

## **НЕОФИЦИАЛЬНЫЙ ПЕРЕВОД**

### Типологический отчет ФАТФ

Отмывание денег и финансирование терроризма в секторе ценных бумаг

Октябрь 2009 года

## Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ)

Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) – независимый межправительственный орган, осуществляющий разработку и продвижение принципов защиты всемирной финансовой системы от применения для отмывания денег и финансирования терроризма. В Рекомендациях, выпущенных ФАТФ, определяются принципы уголовного правосудия и нормативные меры, внедрение которых поможет в решении данной проблемы. Кроме того, в Рекомендациях содержатся положения по развитию международного сотрудничества и превентивные меры для финансовых учреждений и других организаций, к которым относятся казино, агенты по продаже недвижимости, юристы и бухгалтера. Рекомендации ФАТФ являются признанным мировым стандартом по противодействию отмыванию денег (ПОД) и финансированию терроризма (ПФТ).

Более подробную информацию об организации ФАТФ можно узнать, посетив веб-сайт:

**WWW.FATF-GAFI.ORG**

### **ФАТФ/ОЭСР 2009г. Все права защищены.**

Воспроизведение или перевод данной публикации в полном объеме или частично без предварительного письменного разрешения запрещен.

Заявки на получение разрешения направляйте

в Секретариат ФАТФ по адресу: 2 rue André Pascal 75775 Paris Cedex 16, France (Франция),  
по факсу: +33 1 44 30 61 37 или электронной почте: [contact@fatf-gafi.org](mailto:contact@fatf-gafi.org).

## СОДЕРЖАНИЕ

КРАТКИЙ ОБЗОР .....	5
■ ГЛАВА 1: ВВЕДЕНИЕ .....	6
1.1 Введение .....	6
1.2 Необходимость изучения типологий .....	6
1.3 Содержание .....	7
1.4 Методология .....	8
■ ГЛАВА 2: ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ И МЕРОПРИЯТИЙ .....	9
2.1 Обзор .....	9
2.2 Предыдущие мероприятия по изучению типологий .....	9
2.3 Международная деятельность и материалы.....	11
2.4 Отечественный материал .....	12
2.5 Основные пробелы в имеющемся материале .....	13
■ ГЛАВА 3: ПОДВЕРЖЕННОСТЬ РИСКУ ОД/ФТ В ОТРАСЛИ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	14
3.1 Введение .....	14
3.2 Виды ценных бумаг согласно описанию в анкете.....	15
3.2.1 Риски, связанные с определенными видами ценных бумаг.....	17
3.3 Рынки и другие средства доступа .....	22
3.3.1 Риски, связанные с определенными видами доступа на рынки .....	24
3.4 Методы оплаты, связанные с операциями с ценными бумагами .....	25
3.5 Организации, принимающие участие в подписке, реализации, консультировании, управлении или размещении ценных бумаг («Фондовые посредники»).....	30
3.6 Клиенты и виды счетов .....	38
3.7 Определение стоимости .....	42
3.8 Мошенничество сотрудников .....	44
3.9 Финансирование терроризма .....	47
■ ГЛАВА 4: ПРЕСТУПЛЕНИЯ, ПРЕДИКАТНЫЕ ОТМЫВАНИЮ ДЕНЕГ, СВЯЗАННЫЕ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ .....	48

4.1 Введение .....	48
4.2 Инсайдерская торговля .....	48
4.3 Биржевые махинации .....	50
4.4 Мошенничество с ценными бумагами .....	53
<b>■ ГЛАВА 5: ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ОТЧЕТОВ О ПОДОЗРИТЕЛЬНЫХ ТРАНЗАКЦИЯХ И ПРАВОПРИМЕНИТЕЛЬНЫЕ ДЕЙСТВИЯ .....</b>	<b>55</b>
5.1 Отчеты о подозрительных транзакциях .....	55
5.2 Правоприменительные действия .....	57
<b>■ ГЛАВА 6: ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ БУДУЩЕЙ РАБОТЫ .....</b>	<b>58</b>
6.1 Общие сведения .....	58
6.2 Финансирование терроризма .....	58
6.3 Отмывание денег .....	58
6.4 СПО, Определения .....	60
6.6 Вопросы для размышления .....	60
ПРИЛОЖЕНИЕ А: СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ .....	64
<b>■ ПРИЛОЖЕНИЕ В: ИНДИКАТОРЫ ПОДОЗРИТЕЛЬНЫХ ТРАНЗАКЦИЙ .....</b>	<b>70</b>
Введение .....	70
<b>■ ПРИЛОЖЕНИЕ С: ОТЧЕТЫ О ПОДОЗРИТЕЛЬНЫХ ТРАНЗАКЦИЯХ.....</b>	<b>78</b>
<b>■ ПРИЛОЖЕНИЕ D: АНКЕТА; СТРАНЫ И ОРГАНИЗАЦИИ – РЕСПОНДЕНТЫ .....</b>	<b>80</b>

## КРАТКИЙ ОБЗОР

1. Отрасль ценных бумаг играет ключевую роль во всемирной экономике. Среди ее участников как многонациональные финансовые конгломераты, в которых работают десятки тысяч сотрудников, так и индивидуальные предприниматели, предлагающие брокерские или финансово-консультационные услуги.
2. В ответ на инвесторский спрос, условия рынка и технологическое развитие постоянно появляются новые продукты и услуги. Предложений продукции очень много, многие из них сложны, некоторые предназначены для основной массы населения, другие адаптированы и соответствуют индивидуальным потребностям заказчиков. Многие транзакции совершаются в форме электронных международных переводов.
3. Благодаря традиционным отличительным характеристикам, включая скорость осуществления транзакций, всемирный охват и способность к адаптации, отрасль может стать привлекательной для использования в противозаконных целях, в том числе, для отмывания денег и финансирования терроризма. Более того, 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. Часто бывает трудно распознать транзакции и методики, связанные с отмыванием денег и определенными предикатными преступлениями, именно поэтому следует обратить особое внимание на конкретные индикаторы и тематические исследования инсайдерской торговли, биржевых махинаций и мошенничества с ценными бумагами, включенные в объем данного исследования.
4. В тематических исследованиях, представленных в данном отчете, показаны риски, связанные с различными видами посредников, продуктов, методов оплаты и клиентов, задействованных в отрасли ценных бумаг. В отличие от других секторов, риски, главным образом, связаны не с этапом размещения при отмывании денег, а с этапами расслоения и интеграции. Типичные схемы отмывания денег, связанные с ценными бумагами, обычно заключаются в серии транзакций, которые не соответствуют статусу инвестора и, очевидно, не рассчитаны на получение прибыли от инвестирования средств.
5. Некоторые области повышенного риска (к примеру, мошенничество сотрудников) не характерны для отрасли ценных бумаг, и, следовательно, данное исследование относится к более широкому сектору финансовых услуг. В частности, в некоторых схемах по отмыванию денег задействованы такие виды продуктов и транзакций, которые существуют также в банковском и страховом секторах.
6. Практика предоставления отчетов о подозрительных транзакциях в секторе также остается относительно неразвитой, что объясняется целым рядом возможных факторов, включая недостаточную осведомленность и недостаток индикаторов, характерных для ценных бумаг, и тематических исследований; в настоящем отчете предпринимается попытка решения данных проблем. В ходе совещаний с представителями частного сектора, проводившихся в рамках данного проекта, была определена потребность улучшения руководства по проведению операций с ценными бумагами международными организациями и органами государственной власти.
7. Число зарегистрированных случаев отмывания денег с помощью ценных бумаг намного превышает количество случаев финансирования терроризма. При этом сектор остается уязвимым как к отмыванию денег, так и к финансированию терроризма.

## **ГЛАВА 1: ВВЕДЕНИЕ**

### **1.1. Введение**

1. Отрасль ценных бумаг, наряду с банковской деятельностью и страхованием, является одной из ключевых отраслей, обеспечивающих доступ юридическим и физическим лицам к финансовой системе. Благодаря такому доступу преступники получают возможность противозаконного использования финансовой системы с целью отмывания денег (ОД) и финансирования терроризма (ФТ).

2. Несмотря на то, что в течение нескольких лет отрасль ценных бумаг являлась предметом различных мероприятий по противодействию отмыванию денег (ПОД) и финансированию терроризма (ПФТ) международными и отечественными организациями, международное изучение типологий повышенного риска ОД/ФТ, характерных для данной отрасли, не проводилось.

### **1.2. Необходимость изучения типологий**

3. Отрасль ценных бумаг стремительно эволюционирует и носит международный характер. Она предоставляет возможность быстрого совершения международных транзакций с относительной степенью анонимности. Следовательно, очень важно обращать внимание и обмениваться текущей информацией о возможных факторах риска.

4. В отчете, ранее опубликованном ФАТФ в 2003 г.<sup>1</sup> по отрасли ценных бумаг, представлен относительно ограниченный обзор факторов риска ОД/ФТ из-за ограниченности сведений о типологиях в области ценных бумаг. Кроме того, Комитетом экспертов MONEYVAL и Азиатско-тихоокеанской группой (АТГ), которые являются Региональными группами по типу ФАТФ, выполнялась работа в данной области. В 2008 году Комитетом экспертов MONEYVAL был опубликован отчет о типологиях, а группой АТГ был включен раздел о ценных бумагах в ежегодный отчет о типологиях в 2009 году. Содержание обоих отчетов ограничено районами, к которым относятся данные Региональные организации, созданные по типу ФАТФ.

5. ФАТФ было принято решение о проведении всемирного исследования в июне 2008 года для того, чтобы лучше понять характер факторов риска ОД/ФТ в отрасли ценных бумаг. Ожидается, что данное исследование будет полезным для отрасли, а также правоохранительных и законодательных органов.

6. Кроме того, потребность в разработке последнего отчета о типологиях обусловлена низким уровнем ведения отчетности о подозрительных транзакциях в отрасли ценных бумаг по сравнению с другими отраслями, например, банковским делом. Причина низкого уровня ведения отчетности до конца не ясна, но возможные объяснения будут представлены в последующих разделах отчета.

7. Различия в отрасли ценных бумаг, характерные для различных регионов, также требуют определения всемирной типологии для разъяснения данных различий. К примеру, в различных странах в качестве ценных бумаг предлагаются самые разные виды продуктов, что отражается в пространном перечне ценных бумаг из последнего издания Словаря ФАТФ по деятельности "финансовых учреждений".

8. Более того, хотя фондовые посредники во многих странах не принимают наличные средства при осуществлении операций с ценными бумагами, которые традиционно используются на этапе вкладывания денег ОД, на котором легче всего выявить и сообщить о возможной деятельности по ОД/ФТ, некоторыми это практикуется. Наконец, в зависимости от страны, торговля ценными бумагами зачастую не ограничивается брокерами-дилерами по операциям с ценными бумагами, в ней могут принимать участие организации банковской и страховой отраслей.

---

<sup>1</sup> ФАТФ (2003 г.)

