмывание денег и финансирование терроризма в секторе ценных бумаг». Типологический отчет ФАТФ, 2009

Таблица 7 - Зоны уязвимости к риску отмывания денег в секторе страхования

Индикаторы Факторы	Виды и спектр клиентов	-ведение коммерческой деятельности и клиентская база в определённых географических районах	- обслуживание клиентов, являющихся нерезидентами;	- наличие клиентов из географических районов, вызывающих озабоченность;
Клиенты	<p>Клиенты – юр.лица, структура компаний которых препятствует определению основного собственника или владельца контрольного пакета акций.</p> <p>НКО, которые не подлежат контролю или надзору со стороны соответствующих органов.</p> <p>Эксперты по правовым и финансовым вопросам, такие как бухгалтеры, адвокаты и другие специалисты, которые являются владельцами страховых счетов, полисов или договоров со страховой компанией, действуют от имени своих клиентов, и которым страховая компания необоснованно доверяет.</p> <p>Клиенты, которые являются Видными политическими деятелями.</p> <p>Клиенты, в договоре с которыми не указан основной владелец полиса (например, определенные трасты).</p> <p>Клиенты, которые представлены через посредников.</p> <p>Ненадежные компании, которые замешаны в мошенничестве и подозрительных операциях и числятся как незаслуживающие доверия должники.</p> <p>Владельцы полисов, которые являются известными преступниками, близкими родственниками или партнерами известных преступников.</p>			



<p>Географические факторы</p>		<p>Страны, которые определены в Заявлениях ФАТФ как имеющие слабый режим ПОД/ФТ, и на которые кредитно-финансовые учреждения должны обращать особое внимание при ведении деловых отношений и осуществлении транзакций.</p>	<p>Участники международной сделки, такие как страховая компания, клиент и получатель страховой суммы по договору находятся в разных юрисдикциях</p>	<p>Страны или географические районы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) в отношении которых действуют санкции, эмбарго, или международными организациями (ООН, ФАТФ) или правительствами стран выпущены заявления с выражением озабоченности.</li> <li>2) определенные надежными источниками как страны или районы, в которых не действуют соответствующие законы и положения ПОД/ФТ.</li> <li>3) определенные надежными источниками как страны или районы, которые предоставляют поддержку террористам или финансируют террористическую деятельность или в которых действуют определенные террористические организации.</li> <li>4) определенные надежными источниками как имеющие высокий уровень коррупции или преступности.</li> <li>5) в которых защита неприкосновенности личной жизни препятствует эффективному выполнению требований ПОД/ФТ и (или) облегчает учреждение фиктивных компаний или выпуск акций на предъявителя.</li> </ol>
-------------------------------	--	--	---	---

Примечание: серым отмечена зона уязвимости

Источник: составлено авторами на основе анализа типологий отмывания денег, представленных в отчете «Отмывание денег через негосударственные пенсионные фонды и сектор страхования: «красные флажки» и индикаторы риска». МАНВЭЛ, 2010;

Анализ таблицы 7 позволяет определить, что в страховом секторе зоны уязвимости финансовых институтов к риску

отмывания денег формируются преимущественно из-за рисков, связанных с клиентами и географическими факторами.

Таблица 8 – Зоны уязвимости к риску отмывания денег в прочих секторах финансового рынка (на примере ломбардов)

индикаторы факторы	наличие продуктов, способствующих проведению ускоренных или анонимных операций	операции с наличными деньгами и трансграничные переводы денежных средств;	Характер деловых отношений	Характер системы осуществления платежей
Продукты, услуги и операции	Выдача наличных денежных средств под залог движимого имущества при минимальных требованиях к клиенту и документам.	значительные объемы денежных средств, регулярно зачисляемые на счета ломбардов многочисленными контрагентами		
Клиенты			При реализации невостребованной вещи расчеты ведутся исходя из суммы оценки принятой ломбардом вещи, а не суммы реально полученных ломбардом денег при продаже невостребованного имущества	
Характер системы осуществления платежей и масштабы операций с использованием наличных денег				Возможность погашения ссуды в ломбарде векселями

Примечание: серым отмечена зона уязвимости

Источник: составлено авторами на основе анализа типологий отмывания денег, представленных в отчете «Риски использования небанковских финансовых институтов в схемах отмывания доходов, полученных преступным путем». Рабочая группа ЕАГ по типологиям, 2010

Систематизация индикаторов риска отмывания денег, результаты которой представлены в таблице 8, позволяет сделать вывод о том, что для ломбардов характерны четыре основные зоны уязвимости к риску отмывания денег, связанные с факторами «Продукты, услуги и операции», «Клиенты», «Характер системы осуществления платежей».

Сравнительный анализ выявленных основных зон уязвимостей в различных секторах финансового рынка позволил сделать ряд обобщающих выводов:

1) фактор «Клиенты» носит наиболее общий характер влияния, поскольку формирует зоны уязвимости к риску отмывания денег для финансовых институтов в каждом секторе финансового рынка, при этом основным индикатором риска является «виды и спектр клиентов».

2) Фактор «Продукты, услуги и операции» является следующим по значимости с точки зрения влияния на формирование зон уязвимости финансовых институтов к риску отмывания денег, при этом основные индикаторы риска, способствующие формированию зон уязвимости, - это проведе-

ние операций с наличными деньгами и наличие продуктов, способствующих проведению ускоренных или анонимных операций (банковский сектор, сектор ценных бумаг, другие финансовые сектора).

3) Фактор «Характер системы осуществления платежей» является третьим по значимости для формирования уязвимых зон финансовых институтов, так как сложившаяся система осуществления платежей с использованием ценных бумаг и мобильных (электронных) платежей (как в секторе ценных бумаг, так и для других секторов финансового рынка) несет риск отмывания денег.

Таким образом, новыми научными результатами исследования зон уязвимости финансовых институтов к риску отмывания денег являются:

- систематизация индикаторов риска в системе координат «факторы влияния/зоны уязвимости»;

- выявление ключевых факторов влияния и соответствующих им зон уязвимости финансовых институтов к риску отмывания денег, как по секторам финансового рынка, так и по рынку в целом.

Кроме того, данные результатов анализа факторов влияния и типологий отмывания денег позволяют обосновать выводы о том, что меры государственного регулирования в сфере ПОД/ФТ и внутреннего контроля в финансовых институтах должны концентрировать свое воздействие в выявленных зонах уязвимости, поскольку именно данные зоны могут быть ключевым источником рисков отмывания денег и финансирования терроризма.