9. Следующие страны и международные организации, присоединившись к проектной группе, приняли участие в исследовании: Австралия, Бельгия, Бразилия, Канада (в качестве со-руководителя проекта), Франция, Япония, Люксембург, Нидерланды, Испания, Швейцария, Великобритания (в качестве со-руководителя проекта), Соединенные Штаты Америки (США) (в качестве со-руководителя проекта), Азиатский банк развития, Оффшорная Группа Банковских Инспекторов (OGBS), Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO) и Всемирный банк. В общей сложности, в исследовании приняли участие более 40 стран и международных организаций.

### 1.3 Содержание

10. Целями данного отчета о типологиях являются:

- Повышение общей осведомленности участников отрасли, законодательных и правоохранительных органов о рисках ОД/ФТ, существующих в отрасли ценных бумаг;
- Выявление конкретных рисков ОД/ФТ, в зависимости от типа продукта, посредника, типа рынка и канала оплаты/ канала поставки;
- Предоставление исчерпывающего перечня индикаторов подозрительности транзакций и выполнение тематических исследований применительно к отрасли ценных бумаг; и
- Выявление существующих и возникающих проблем, требующих особого внимания со стороны ФАТФ.

11. В проекте рассматриваются виды риска ОД/ФТ в отрасли ценных бумаг на основе стандартных продуктов, рынков, методов оплаты и посредников, существующих в отрасли. По возможности в отчете определяются конкретные виды подверженности риску на этапе размещения, расслоения или интеграции, применительно к конкретным продуктам, рынкам, методам оплаты или посредникам. Кроме того, в частности, в ходе тематических исследований, авторы отчета стараются определить источники средств, используемых при отмывании денег, а также предикатные правонарушения, совершаемые с целью получения средств.

12. Важно, что в отчете освещается несколько ситуаций, особенно актуальных или характерных только для отрасли ценных бумаг.

13. Например, при том, что отмывание денег, в целом, включает в себя *ввод* средств, полученных в результате противозаконной деятельности, в финансовую систему, ценные бумаги могут стать средством *получения* незаконной прибыли в рамках самой финансовой системы. В словаре ФАТФ в перечне «определенных категорий правонарушений» отмечены три правонарушения, являющиеся предикатными отмыванию денег: инсайдерская торговля, биржевые махинации и мошенничество. Инсайдерская торговля и биржевые махинации характерны для отрасли ценных бумаг, равно как и мошенничество с ценными бумагами<sup>2</sup>. Поскольку данные виды незаконной деятельности присущи отрасли ценных бумаг, они рассматриваются в данном отчете в надежде, что противодействие ОД/ФТ напрямую зависит от их выявления и предупреждения.

14. Кроме того, относительно подробная информация о клиентах, которую собирают многие фондовые посредники в рамках выполнения других регламентирующих обязательств, например, проверка соответствия требованиям или правила «Знай своего клиента» (ЗСК), позволяет раскрыть возможность определенных видов деятельности, связанных с ОД/ФТ.

15. Хотя основное внимание в данном отчете обращается на то, что отрасль ценных бумаг используется в схемах ОД неохотно, типологиями доказано, что иногда участники отрасли ценных бумаг могут быть замешаны в сохранении схем ОД и предикатных правонарушений, связанных с ценными бумагами. Соответственно, в данном отчете рассматриваются оба явления.

---

<sup>2</sup> В то время как инсайдерская торговля и биржевые махинации могут наблюдаться в отрасли сырьевых товаров, есть страны, в которых торговля сырьевыми товарами включена в нормативную базу, регулирующую операции с ценными бумагами.

16. Наконец, притом, что основное внимание в отчете уделяется проблемам, присущим отрасли ценных бумаг, стоит отметить, что некоторые слабые стороны и индикаторы, определенные в данном отчете, пересекаются с теми, которые имеют место в секторах финансового обслуживания, например, банковской деятельности. К тому же, несмотря на то, что отчет носит характер сравнительного исследования, в нем не представлено исчерпывающих сведений по всем аспектам этой обширной отрасли.

#### **1.4 Методологи**

17. При подготовке данного отчета использовались четыре основных источника. Первый – обзор литературы и соответствующее руководство, выполнявшееся международными группами, государственными законодательными органами, торговыми объединениями, самоуправляемыми организациями (СРО)<sup>3</sup> и научным сообществом. Второй – сбор и анализ анкет, которые распространялись со-руководителями проекта среди стран-участниц ФАТФ и наблюдателей в ноябре 2008 года. Третий – четвертый – результаты семинара по изучению типологий и консультаций с представителями частного сектора, соответственно.

18. Результаты опроса были получены в декабре 2008 и январе 2009 года из 38 регионов Северной и Южной Америки, Азии, Австралии, Европы, Ближнего Востока и двух международных организаций, что в целом составило 40 респондентов<sup>4</sup>. Регионы, принявшие участие в анкетировании, различались по размеру и организации рынков ценных бумаг. Данные различия по возможности принимались в расчет.

19. В ноябре 2008 года почти одновременно с анкетированием в Монако в рамках собрания по типологиям 2008г. ФАТФ/ Комитета экспертов MONEYVAL проводился семинар по вопросу отмывания денег и отрасли ценных бумаг. Данный семинар получил хорошую поддержку со стороны участников ФАТФ, MONEYVAL и представителей нескольких международных организаций. В ходе секционных заседаний следующие участники детально изучили вопрос: Австралия, Бельгия, Бразилия, Канада, Европейская комиссия, Финляндия, Франция, Германия, Люксембург, Нидерланды, Норвегия, Россия, Швейцария, Великобритания, Украина, США, Секретариат АТГ, МОКЦБ, Секретариат MONEYVAL и Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

20. Кроме того, данное исследование выполнялось на основе консультаций с неправительственными организациями, включая канадскую Организацию регулирования в инвестиционной сфере (ОРИС), представителей частного сектора Великобритании и США, Органа надзора в финансовом секторе (Financial Industry Regulatory Authority, Inc. – ОНФС), СО США, и представителей частного сектора в некоторых странах основной группы.

21. Проектная группа выражает признательность всем участникам, включая Секретариат ФАТФ, за проведенную кропотливую работу. Мы высоко ценим вклад каждого.

---

<sup>3</sup> СРО – неправительственная организация, обладающая полномочиями для выдачи и принудительной реализации отраслевых норм и стандартов.

<sup>4</sup> Анкета и перечень стран и регионов, принявших участие в анкетировании, представлены в Приложении D.

## ГЛАВА 2:

### ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ И МЕРОПРИЯТИЙ

#### 2.1 Обзор

22. Сведения о типологиях ОД/ФТ, направлениях и методиках в отрасли ценных бумаг содержатся в различных источниках. Как упоминалось ранее, в прошлом изучение типологий производилось ФАТФ и некоторыми Региональными организациями, созданными по типу ФАТФ. Кроме того, подразделения финансовой разведки (ПФР), правоохранительные и другие органы публикуют сведения об индикаторах подозрительных транзакций, направлениях ОД/ФТ, а также делах, связанных с ОД/ФТ, исключив из них конфиденциальную информацию. При этом важные материалы были получены в результате работы международных групп, государственных законодательных органов, торговых объединений, самоуправляемых организаций (СРО) и научного сообщества. Ниже представлен обзор данного материала.

#### 2.2 Предыдущие мероприятия по изучению типологий

##### *Отчет о типологиях ФАТФ 2002-03г.г.*

23. В феврале 2003 года ФАТФ опубликовала общий отчет о типологиях ОД (Отчет о типологиях ФАТФ)<sup>5</sup>. В состав отчета вошли четыре раздела, в том числе, один из них был посвящен ОД через отрасль ценных бумаг. В остальных разделах отчета о типологиях ФАТФ 2002-03 г.г. рассматривались вопросы финансирования терроризма, использования рынков золота и бриллиантов, и другие направления ОД/ФТ.

24. В разделе Отчета о типологиях ФАТФ, посвященном ценным бумагам, содержатся следующие общие наблюдения:

- Эффективность изучения ФАТФ факторов риска ОД в отрасли ценных бумаг снижается из-за отсутствия информации о том, как отрасль ценных бумаг используется для ОД и, фактически, используется ли она;
- ОД в отрасли ценных бумаг имеет место, в основном, на этапах расслоения и интеграции; и
- Отрасль ценных бумаг предоставляет лицам, осуществляющим отмывание денег, двойное преимущество: возможность отмывания средств, полученных в результате незаконной деятельности в других отраслях, а также возможность использовать такие средства от внешней незаконной деятельности для получения дополнительной прибыли от незаконной деятельности в отрасли ценных бумаг, например, путем биржевых махинаций и мошенничества с ценными бумагами.

25. Кроме того, в Отчете о типологиях ФАТФ представлено восемь примеров различных этапов, на которых отрасль ценных бумаг можно использовать для ОД/ФТ, а также демонстрируются виды незаконной деятельности, которые используются для получения незаконной прибыли внутри отрасли.

26. Однако в Отчете о типологиях ФАТФ отсутствует исчерпывающий перечень индикаторов подозрительной деятельности, которые могли бы использоваться специалистами по контролю за соблюдением законов и норм в отрасли ценных бумаг при оценке определенных рисков, присущих клиенту или серии транзакций. Это может объясняться отсутствием информации о факте и методах использования отрасли ценных бумаг для ОД/ФТ.

---

<sup>5</sup> ФАТФ (2003 г.)

**2008 Отчет о типологиях MONEYVAL (Отчет о типологиях MONEYVAL)<sup>6</sup>**

27. В Отчете о типологиях в отрасли ценных бумаг MONEYVAL преимущественно рассматриваются страны Восточной Европы, в некоторых случаях имеющие развивающуюся отрасль ценных бумаг.

28. В Отчете о типологиях MONEYVAL следующие области выделяются как обладающие повышенным риском ОД в отрасли ценных бумаг:

- СПОовые рынки;
- Нерегулируемые фонды;
- Управление активами состоятельных лиц;
- Инвестиционные фонды;
- Ценные бумаги на предъявителя; и
- Векселя.

29. MONEYVAL признает, что в редких случаях в отрасли ценных бумаг размещают наличные средства. Значительная часть отчета MONEYVAL посвящена биржевым махинациям и инсайдерской торговле. В отчете представлен ряд тематических исследований, иллюстрирующих подобные виды незаконной деятельности.

30. В отчете о типологиях MONEYVAL представлено несколько сокращенных тематических исследований и схем, иллюстрирующих поток денежных средств и взаимоотношения между организациями и частными лицами. Кроме того, в отчете MONEYVAL рассматриваются индикаторы подозрительной деятельности на этапе открытия счета, оформления и совершения сделок, а также использование фиктивных компаний.

31. Кроме того, в отчете о типологиях MONEYVAL описан процесс обмена информацией между регулирующими органами в финансовой сфере, ПФР и правоохранительными органами. В частности, MONEYVAL придает обмену информацией большое значение, учитывая, что операции с ценными бумагами осуществляются в различных секторах и могут подвергаться различному нормативному надзору. В Отчете содержится руководство по выбору и применению методик анализа и расследования, а также сведения о выполнении ПФР анализа в определенных странах и расследовании судебных дел правоохранительными органами.

**Семинар по типологиям АТГ и Отчет за 2009 год<sup>7</sup>**

32. В октябре 2008 года АТГ проводился семинар по типологиям, в ходе которого несколько стран-участниц выступили с презентациями. Часть семинара была посвящена отрасли ценных бумаг. На ней присутствовали несколько регулирующих организаций в отрасли ценных бумаг. Судебные дела и индикаторы подозрительной деятельности, вошедшие в состав данных презентаций, больше относились к правонарушениям, предикатным отмыванию денег, в частности, больше к мошенничеству с ценными бумагами, чем к самому отмыванию денег. Это может объясняться тем, что лишь немногие из стран АТГ требуют от участников отрасли ценных бумаг сообщать о подозрительных транзакциях. В тех странах, в которых данное требование существует, уровень информирования о подозрительных транзакциях в отрасли ценных бумаг (СПО) низок, что может помешать расследованию случаев отмывания денег в данных странах. В любом случае, судя по опыту некоторых стран АТГ, отрасль ценных бумаг используется как средство получения прибыли от незаконной деятельности, а не как канал для отмывания средств, полученных в результате незаконной деятельности в других отраслях.

---

<sup>6</sup> MONEYVAL (2008г.)

<sup>7</sup> АТГ (2009г.)

33. Случаи ОД, выявленные и указанные в отчете, в основном, происходили на этапе размещения средств, поскольку многие страны АТГ по-прежнему используют наличные средства как метод оплаты при осуществлении сделок с ценными бумагами. Например, некоторые тематические исследования ОД в странах АТГ были посвящены отмыванию прибыли, полученной в результате коррупции, путем ее инвестирования в фондовые рынки. Как и в других ранее упоминавшихся отчетах о типологиях, в отчете о типологиях АТГ не было представлено тематических исследований об использовании отрасли ценных бумаг для финансирования терроризма.

34. По сообщениям стран-участниц АТГ наиболее распространенными индикаторами подозрительной деятельности и методами, связанными с отмыванием денег и предикатными правонарушениями в отрасли ценных бумаг, являются следующие:

- Переуступка акций другому владельцу для перемещения активов за границу;
- Возврат долгосрочных инвестиций в короткий срок;
- Открытие нескольких счетов или номинальных счетов;
- Использование брокерских счетов в качестве долгосрочных депозитных счетов для хранения денежных средств;
- Осуществление транзакций с участием фиктивных или третьих лиц;
- Участие в биржевых махинациях, например, схемы финансового спама «повышение и сброс»; и
- Участие в «котельных» операциях.

35. Был достигнут консенсус в том, что странам АТГ необходимо лучше понять суть рисков ОД/ФТ и определить факторы риска в отрасли ценных бумаг. Было отмечено, что несмотря на то, что в отчетах о взаимной оценке АТГ содержатся некоторые полезные сведения об отрасли, риски ОД/ФТ, связанные с ценными бумагами, рассматриваются в них весьма поверхностно.

## **2.3 Международная деятельность и материалы**

### ***Международное руководство и передовые методы***

36. Во многих методических документах, выпущенных международными организациями и (или) государственными органами, представлена полезная информация о рисках ОД/ФТ в отрасли ценных бумаг.<sup>8</sup> Международные организации, в частности, МОКЦБ, Базельский комитет по банковскому надзору и Международная ассоциация регуляторов страхового рынка разработали документы, определяющие стандарты и передовые методы для выполнения государственными органами управления и надзора, банками, фирмами, осуществляющими операции с ценными бумагами, и страховыми компаниями.

37. Слабые стороны, выявленные данными организациями, которые требуют улучшить проведение комплексной проверки клиентов или уделять особое внимание руководству, представлены ниже:

- Транзакции, в которых задействованы банковские счета, находящиеся в нескольких странах;
- Счета ценных бумаг, представленные одним посредником другому без проведения надлежащей проверки клиента/ правил «Знай своего клиента» (НПК/ЗСК) или находящиеся в регионах повышенного риска;
- Использование подставных лиц или организаций (например, корпораций, трестов);

---

<sup>8</sup> Перечень данных документов представлен в разделе Библиография.

- Организации со сложной корпоративной структурой;
- Политические деятели (ПД);
- Операции с финансовыми учреждениями и посредниками или клиентами, осуществляющими деятельность в регионах, имеющих неэффективные системы ПОД/ФТ;
- Незарегистрированные или нерегулируемые финансовые инструменты;
- Международные омнибусные и корреспондентские счета; и
- Схемы фиктивной торговли.

38. Дополнительные области, характеризующиеся низким уровнем риска (и если в некоторых регионах приемлема сокращенная комплексная проверка клиентов), также представляют полезные сведения о факторах риска ОД/ФТ. В целом, это продукты или счета, имеющие определенные ограничения, например, в которых:

- Запрещено снятие наличных денежных средств со счетов;
- Запрещена выплата средств при возврате или снятии со счета третьим лицам; или
- Запрещено последующее изменение характеристик продуктов или счетов так, чтобы разрешить получение оплаты или совершение выплаты третьим лицам.

## **2.4 Отечественный материал**

### ***Опубликованные судебные дела***

39. Некоторыми странами в сокращенном объеме публикуются судебные дела, связанные с ОД и другими финансовыми преступлениями. В целом, такие дела публикуются в рамках ежегодного отчета ПФР, либо как направления определенной темы или отчеты о типологиях, и содержат обзор направлений и методов ОД или ФТ, включая статистические данные и другие сведения. Подобную информацию получают из СПО и других отчетов, расследований и иных правоприменительных действий. Данные источники являются важным руководством для финансовых учреждений и могут использоваться регулирующими органами и другими государственными учреждениями как помощь в разработке надзорных программ и при оценке эффективности системы ПОД/ФТ.

40. Международная организация подразделений финансовой разведки «Эгмонт» также публикует сокращенные судебные дела на веб-сайте, но в них содержится относительно меньше сведений о ценных бумагах.<sup>9</sup>

### ***Нормативно-правовое руководство и отчетность***

41. Органы государственного регулирования, ПФР и (или) СРО выпускают руководство, чтобы помочь финансовым учреждениям и посредникам в выполнении обязанностей по ПОД/ФТ. В некоторых странах выпускаются руководства для конкретных отраслей, включая отрасль ценных бумаг, а в других регионах руководство применяется к финансовым учреждениям в более широком смысле. Руководство по выполнению комплексной проверки клиентов и оценки риска должно указывать на типы транзакций, клиентов и каналов доставки, отличающихся наиболее высокими рисками ОД/ФТ.

---

<sup>9</sup> Международная организация органов финансовой разведки «Эгмонт»: [www.egmontgroup.org/library\\_sanitized\\_cases.html](http://www.egmontgroup.org/library_sanitized_cases.html)

42. Данное нормативное руководство может включать, например, обсуждение мер расширенной комплексной проверки клиентов, выполнение которой часто рекомендуется в отношении определенных видов продуктов/ клиентов, в частности:

- Оффшорные доверительные фонды;
- Некоммерческие или благотворительные организации;
- Масштабная международная деятельность;
- Интернет/ интерактивные счета; и
- Омнибусные счета и счета клиентов частного банковского бизнеса.

43. Другие руководства представлены в форме опубликованных индикаторов подозрительных транзакций. Часто разработкой и публикацией данных индикаторов занимаются ПФР, а индикаторы могут относиться к конкретной отрасли или применяться, в общем, ко всем финансовым учреждениям и определенным нефинансовым предприятиям и профессиям (ОНФПП). Некоторые ПФР представляют индикаторы в контексте определенных судебных дел, построенных и рассмотренных ими. Каждый из индикаторов, взятый в отдельности, не влечет за собой немедленного предоставления отчета, но скорее служит средством для определения необходимости сообщения о подозрительных операциях (СПО). Обширный перечень таких индикаторов был составлен на основе ответов проектной анкеты, печатных источников и консультаций с представителями частного сектора. Он представлен в приложении В.

### ***Статьи и работы***

44. Специализированные периодические издания в области права, преступности и финансов публикуют научно-исследовательские или аналитические работы на темы, связанные с отмыванием денег, написанные представителями регулирующих и правоохранительных органов, научного сообщества и частного сектора. Даже среди этих источников лишь немногие пишут о ценных бумагах. В нескольких работах обсуждаются факторы риска в отрасли ценных бумаг, в частности, на этапе расслоения; представлены индикаторы и судебные дела; а также рассматриваются выводы для регулирующих органов и брокеров-дилеров.<sup>10</sup>

### **2.5 Основные недостатки существующего материала**

45. В сравнении с несколькими другими секторами и финансовыми продуктами, в отрасли ценных бумаг гораздо меньше документации по рискам и подверженности ОД. Во многих регионах литературы по ФТ и того меньше.

46. Напротив, по предикатным преступлениям, совершенным с использованием ценных бумаг, среди которых, биржевые махинации и инсайдерская торговля, информации намного больше, особенно в части расследований, судебных разбирательств и признания виновности. В данном отчете будет рассматриваться возможная связь между предикатными правонарушениями и отмыванием денег в отрасли ценных бумаг.

47. Как отмечалось выше, был опубликован ряд судебных дел в сокращенном варианте. В некоторых из этих дел представлена подробная информация об организациях и частных лицах, говорится об индикаторах подозрительных операций или обстоятельствах, которые привели или должны были привести к заполнению СПО. В некоторых случаях скудность сведений объясняется ограничениями на раскрытие информации при составлении СПО. Кроме того, отсутствуют сведения о правоприменительной деятельности, например, уголовном преследовании или наложении ареста на имущество, применительно к конкретным судебным делам.

---

<sup>10</sup> Перечень статей и работ представлен в разделе Библиография

## ГЛАВА 3: ФАКТОРЫ РИСКА ОД/ФТ В ОТРАСЛИ ЦЕННЫХ БУМАГ

### 3.1 Введение

48. В словаре ФАТФ определение «финансового учреждения» включает юридические и физические лица, которые, среди прочего, занимаются следующими видами деятельности:

- Перевод имущества или денег;
- Торговля в области:

(a) инструментов денежного рынка, в частности, чеков, векселей, депозитных сертификатов (ДС), производных инструментов и т.д.;

(b) иностранной валюты;

(c) валютных, процентных и индексных инструментов;

(d) обращающихся ценных бумаг;

- Участие в решении проблем, связанных с ценными бумагами, и оказание финансовых услуг по решению данных проблем;
- Управление индивидуальными и коллективными портфелями ценных бумаг;
- Хранение и управление денежными средствами, внесенными в качестве обеспечения, или ликвидными ценными бумагами от имени других людей;
- Инвестирование, администрирование или управление фондами или деньгами по поручению других людей; и
- Андеррайтинг и оформление страхования жизни или иного страхования инвестиций.

49. В то время, как деятельность участников отрасли ценных бумаг не выделяется в отдельную категорию согласно положениям Рекомендаций 40+9<sup>11</sup>, деятельность, которая описывается в ответах анкеты, четко укладывается в определение финансового учреждения ФАТФ. При этом, что не удивительно, полный объем деятельности в отрасли ценных бумаг несколько шире. В связи с этим необходимо более подробно рассмотреть данную отрасль, чтобы выполнить полную оценку факторов риска ОД/ФТ. Из-за постоянного повышения сложности продуктов и разнообразия участников в отрасли ценных бумаг ФАТФ предлагается пересмотреть степень применения определения «финансового учреждения» к лицам, осуществляющим деятельность, связанную с отраслью ценных бумаг.

50. Содержание данной главы, по сути, основано на 40 ответах анкеты, в которых участвующие регионы просили использовать определение «финансового учреждения», определенного в Словаре ФАТФ, в качестве ориентира для определения:

- Продуктов, которые классифицируются в качестве «ценных бумаг» в данном регионе;

---

<sup>11</sup> ФАТФ 40 и 9 Специальных рекомендаций были признаны Международным Валютным Фондом и Всемирным Банком в качестве международного стандарта противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма. Их можно посмотреть по адресу: [www.fatf-gafi.org/document/28/0,3343,en\\_32250379\\_32236930\\_33658140\\_1\\_1\\_1\\_1,00.html](http://www.fatf-gafi.org/document/28/0,3343,en_32250379_32236930_33658140_1_1_1_1,00.html).

- Типа доступа на рынок и методов оплаты, например, фондовые биржи, внебиржевые рынки ценных бумаг, использование чеков или наличных средств для оплаты;
- Типа посредников, участвующих в подписке, продаже, рекомендации или размещении ценных бумаг, например, фирмы, осуществляющие брокерские и дилерские операции, финансовые советники, банки, страховые компании; и
- Факторов риска по каждому виду деятельности, а также соответствующих тематических исследований.

### ***Структура материала***

51. Данная глава подразделяется на восемь тематических разделов: (1) продукты, классифицируемые как ценные бумаги согласно ответам анкеты; (2) рынки и другие средства доступа; (3) методы оплаты; (4) посредники в отрасли ценных бумаг; (5) типы клиентов и счетов; (6) определение стоимости; (7) мошенничество сотрудников; и (8) финансирование терроризма. В каждом разделе представлен краткий обзор темы, за которым следует обсуждение конкретных слабых сторон по ОД/ФТ. В некоторых из разделов представлены тематические исследования.

### **3.2 Виды ценных бумаг согласно описанию в анкете**

52. В словаре ФАТФ не дается определения «ценной бумаги». Вследствие региональных различий в определении данного термина, в данном отчете не будет предприниматься попыток создания универсального термина. Однако в отчете представлен обзор продуктов, которые определяются как ценные бумаги в тех регионах, которые отвечали на вопросы анкеты.

53. В анкете респондентов просили разделить ценные бумаги на следующие три широких категории: (1) ***Обращающиеся ценные бумаги***; (2) ***Продукты, используемые в коллективных инвестиционных схемах***; и (3) ***Производные инструменты***<sup>12</sup>.

#### ***Обращающиеся ценные бумаги***

54. В анкете перечислены: (1) инвестиции в акционерный капитал; (2) облигации и аналогичные долговые инструменты; (3) депозитные свидетельства; и (4) векселя в качестве обращающихся ценных бумаг. Участников анкетирования попросили указать в анкетах любые другие продукты, которые относят к обращающимся ценным бумагам в соответствующих регионах, или указать, какие ценные бумаги, указанные в общих категориях, к ним не относятся (если применимо).

55. Почти все регионы указали, что продукты, указанные в анкете в разделе обращающихся ценных бумаг, обозначались так же согласно их законодательству. При этом регионами были определены дополнительные продукты, которые также относят к обращающимся ценным бумагам, помимо тех, которые указаны в анкете, а именно:

- Банковские векселя и гарантии;
- Облигации, конвертируемые в другие виды акций;
- Облигации с сертификатом на предъявителя;
- Сертификаты участия;
- Краткосрочные коммерческие расписки;
- Долговые обязательства;

<sup>12</sup> Словарь представлен в Приложении А, в котором определены избранные термины, используемые в данном отчете.

- Ипотечные закладные, ценные бумаги и сертификаты;
- Краткосрочные ценные бумаги, выпускаемые сериями, обязывающие корпорации выплачивать определенную сумму в определенный срок; и
- Сертификаты на предъявителя.<sup>13</sup>

56. Следует отметить, что хотя в большинстве стран депозитные свидетельства считаются ценными бумагами, в семи странах это не так. Кроме того, лишь в двенадцати странах векселя относят к ценным бумагам. Тот факт, что их не определяют как «ценные бумаги», сам по себе не означает существования пробелов в системе регулирования и надзора данной страны, но подчеркивает сложность терминологии, которая применяется для определения таких продуктов, и что ответственность за надзор в области ПОД/ФТ данных продуктов могут нести различные органы (например, органы банковского надзора).

### ***Паи в коллективных инвестиционных схемах (КИС)***

57. В анкете перечислены: (1) доверительные паевые фонды; (2) инвестиционные фонды; (3) паевые инвестиционные фонды; (4) открытые инвестиционные компании (ОИК); (5) открытые коллективные инвестиционные схемы (SICAV/Fs); и (6) закрытые инвестиционные компании в составе коллективных инвестиционных схем.

58. Хотя представителями стран было предложено несколько вариантов, многие из этих различий объясняются языковыми отличиями.<sup>14</sup>

### ***Производные инструменты***

59. В анкете перечислены: (1) опционы; (2) фьючерсы; (3) свопы; (4) форвардные соглашения по процентным ставкам; (5) договора о производных товарных инструментах; и (6) валютные контракты в качестве производных инструментов.

60. Аналогично обращающимся ценным бумагам и КИС, в большинстве стран данные инструменты считаются ценными бумагами, за некоторыми различиями.<sup>15</sup>

61. В большинстве стран, в которых инструменты не относят к ценным бумагам, их обычно рассматривают как «финансовые инструменты» или «производные инструменты». В некоторых странах, где определенные продукты не относят к ценным бумагам, не всегда понятно, какую альтернативную нормативную базу (при наличии таковой) применяют к данным продуктам. В связи с этим возникают опасения о том, что риски ОД/ФТ, связанные с такими продуктами, определяются не полностью. В любом случае, сложность и способность адаптировать производные продукты к требованиям клиентов усложняют оценку полного спектра продуктов, имеющих на рынке.

---

<sup>13</sup> Несмотря на то, что страны отнесли другие инструменты к обращающимся ценным бумагам, перечень продуктов приводится здесь, чтобы проиллюстрировать широкий ассортимент инструментов, включенных в ответы анкеты.

<sup>14</sup> Например, в ряде стран доверительные паевые фонды не считают ценными бумагами. Кроме того, ОИК, SICAV/Fs и закрытые инвестиционные компании относятся к ценным бумагам в 18 (в основном, европейских) государствах, но отсутствуют в небольшом количестве стран.

<sup>15</sup> В пяти государствах опционы не относят к ценным бумагам; в шести государствах фьючерсы не относят к ценным бумагам; в семи государствах своп не относят к ценным бумагам, и в одном государстве указали, что своп у них вообще не существует; в десяти государствах форвардные соглашения по процентным ставкам не относят к ценным бумагам, а в трех государствах указали, что форвардных соглашений по процентным ставкам у них не существует; в десяти государствах договора о производных товарных инструментах не относят к ценным бумагам, а в трех государствах указали, что договоров о производных товарных инструментах у них не существует.

### ***Другие продукты***

62. В анкете респондентов просили перечислить другие продукты, которые они относят к ценным бумагам, но отсутствуют в категориях, указанных в анкете. Странами были определены следующие инструменты:

- Аннуитет;
- Своп на дефолт по кредиту;
- Аннуитет, привязанный к фондовому рынку;
- Соглашения/ сертификаты о разделе прибыли;
- Права на подписку; и
- Страхование жизни с переменной страховой суммой и переменный аннуитет.

63. Торговля иностранной валютой (Forex) служит примером деятельности, которая технически попадает под определение ФАТФ, но фактически не всегда рассматривается как деятельность в отрасли ценных бумаг. По данной деятельности имеются ограниченные сведения об индикаторах подозрительных транзакций и типологиях. В этой области полезно провести дополнительные исследования.<sup>16</sup>

#### **3.2.1 Риски, связанные с определенными видами ценных бумаг**

64. Как показали ответы на вопросы анкеты, в различных странах к ценным бумагам относят широкий спектр продуктов. В связи с этим любые из вышеперечисленных продуктов могут использоваться для отмывания денег на этапах расслоения и интеграции после размещения доходов от незаконной деятельности в финансовой системе. Однако, как отмечалось выше, отрасль ценных бумаг относительно негостеприимна для размещения в финансовой системе доходов, полученных в результате преступной деятельности. И все же, как обсуждалось выше, некоторые виды ценных бумаг обладают распознаваемыми факторами риска с точки зрения ОД/ФТ даже на этапе размещения.

#### ***Физические ценные бумаги (В том числе ценные бумаги на предъявителя и векселя)***

65. Несмотря на то, что во многих государствах существуют бездокументарные ценные бумаги, ответы на вопросы анкеты показали, что физические ценные бумаги, в том числе, на предъявителя, тоже существуют в некоторых странах. Ценные бумаги на предъявителя включают в себя физический капитал и долговые ценные бумаги, которые, в отличие от именных ценных бумаг, не требуют обязательной регистрации владельца эмитентом или трансфер-агентом. Передача ценных бумаг на предъявителя представляет собой простую передачу одним владельцем ценных бумаг другому. Важно отметить, что передача права собственности в некоторых странах практически так же легко выполняется электронным путем, препятствуя контролю за сменой владельцев.<sup>17</sup> Кроме того, некоторые облигации на предъявителя практически эквиваленты наличным средствам, поскольку они свободно погашаются в финансовых учреждениях.

66. Анонимность и простота передачи ценных бумаг на предъявителя представляют собой значительный риск ОД/ФТ на всех этапах отмывания денег. Доходы от преступной деятельности могут размещаться в отрасли ценных бумаг путем покупки ценных бумаг на предъявителя. После выпуска ценной бумаги на предъявителя лица, осуществляющие отмывание денег или финансирование терроризма, удерживают эти ценные бумаги или передают конечному получателю без необходимости использовать службы, ведущие регистрацию транзакций, выполняющие комплексную проверку клиента или налагающие обязательства по ЗСК.

<sup>16</sup> В десяти государствах валютные контракты не относят к ценным бумагам, а в четырех государствах указали, что валютных контрактов у них не существует.

<sup>17</sup> Marco Arnone & Pier Padoan (2008г.).

Получатели ценных бумаг на предъявителя могут помещать их на брокерские счета с целью приобретения другого имущества, либо погашать их с последующим получением или переводом денежных средств за пределы страны, таким образом, осуществляя расслоение и интеграцию доходов, полученных в результате преступной деятельности. Ценные бумаги на предъявителя также могут использоваться для сокрытия личности реальных владельцев компаний-оболочек, о чем рассказывается ниже.

67. В некоторых странах векселя относят к ценным бумагам. Вексель (например, чек, банковская тратта) – это письменное безусловное поручение векселедателя векселедержателю на выплату денег по требованию получателя в фиксированный или определяемый срок в будущем (определенному лицу или предъявителю). Векселя подлежат оплате немедленно или в будущем и могут передаваться индоссаментом или подписью. Риск, связанный с векселями, аналогичен риску, которому подвергаются ценные бумаги на предъявителя: простота передачи и погашения. Представители государств не указали конкретных индикаторов подозрительных транзакций для векселей, но к ним применимы индикаторы для ценных бумаг на предъявителя.

### ***Индикаторы подозрительных транзакций для физических ценных бумаг<sup>18</sup> (включая акции на предъявителя и векселя)***

68. К физическим ценным бумагам, включая векселя, применяются следующие индикаторы подозрительных транзакций:

- Клиент размещает большое количество ценных бумаг на предъявителя в фондовой компании, а затем в короткий срок погашает ценные бумаги или продает их на открытом рынке;
- Клиент требует получения наличных средств по ценным бумагам на предъявителя, не размещая их на счет;
- Клиент часто размещает ценные бумаги на предъявителя или векселя на счет;
- Если ценные бумаги на предъявителя или векселя подписаны, их заглавие отличается от наименования счета;
- Клиент приводит бессвязные или противоречивые объяснения относительно способа приобретения ценных бумаг на предъявителя или векселей;
- Клиент часто размещает ценные бумаги на предъявителя на сумму, незначительно меньше установленного лимита для предоставления отчетности;
- Выплаты по векселям осуществляются клиенту чеками, выданными третьими лицами, или передаются ему по индоссаменту; и
- На физических ценных бумагах отсутствуют ограничивающие обозначения, даже если история ценной бумаги и (или) объем акций, находящихся в обращении, предполагает наличие подобных обозначений.

### ***Страховые продукты***

69. В некоторых странах договора о страховании, в которых содержится инвестиционный компонент, считаются ценными бумагами, и, следовательно, продаются через фондовых посредников. Например, переменный аннуитет является договором, выдаваемым страховой компанией, на основании которого инвестор производит выплату страховщику паушальной страховой премии или серии периодических платежей. В свою очередь, страховщик соглашается совершать периодические платежи инвестору, начиная сразу после заключения договора, либо по прошествии некоторого времени. Инвестору обычно разрешается вкладывать выкупные платежи в различные инвестиционные опционы, например, открытые или паевые инвестиционные фонды.

---

<sup>18</sup> Физические ценные бумаги также используются в биржевых махинациях, как описывается в Главе 4.

Стоимость переменных аннуитетов разнится в зависимости от эффективности деятельности выбранных инвестиционных опционов.

70. Кроме того, для договоров по переменным аннуитетам обычно устанавливается время свободного ознакомления (изучения) или время на размышление, которое составляет не менее десяти дней, в течение которого инвестор вправе расторгнуть договор без уплаты штрафов и получить возмещение в сумме стоимости договора. Сумма возмещения соответствует сумме средств на счету на момент расторжения договора, либо сумме выкупных платежей, в зависимости от условий договора и требований действующего законодательства.

71. Время свободного ознакомления приводит к возникновению определенного риска: лица, занимающиеся отмыванием денег, могут приобрести переменный аннуитет, а затем обратиться за возмещением его стоимости в течение времени свободного ознакомления. Чек, полученный от страховой компании, не вызывает подозрений при размещении его в банке.<sup>19</sup>

72. С точки зрения надзора и регулирования, здесь могут существовать как повторения, так и пробелы, если в странах оперируют два отдельных органа по надзору за деятельностью в отраслях страхования и ценных бумаг. Несмотря на то, что данный вопрос не входит в содержание данного исследования, в этой области рекомендуется провести дополнительное исследование.

### ***Индикаторы подозрительных транзакций с продуктами страховых компаний***

73. Определены следующие индикаторы подозрительных транзакций в связи с продуктами страховых компаний:

- Клиент расторгает договор о страховании и требует перевода средств третьему лицу;
- Клиент размещает чек на уплату страхового аннуитета по аннулированному страховому полису и немедленно требует выдачи средств наличными или денежным переводом;
- Клиент аннулирует аннуитет в течение времени свободного ознакомления;<sup>20</sup>
- Клиент открывает и закрывает счета в страховой компании, а затем немедленно открывает новый счет в той же страховой компании, указывая новые сведения о владельце;
- Клиент приобретает страховой продукт, не интересуясь целью размещения средств или эффективностью деятельности фонда;
- Клиент приобретает страховой продукт на средства, полученные из неизвестных или непроверяемых источников, например, за наличный расчет, последовательно пронумерованные платежные поручения, дорожные и (или) кассовые чеки;
- Клиента особенно интересует досрочное погашение продукта и сумма, которую он при этом получит на руки;
- Клиент приобретает страховой продукт, выплачивая единовременную страховую премию на крупную сумму, особенно если при этом используется необычный метод оплаты, например, наличный расчет или средствами, эквивалентными наличности.

<sup>19</sup> О рисках, существующих на этапе размещения чеков и денежных поручений, более подробно рассказывается в Разделе 3.4 о методах оплаты.

<sup>20</sup> Хотя часто такие транзакции являются законными, это также может указывать на метод отмывания денег, если аннулирование сопровождается другими индикаторами подозрительных транзакций, например, приобретением аннуитетов с помощью нескольких последовательно пронумерованных платежных поручений, дорожных или кассовых чеков и (или) клиент имеет историю аннулирования аннуитетных продуктов в течение времени свободного ознакомления.

- Клиент расплачивается за приобретение полиса с единовременным страховым взносом наличными, платежным поручением, дорожными или кассовыми чеками на сумму, которая очевидно не пропорциональна доходу клиента;
- Клиент заключает договор на значительную сумму на условиях оплаты взносов из-за рубежа, в частности, из оффшорного финансового центра;
- Клиент заменяет в течение срока действия договора начального бенефициара на лицо, которое очевидно не связано с держателем страхового полиса;
- Клиент аннулирует договор, не обращая внимания на необходимость уплаты значительной комиссии или штрафа в случае такого аннулирования; и
- Клиент организует получение займа под залог страхового полиса в счет стоимости наличными вскоре после выдачи полиса и возвращает заем наличными средствами или различными денежными инструментами.

#### ***Ценные бумаги с низкой рыночной стоимостью и частные эмитенты***

74. Ценные бумаги с низкой рыночной стоимостью, также известные под названием грошовых акций, относятся к малоценным паям в компаниях, акции которых уже обращаются на рынке ценных бумаг или вскоре поступят в обращение. Эмитенты таких акций обычно имеют законные виды деятельности и поступления прибыли. Однако некоторые из грошовых акций, обращающихся на рынке ценных бумаг, фактически принадлежат компаниям-оболочкам, которые используются для обратного слияния. В любом случае, акции данных эмитентов часто представлены физическими ценными бумагами, которые размещаются через фондовых посредников. Маловероятно, чтобы такие акции поступали на традиционные фондовые биржи, скорее, на внебиржевые рынки ценных бумаг или электронные доски, о которых будет рассказано ниже. Грошовые акции обычно имеют очень низкий торговый объем, но, в отличие от ценных бумаг на предъявителя, право собственности на такие акции часто регистрируется эмитентом и (или) трансфер-агентом.

75. Ценные бумаги этого вида обладают двойным риском ОД/ФТ. Во-первых, они часто используются для получения прибыли от преступной деятельности через биржевые махинации, инсайдерскую торговлю и мошенничество. Преступники используют существующие акции, находящиеся в обращении на рынке, либо учреждают компанию-оболочку с целью немедленного начала преступной деятельности. Кроме того, известно, что преступные организации используют прибыль, полученную в результате преступной деятельности в других отраслях, для участия в биржевых махинациях и совершения мошенничества. Первый вид риска более подробно рассматривается в Главе 4.

76. Во-вторых, ценные бумаги этого вида можно приобрести, вкладывая средства от незаконной деятельности в компанию, которая планирует выпуск акций в обращение. После выпуска акций компании на рынок лицо, отмывающее деньги, продает свою долю участия, таким образом, создавая видимость того, что денежные средства были получены в результате законной операции с ценными бумагами. Более того, преступные организации могут изначально вкладывать средства в частную компанию, которая может использоваться как подставное лицо для смешения доходов от законной и незаконной деятельности. Данная компания может преобразовываться в открытое акционерное общество путем публичного размещения ценных бумаг на рынках ценных бумаг, таким образом, создавая видимость прибыли от законного выпуска акций в обращение. С другой стороны, преступные организации иногда приобретают акционерные компании открытого типа, чтобы затем использовать их для отмывания прибыли от преступной деятельности.

#### ***Индикаторы подозрительных транзакций и тематические исследования в отношении ценных бумаг с низкой рыночной стоимостью и частных эмитентов***

77. Индикаторы подозрительных транзакций, связанные с ценными бумагами низкой рыночной стоимости и частными эмитентами, по большей части, идентичны тем, о которых говорится в разделе о биржевых махинациях в Главе 4.

## Тематическое исследование 1: Отмывание денег путем приобретения открытой акционерной компании-оболочки

Правонарушение:	Отмывание денег:
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Нет
Страна:	Израиль
Предмет:	Физическое лицо
Инструменты, методы и способы:	Подставные компании, акции публичной подписки компании-оболочки
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Использование открытой акционерной компании-оболочки (акции которой котируются на фондовой бирже)</li> <li>• Использование подставной компании/ фиктивного лица для осуществления приобретения;</li> <li>• Перевод средств осуществляется через несколько счетов;</li> <li>• Использование предприятия, оказывающего денежные услуги (ПДУ), для перевода средств;</li> <li>• Снятие средств со счета вскоре после приобретения путем займов; и</li> <li>• Перевод средств в то же ПДУ.</li> </ul>

### Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности

ПФР был получен СПО из банка в отношении Д, молодого человека в возрасте моложе 30 лет, имеющего студенческий счет. В СПО указывалось, что Д приобрел контрольный пакет акций в открытой компании-оболочке X, а затем открыл банковский счет от лица этой компании. Через несколько дней на счет поступили средства в сумме около 2,5 миллионов долларов США.

### Краткое изложение дела

Помимо компании X, Д был единственным владельцем закрытого акционерного общества Y. Д использовал компанию Y для приобретения контрольного пакета акций компании X на внебиржевом рынке. Часть суммы, равной 2,5 миллионам долларов США, зачисленных на счет компании X, была переведена со счета компании Y. Компания Y получала крупные поступления с нескольких частных счетов, управляемых преступными организациями, участвующими в незаконном обороте наркотиков. В одном случае на счет компании X поступили средства от человека, известного как участник преступной деятельности, через счет ПДУ для дальнейшего сокрытия источника получения средств. Новые владельцы контрольного пакета акций назначили новых директоров, включая членов семьи.

Вскоре после перевода 2,5 миллионов долларов США на счет компании X деньги были переведены обратно на счет ПДУ. Часть денег была переведена в качестве займа компании W, связанной с той же преступной организацией, которая изначально перевела средства на счет компании Y.

Д и члены его семьи были хорошо известны ПФР как приобретатели компаний-оболочек в прошлом с целью отмывания денег, включая совершение иных предикатных правонарушений. Кроме того, они подозревались в мошенническом воздействии на изменение цен на акции основного капитала принадлежавших им компаний, совершая не прямые переводы средств и мошенническим путем изымая средства из компаний.

### Опционы

78. Опцион- это договор, по которому одна сторона (продавец опциона) соглашается приобрести определенное количество ценных бумаг или продать определенное количество ценных бумаг другой стороне (покупателю опциона) по определенной цене за акцию (цена страйк). Продавец опциона получает предоплату (премию) в обмен на принятие им на себя обязательств по опциону. Опцион пут дает покупателю опциона право на продажу ценных бумаг стороне, оформляющей опцион, по установленной цене. Опцион кол дает покупателю опциона право на покупку ценных бумаг у стороны, оформляющей опцион, по цене страйк. Обычно покупатель опциона вправе, но не обязан, реализовать условия опционного договора. Торговля опционами производится на фондовых биржах или внебиржевых рынках. Опционы бывают с физическими расчетами (т.е. расчет производится доставкой ценных бумаг) или за наличный расчет (т.е. производится оплата наличными в сумме разницы между ценой страйк и рыночной стоимостью ценной бумаги, умноженной на количество акций, указанное в договоре).

79. Опционы на внебиржевых рынках подвержены риску ОД/ФТ, если одна из сторон соглашается заключить опционный договор на условиях, хуже, чем существующие на основном рынке, чтобы гарантировать получение контрагентом платежа нетто. В связи с этим опционы на внебиржевых рынках могут использоваться как метод перевода средств.

80. К примеру, допустим, что у Стороны А есть средства на брокерском счете, которые данная Сторона намеревается перевести Стороне В. Предположим, что существуют ценные бумаги, рыночная цена которых составляет 7 долларов США за штуку. Вместо отправки средств банковским переводом или чеком Сторона А может продать Стороне В по номинальной стоимости опцион пут с наличным расчетом на ценные бумаги, цена страйк которых составляет 15 долларов США за штуку, в количестве 10 000 штук. Сторона В незамедлительно реализует опцион, а поскольку опцион предусматривает расчет наличными средствами, Сторона А выплачивает Стороне В разницу между ценой страйк и рыночной ценой на ценные бумаги, т.е. 80 000 долларов США. Кроме того, денежные переводы с использованием опционов могут совершаться без реализации опциона, например, устанавливая высокую цену опциона на ничего не стоящие договора (например, опцион кол с ценой страйк в сотни раз превышающей рыночную стоимость), реализуя убыточный опцион, либо через другие виды опционных договоров.

### **3.3 Рынки и другие средства доступа**

81. С уходом от традиционных операционных залов фондовой биржи многие операции с ценными бумагами сейчас выполняются электронным путем. Кроме того, некоторые операции с ценными бумагами осуществляются, минуя биржу. В следующем разделе рассматриваются рынки и механизмы продажи и покупки ценных бумаг.

#### ***Традиционные фондовые биржи***

82. Термин фондовая биржа обычно относится к централизованным организациям, осуществляющим деятельность рынков торговли ценными бумагами открытых акционерных компаний. На фондовых биржах обычно существуют стандарты допуска ценных бумаг, как например, минимальный стаж деятельности и финансовые поступления. На некоторых фондовых биржах обращаются только паевые ценные бумаги, другие биржи специализируются на конкретных продуктах, среди которых долговые инструменты, опционы и другие виды производных инструментов. Кроме того, фондовые биржи могут потребовать от посредников, к которым относятся брокеры-дилеры, стать участниками биржи и соблюдать определенные финансовые и операционные стандарты.

#### ***Внебиржевые рынки***

83. Паевые ценные бумаги обращаются не на фондовых биржах, а на внебиржевом рынке. Внебиржевой рынок, в целом, относится ко всем ценным бумагам, находящимся в обращении, отличным от тех, которые обращаются на фондовой бирже, включая различные договоры, на основании которых фондовые посредники организуют торговлю между собой. Некоторые из внебиржевых рынков имеют организованную структуру и автоматизированные системы котировок. Грошовые акции, о которых говорилось выше и в Главе 4, также обращаются на внебиржевых рынках, а их цены иногда объявляют на электронных досках.

84. В отличие от традиционных фондовых бирж, организованные внебиржевые рынки, в целом, не устанавливают стандартов допуска ценных бумаг и могут не осуществлять контрольно-надзорной деятельности за эмитентами или торговлей, могут не иметь участников. Однако в некоторых странах существуют контрольно-надзорные органы, регулирующие деятельность внебиржевых рынков в целом. Ценные бумаги, обращающиеся на внебиржевых рынках, могут подвергаться большему риску, чем ценные бумаги, которые котируются на более традиционных фондовых биржах.

#### ***Альтернативные торговые площадки (АТП), Электронные торговые системы (ЭТС) и Торговые счета на базе сети Интернет***

85. В то время как при торговле на фондовых биржах и внебиржевых рынках обычно приходится прибегать к услугам фондовых посредников, новые технологии позволяют инвестиционным организациям и некоторым мелким инвесторам осуществлять операции с ценными бумагами с ограниченным участием посредников.<sup>21</sup> Работа альтернативных торговых площадок и электронных торговых систем осуществляется таким образом, что в некоторых случаях позволяет инвесторам осуществлять торговлю, сохраняя относительную или полную анонимность.

<sup>21</sup> Причем АТП и ЭТС обычно проходят регистрацию в качестве фондовых посредников.

86. Брокерско-дилерские компании и другие учреждения, имеющие право на осуществление операций с ценными бумагами, предлагают своим клиентам возможность электронного перевода удерживаемых ценных бумаг (например, от одного брокера к другому, от одного клиента на счет другого, например, супруга(-и)). Было указано, что в некоторых странах эта служба стала объектом нарушений и представляет риск ОД. Подверженность риску объясняется относительной простотой перевода инструментов, отсутствием прозрачности при выполнении некоторых переводов, возможностью осуществлять международные переводы и даже неоправданным доверием к результатам НПК/ЗСК, выполненной другими организациями.

87. Отсутствие прозрачности – особенно привлекательное свойство (в некоторых странах) для тех, кто намеревается использовать данный сервис в преступных целях для ОД. В некоторых случаях перевод осуществляется без открытия человеком счета в финансовом учреждении, например, путем нарушения требований о защите данных финансового учреждения, либо переводом инструментов, аналогичных ценным бумагам на предъявителя. Оплата за переведенные ценные бумаги также возможна наличными. Следовательно, выписки из счета могут не отражать факта совершения перевода акций. В некоторых случаях, по которым проводилось следствие, клиент получал подтверждение перевода ценных бумаг в виде отдельных выписок, не пронумерованных по порядку. Более того, такие выписки не рассматривались в рамках выверки банковских счетов в конце года.

### *Тематическое исследование 2: Перевод ценных бумаг*

Правонарушение:	Уклонение от уплаты налогов
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Нет
Страна:	Нидерланды
Объект:	Физические лица и поставщики услуг
Инструменты, методы и способы:	Электронный перевод удерживаемых ценных бумаг
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Неправомерное использование услуг финансовых учреждений;</li> <li>• Датирование документов задним числом;</li> <li>• Совершение транзакций без очевидных экономических оснований; и</li> <li>• Использование фальшивой документации.</li> </ul>

#### **Краткое изложение дела**

Налоговым управлением и подразделением финансовой разведки и инспекции были раскрыты методики размещения ценных бумаг для осуществления налогового мошенничества. При этом использовались фальшивые документы в нарушение налогового и уголовного законодательства. На сегодняшний день было раскрыто 14 преступлений, в которых оказалось замешано шесть различных финансовых учреждений. По семи делам велось более глубокое расследование. Ключевую роль, которая принадлежала в этих делах финансовым учреждениям, обеспечивавшим операции, расследовал Голландский центральный банк и Орган надзора за финансовыми рынками Нидерландов.

Общая черта, характерная для всех раскрытых дел, состоит в неправомерном использовании нормального и законного сервиса, предоставляемого банками, брокерами-дилерами и другими учреждениями, имеющими право на торговлю ценными бумагами: возможность перевода удерживаемых ценных бумаг в электронной форме.

Неправомерному использованию сервиса в рассмотренных делах в Голландии способствовала разница в учете доходов от прироста капитала и капитальных убытков в целях уплаты подоходного налога и налога на прибыль корпораций. Словом, капитальные убытки не вычитаются при расчете подоходного налога, но включены в налоговую базу для расчета налога на прибыль корпораций.

В данных делах физическими лицами осуществлялся перевод ценных бумаг из личных портфелей в корпоративный портфель ценных бумаг, который находился под их управлением. В зависимости от того, что требовалось в каждом конкретном случае, ценные бумаги переводили в том или ином направлении. В случае возникновения убытка в личном портфеле соответствующие ценные бумаги переводили в корпоративный портфель ценных бумаг и наоборот.

Сервис перевода ценных бумаг отличается привлекательностью для неправомерного использования, благодаря отсутствию прозрачности транзакций. При осуществлении перевода не требуется обязательного открытия текущего счета. Аналогично поручениям об осуществлении регулярных операций купли-продажи, оплата за перевод ценных бумаг может осуществляться иными, в частности, наличными средствами. Как следствие, перевод акций не обязательно отражается в выписках из банковского счета. В различных делах, по которым проводилось следствие, о переводе ценных бумаг клиенту сообщалось в отдельных выписках, не пронумерованных последовательно и не связанных с выверкой банковских счетов в конце года.

Удивило в изученных делах следующее:

1. Количество выявленных правонарушений;
2. Схожесть образа действий;
3. Относительная легкость привлечения сотрудников финансовых учреждений к участию в преступных схемах;
4. Факт совершения правонарушений различными участниками финансового сектора;
5. Участие бухгалтеров и консультантов по налоговым вопросам;

6. Отсутствие контроля и надзора в области ПОД/ФТ; и
7. Вероятно, органы контроля и надзора недостаточно знакомы с возможными рисками ПОД/ФТ в связи с переводом акций.

#### **Правоприменительные меры**

В результате проведенных расследований к виновным во всех правонарушениях были применены административные или уголовные санкции. Органы контроля и надзора в сфере финансов потребовали от некоторых финансовых учреждений внести поправки во внутренние процедуры.

88. Хотя в тематическом исследовании 2 рассматривалось налоговое мошенничество, перевод ценных бумаг может играть роль в инсайдерской торговле. В контексте отмывания денег он представляет определенный риск, вследствие относительной простоты осуществления перевода, недостаточной прозрачности, отсутствия индикаторов и международного масштаба совершения.

89. Преступники могут обращаться к физическим лицам с предложением заплатить наличными за принадлежащие им портфели ценных бумаг. Затем данные лица осуществляют перевод ценных бумаг из своих портфелей в портфели ценных бумаг преступников. Таким образом, преступники получают доступ к финансовой системе, обходя существующие меры противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма.

#### **3.3.1 Риски, связанные с определенными видами доступа на рынки**

90. Хотя в результате проведенного исследования не было выявлено фактических случаев неправомерного использования электронных торговых площадок в сети Интернет, отмечено несколько областей повышенного риска. Например, ввиду постоянного технологического развития, возросло и количество фирм, предоставляющих услуги торговой площадки в Интернет. Такие фирмы предлагают торговые площадки для совершения операций по финансовым контрактам (так называемым контрактам на разницу или CFD), связанным с различного рода справочными ресурсами, лежащими в основе их деятельности, в основном, валютные и рыночные индексы, товарно-сырьевые биржи (например, торгующие нефтью и драгоценными металлами), а также акции компаний. Обычно от инвесторов требуется внесение гарантийного депозита на банковский счет фирмы.

91. Торговые площадки, созданные на базе веб-сайтов, часто предназначены для дневной торговли, на них может осуществляться значительный объем транзакций. Поэтому торговая площадка может превратиться в «черный ящик» для финансового учреждения (часто банка), в котором находятся счета данной торговой площадки, затрудняя понимание финансовым учреждением совершаемых транзакций по счету.

92. Более того, стоимость получения лицензии для торговых площадок становится все меньше. Устанавливая торговую площадку на базе компании, зарегистрированной в нерегулируемой стране, преступная организация может выдавать себя за дилера ценных бумаг и использовать данную структуру для отмывания денег и (или) введения в заблуждение инвесторов.

93. Счета для совершения операций с ценными бумагами на базе сети Интернет представляют особые сложности для выполнения НПК/ЗСК процедур из-за отсутствия личного взаимодействия между посредником и клиентом при открытии счета. Это может негативно отразиться на способности фирмы составлять отвечающее требованиям досье клиента, что, в свою очередь, снижает эффективность выявления фирмой подозрительной деятельности. Несмотря на то, что инвесторы обязаны открывать счета у посредников для входа в их систему, некоторые из этих счетов открывают инвестору прямой доступ на фондовую биржу или в торговую систему, что может негативно повлиять на способность посредника выявлять подозрительные транзакции и определять структуру торговли. Поскольку в случае открытия счета через Интернет становится сложнее выполнять достоверную идентификацию клиента, известно, что похитители личной информации и другие преступники открывают такие счета для осуществления биржевых махинаций, инсайдерской торговли, мошенничества с ценными бумагами или для помещения на счет доходов от преступной деятельности, которые выводятся с этого счета с помощью денежного перевода.<sup>22</sup>

<sup>22</sup> Более подробные сведения о биржевых махинациях, инсайдерской торговле и мошенничестве с ценными бумагами представлены в Главе 4.

94. Кроме того, законные брокерские счета на базе сети Интернет часто взламывают путем интерактивных несанкционированных вторжений. В качестве примера, преступник может совершить вторжение в счета многих клиентов. Злоумышленник может погасить ценные бумаги, находящиеся на данных счетах, использовав полученные средства на покупку грошовых акций. Благодаря этому, происходит «накачка» цены на грошовые акции, которые затем погашаются злоумышленником по завышенной цене, а прибыль выводится со счетов злоумышленника.

### **Тематическое исследование 3: Мгновенные транзакции с помощью торговых счетов на базе сети Интернет**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Инсайдерская торговля
Страна:	Австрия
Объект:	Физические лица
Инструменты, методы и способы:	Торговые счета на базе сети Интернет, акции
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Получение крупной прибыли за один день;</li> <li>• Мгновенное приобретение и продажа акций; и</li> <li>• Использование несколькими клиентами одного пароля.</li> </ul>

#### **Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

ПФР получило сообщение от Австрийского Интернет-банка о подозрительных банковских счетах. Подозрения возникли в результате подозрительного поведения нескольких клиентов (получение большой прибыли за один день, покупка и продажа акций с интервалом в один день, приобретение опционов колл, использование одного пароля пятью различными клиентами из одной страны, использование одних и тех же акций/ опционов колл и т.д.).

#### **Краткое изложение дела**

Ряд операций с ценными бумагами был произведен в связи с продажей компании (покупка акций), в результате чего цена на акции возросла до 6 миллионов долларов США. Позже оказалось, что продажа была произведена в результате неправомерного использования конфиденциальной информации для получения прибыли. Для купли-продажи акций использовались австрийские счета.

В результате детального расследования было установлено, что несколько счетов были связаны с данной сделкой с ценными бумагами, т.е. владельцы счетов (граждане Хорватии, проживающие в Германии, Хорватии и США) в короткий срок получили огромную прибыль (практически одновременно) в результате купли-продажи этих акций.

#### **Правоприменительные меры**

Сотрудники ПФР инициировали не только проведение необходимой финансовой оценки, но также анализ сведений об акциях (информация для прессы компании, расположенной в США – инсайдерская торговля) и сбор доказательств против участников операции.

Сбор доказательств проводился в оперативном режиме (включая наложение ареста на банковские счета и (или) передачу сведений в другие органы по контролю за движением средств), поэтому представители ПФР обратились в ФБР с просьбой о содействии в данном деле.

ПФР немедленно было направлено уведомление прокурору об обвинении в возможном отмывании денег и инсайдерской торговле.

#### **Индикаторы подозрительной деятельности и тематические исследования, связанные с выходом на рынок**

95. В ответах на вопросы анкеты не указываются конкретные индикаторы, связанные с типами рынков и другими средствами доступа. При этом для выявления случаев отмывания денег в этой области могут оказаться полезными индикаторы подозрительной деятельности, связанные с биржевыми махинациями, инсайдерской торговлей и мошенничеством с ценными бумагами. Соответственно, данный вопрос более подробно описан в Главе 4, где также представлены тематические исследования по внебиржевым рынкам и торговле ценными бумагами через Интернет. Кроме того, индикаторы подозрительной деятельности в Приложении В, связанные с проведением комплексной проверки клиентов, также, в целом, применимы.

#### **3.4 Методы оплаты, связанные с операциями с ценными бумагами**

96. Многие из методов оплаты, связанные с операциями с ценными бумагами, используются не только в отрасли ценных бумаг, но и в других сферах финансовых услуг. Однако существует ряд особенностей при покупке ценных бумаг, на которых стоит остановиться подробнее.

### **Оплата наличными**

97. В анкете указывалось, что использование наличности не характерно для отрасли ценных бумаг. Однако в некоторых странах оплата наличными разрешена. Кроме того, в некоторых странах разрешается покупка ценных бумаг через кредитные организации, в которых преобладает метод оплаты наличными.

### **Факторы риска и индикаторы подозрительных транзакций, связанные с оплатой наличными**

98. Кредитные учреждения и фондовых посредников, разрешающих покупку ценных бумаг за наличные средства, используют для размещения доходов от преступной деятельности в отрасли ценных бумаг, а также для интегрирования и расслоения средств с помощью обращения и выкупа ценных бумаг.

99. Применительно к использованию наличных средств оплаты были выявлены следующие индикаторы подозрительных транзакций, которые могут быть характерны не только для отрасли ценных бумаг:

- Клиент отказывается указать законный источник средств или предоставляет фондовой фирме ложные, недостоверные или в значительной степени неверные сведения;
- Клиент производит множество депозитов на мелкие суммы, которые впоследствии используются для приобретения конкретных ценных бумаг, с последующей продажей или погашением в короткий срок;
- Клиент вносит на счет крупную сумму мелкими купюрами, либо приобретает за них ценные бумаги;
- На счет клиента поступает множество наличных депозитов от третьих лиц одновременно или почти одновременно с выдачей чеков или осуществлением денежных переводов на имя других третьих лиц; и
- Клиент имеет счета, которые, главным образом, используются для депозитов, и другие счета, которые используются, в основном, для исходящих платежей.

### **Тематическое исследование 4: Структурирование вкладов наличными деньгами**

Правонарушение:	Отмывание денег (структурирование)
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Мошенничество
Страна:	Австралия
Объект:	Физическое лицо
Инструменты, методы и способы:	Вклады наличными деньгами, счет по контракту на разницу
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Неправомерное использование системы регистрации в сети Интернет;</li> <li>• Выполнение множества переводов в один день;</li> <li>• Структурирование вкладов наличными деньгами; и</li> <li>• Использование фальшивых удостоверений личности.</li> </ul>

#### **Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

D стал объектом СПО, поступившего в ПФР, в котором подробно описана деятельность по структурированию вкладов наличными деньгами на счет.

#### **Краткое изложение дела**

«Контракт на разницу» (CFD) – вид производного инструмента, при котором заключается соглашение на обмен разницы в цене на определенную ценную бумагу (или иной финансовый инструмент) за время с момента открытия контракта до его закрытия. В ходе данного расследования установлено, что прибыль поступала на счет крупного австралийского банка.

D использовал фальшивое удостоверение личности, включая фальшивое свидетельство о гражданстве, водительское удостоверение, для открытия торгового счета через Интернет.

Данный гражданин стал объектом СПО, вследствие структурирования наличных вкладов на счет. В СПО подчеркивается, что в течение восьми дней на счет поступило около 400 000 австралийских долларов суммами, не превышающими лимиты средств, установленные государственными органами для предоставления отчетов (т.е. осуществлялось структурирование), а в некоторых случаях вклады производились в один и тот же день через два разных отделения банка.

В ходе расследования было установлено, что через счет производились операции, а сумма на счету увеличилась до 750 000 канадских долларов. Впоследствии данная преступная деятельность была прекращена запретительными судебными постановлениями.

#### **Правоприменительные меры**

В результате расследования по делу в отношении имущества данного лица были вынесены запретительные судебные постановления.

### ***Чеки и электронные денежные переводы***

100. Ответы на вопросы анкеты показывают, что чеки могут использоваться для зачисления средств на счета ценных бумаг через фондовых посредников или для непосредственного приобретения ценных бумаг без посредников. Кроме того, представители различных стран указали, что использование чеков не ограничивается теми, которые выдаются по депозитному счету, но также включает платежные поручения, дорожные и кассовые чеки (т.е. банковские тратты).

101. Притом, что многие электронные денежные переводы выполняются через банки и между ними, в некоторых странах для перевода денежных средств вместо депозитных счетов используются счета ценных бумаг.

### ***Факторы риска и индикаторы подозрительных транзакций, связанные с чеками и электронными денежными переводами***

102. Лица, занимающиеся отмыванием денег, могут приобретать денежные поручения, дорожные и (или) кассовые чеки за наличный расчет за определенный период времени или путем серии транзакций, чтобы уклониться от требований по установленным лимитам на транзакции, подлежащие регистрации. Затем данные чеки размещают на счета ценных бумаг до накопления желаемой суммы, которую затем используют для приобретения ценных бумаг, с последующей продажей или переводом последней. С другой стороны, лицо, занимающееся отмыванием денег, может отправить средства, полученные в результате преступной деятельности, электронным переводом в другое государство.

103. Чеки и электронные переводы с депозитных счетов также подвержены рискам ОД/ФТ, поскольку они могут оказать необоснованное негативное влияние на оценку риска фондовым посредником, в частности, при выполнении обязательной процедуры НПК/ЗСК. Например, если чек или электронный денежный перевод исходит из другого финансового учреждения, в котором существует нормативная база по ПОД/ФТ, фондовая компания может не выполнять проверку НПК/ЗСК, полагаясь на то, что финансовым учреждением-отправителем была проведена собственная проверка НПК/ЗСК, или потому, что фирма воспринимает риск как невысокий на том основании, что клиент смог открыть счет в другом финансовом учреждении. Данный фактор риска может приобрести системный характер, если многие фондовых посредники станут определять степень риска на основании действий других.<sup>23</sup>

104. Кроме того, даже при условии проведения тщательной проверки НПК/ЗСК финансовым учреждением, выдавшим чек или отправившим электронный перевод, в ходе которой не будет выявлено подозрительных действий или транзакций, сохраняется риск ОД/ФТ, который может быть выявлен только фондовым посредником, благодаря его собственным сведениям об инвесторе. В частности, проверка НПК/ЗСК включает в себя не только установление личности клиента, но определение цели и истинного характера деловых взаимоотношений.

105. Другим определяемым фактором риска является учащение случаев использования отрасли ценных бумаг в оффшорных странах преступниками, стремящимися избежать наложения ареста на имущество государственными органами своих стран. Этому способствует простота, с которой осуществляются электронные переводы денежных средств. В результате применения данного метода маскировки денежных средств снизилась эффективность внутренних мер по наложению ареста на имущество (конфискации), отмечая изменения методов отмывания денег, используемых преступниками. Преимущество данного метода, например, над приобретением недвижимости в своей стране, заключается в том, что правоохранительным органам гораздо сложнее отслеживать и налагать арест на активы, размещенные в оффшорной зоне.

---

<sup>23</sup> Отмечалось, что доверие к результатам проверки НПК/ЗСК, которая выполняется финансовым учреждением другой страны, должно основываться на оценке нормативной базы ПОД/ФТ, действующей в стране местонахождения учреждения, выполнившего проверку. Учитывая международный характер отрасли ценных бумаг, данный вопрос может иметь особую важность.

106. Применительно к использованию чеков и электронных денежных переводов были выявлены следующие индикаторы подозрительных транзакций, которые могут быть характерны не только для отрасли ценных бумаг:

- С помощью чеков, платежных поручений, дорожных и кассовых чеков производится множество входящих депозитов на небольшие суммы;
- Входящие платежи выполняются чеками третьих лиц или чеками, содержащими несколько передаточных надписей;
- Платежные поручения, дорожные или кассовые чеки имеют последовательную нумерацию, а их достоинство ниже лимита, установленного для обязательного отчета о транзакциях (т.е. структурирование);
- Исходящие чеки, выданные на третьи лица, по времени совпадают или приближаются ко времени поступления входящих чеков от других третьих лиц;
- Электронные денежные переводы совершаются в (из) зоны финансового убежища, в которой соблюдается конфиденциальность финансовой информации, налогового убежища или географических зон повышенного риска (т.е. страны, известные как производители незаконных наркотических/ психотропных веществ или связанные с террористической деятельностью);
- Электронные денежные переводы или платежи совершаются неродственными третьими лицами (иностранными гражданами или соотечественниками) или адресованы им, либо в том случае, если не указывается имя или номер счета получателя или отправителя;
- Клиентом или третьими лицами совершается большое количество входящих электронных денежных переводов на небольшие суммы, которые практически сразу снимаются со счета, либо пересылаются в порядке, не соответствующем характеру деятельности или истории;
- Совершаются электронные денежные переводы без указания назначения платежа, многократно, их сумма и структура не характерна для данного лица, либо не имеют очевидной деловой цели;
- Счет ценных бумаг используется для совершения платежей и исходящих электронных денежных переводов, операции с ценными бумагами не производятся или объем их незначителен, т.е. счет, очевидно, используется в качестве депозитного счета и канала для денежных переводов;
- Денежные средства поступают в финансовые или депозитные учреждения, отличные от тех, в которые изначально направлялись средства, в частности, если при этом задействованы различные страны;
- Между двумя счетами, принадлежащими клиенту, совершаются переводы средств без очевидной коммерческой цели;
- При просмотре журнала денежных переводов за определенный период выявляются подозрительные или необычные тенденции;
- Клиент требует проведения определенных платежей через счета ностро или корреспондентские счета финансового посредника, вместо того, чтобы воспользоваться собственным счетом; и
- Текущие денежные переводы третьим лицам по времени практически совпадают с получением денежных переводов от других третьих лиц.

**Тематическое исследование 5: Использование услуг валютных брокеров**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	Мексика
Объект:	Физическое лицо
Инструменты, методы и способы:	Размещение чеков, обмен валюты, электронные денежные переводы
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>Деятельность, указанная отправителями в финансовых учреждениях, не имеет никакого отношения к получателю средств;</li> <li>Суммы переводов не соответствуют покупке товаров;</li> <li>Поручение о переводе денег за границу оформляется валютным дилером/ брокером (а не клиентом);</li> <li>Несколько клиентов, используя одинаковый режим работы, отправляют средства одним и тем же получателям; и</li> <li>Снятие денег со счета в тот же день.</li> </ul>

**Краткое изложение дела**

В ходе расследования, проведенного ПФР по вопросу получения прибыли от незаконного оборота наркотиков, было установлено, что человек, занимающий должность руководителя отделения валютной брокерской фирмы, участвовал в отмывании денег и позже, будучи управляющим счетами клиентов в фирме, оказывающей брокерские и дилерские услуги, производил электронные денежные переводы для одного из своих клиентов.

Соответственно, сотрудники ПФР сообщили об этой деятельности фирме, оказывающей брокерские и дилерские услуги, и фирмой был направлен СПО, в котором не содержалось конкретной информации. Далее в ходе расследования было установлено, что счет в данной фирме, оказывающей брокерские и дилерские услуги, использовался для отправки денег за границу следующим путем. Брокер/дилер получал несколько чеков в местной валюте на имя различных лиц, но все они были индоссированы на имя владельца одного и того же счета (отправителя). Средства снимали со счета немедленно (в тот же день) с обменом на доллары США и последующей отправкой электронным переводом за границу на имя одного получателя (отличного от отправителя). Данные средства впоследствии использовались, в том числе, для приобретения недвижимости в США.

**Правоприменительные меры**

В результате данного расследования были конфискованы многие активы, включая в том числе, банковские счета и самолет. Кроме того, была закрыта валютная брокерская фирма, замешанная в преступлении.

**Тематическое исследование 6: Неправомерное использование семейного доверительного фонда директором компании**

Правонарушение:	Уклонение от уплаты налогов/ Выставление фальшивых счетов
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	Австралия
Объект:	Физическое лицо/ компания
Инструменты, методы и способы:	Приобретение акций в другой стране
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>Осуществление нескольких электронных денежных переводов на значительные суммы из "налогового убежища".</li> </ul>

**Краткое изложение дела**

Компания-резидент Австралии, получавшая деньги из известного налогового убежища, была подвергнута аудиторской проверке. Директор/ акционер компании был также связан с компанией, учрежденной на территории с льготным режимом налогообложения. Данная компания приобретала акции в британской компании, а затем продавала их, получая солидную прибыль на вложенный капитал. Часть прибыли возвращалась в Австралию на основании фальшивых счетов-фактур, выставленных компанией-резидентом Австралии. Средства попадали в страну путем электронных денежных переводов на крупную сумму.

**Правоприменительные меры**

После определения объема прибыли, полученной из международных источников, директор согласился, в рамках мирового соглашения, прекратить деятельность с компанией, расположенной в налоговом убежище, и вернуть в страну все средства, находящиеся в зарубежных учреждениях.

В результате данного расследования в казну поступило около 1,4 миллиона канадских долларов от уплаты налогов и штрафов.

**Тематическое исследование 7: Деятельность фондового посредника без лицензии**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Оказание инвестиционных услуг без лицензии
Страна:	Бельгия
Объект:	Физические лица, компания
Инструменты, методы и способы:	Осуществление международных денежных переводов, привлечение третьих лиц
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Осуществление электронных денежных переводов несколькими физическими лицами;</li> <li>• Примечания инвестиционного характера к электронным денежным переводам.</li> <li>• Осуществление транзакций вскоре после открытия банковского счета;</li> <li>• Открытие счета для личного пользования; и</li> <li>• Неправомерное использование счета.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

X и Y являлись руководителями компании А, активно приобретавшей ценные бумаги для третьих лиц. Вскоре после регистрации компании А X и Y открыли счета на свое имя для личного пользования. Через несколько дней на счет поступило несколько денежных переводов по поручению третьих лиц на общую сумму несколько тысяч евро.

Стороны по переводам не имели никакого отношения к указанным лицам. Более того, в примечании к данным переводам был указан инвестиционный фонд. ФИО бухгалтера также относилось к инвестиционному фонду. Дебетные операции заключались в переводе средств на счета, открытые за границей, в странах льготного налогообложения, и регистрации инвестиционных продуктов.

**Краткое изложение дела**

Согласно информации контрольно-надзорных органов, компания А не имела лицензии на оказание инвестиционных услуг. Наименование личного счета указанных лиц, получатель денежных переводов, регулярность выполнения и примечания к переводам, а также назначение средств, говорят о том, что транзакции совершались в пользу третьих лиц, а не X и Y. Производилось отмывание денег путем денежных переводов за границу и регистрации инвестиционных продуктов.

**Правоприменительные меры**

Дело об оказании инвестиционных услуг без соответствующей лицензии в 2005 году было передано на рассмотрение государственному прокурору по ОД.

**Обмен ценных бумаг как средство оплаты**

107. Один из методов оплаты, характерный только для отрасли ценных бумаг, заключается в обмене одних ценных бумаг на другие. Это происходит при выпуске акций другого вида или новых акций при поглощении компании. Обмен акций позволяет осуществить перевод имущества одной компании в другую, при этом очевидны возможности для сокрытия источника средств. Например, если прибыль от преступной деятельности используется для приобретения акций в начальной стране, следы данных операций теряются, если обменять эти акции на акции другой компании. Ситуация усугубляется под воздействием других факторов, например, акций, обращающихся на внебиржевом рынке или выданных в странах, в которых отсутствуют жесткие меры контроля в области ПОД/ФТ.

**3.5 Организации, участвующие в подписке, продаже, консультировании, управлении и размещении ценных бумаг («Фондовые посредники»)**

**Фирмы, сочетающие в себе функции брокера и дилера**

108. Брокеры или дилеры по операциям с ценными бумагами относятся к наиболее активным участникам рынка ценных бумаг. Брокер обычно выступает в качестве посредника для инвестора, выходит на рынок ценных бумаг от имени инвестора и приобретает или продает ценные бумаги. В некоторых странах дилер выступает в роли принципала и осуществляет продажу инвестору из собственного портфеля ценных бумаг, либо совершает покупку у инвестора для пополнения собственного портфеля ценных бумаг. Осуществляя операции купли-продажи, некоторые дилеры, таким образом, обеспечивают ликвидность рынка.

109. Судя по ответам, на вопросы анкеты, брокеры и дилеры существуют практически во всех странах, принявших участие в анкетировании. Однако часто о них говорят, используя различные термины, в частности:

- Субъект бизнеса, управляющий финансовыми инструментами;
- Фирмы для размещения приказов о покупке/ продаже финансовых инструментов;
- Инвестиционные компании;
- Поставщики инвестиционных услуг; и
- Андеррайтеры.

110. Самый распространенный вид брокерских отношений объединяет представляющего брокера-дилера и клирингового брокера-дилера, распределяющих между собой задания, которые обычно выполняет один брокер-дилер. При таких отношениях представляющий брокер-дилер обычно осуществляет непосредственное взаимодействие с клиентом, открывает и контролирует счет клиента и принимает заказы. Клиринговый брокер обеспечивает ведение учета ценных бумаг, выполнение сделок купли-продажи, услуги по клирингу и расчетам, обеспечивает охрану, оформляет выписки со счета и продление кредита по маржевым счетам. В отличие от клирингового брокера, представляющий брокер обычно не обеспечивает сохранность наличных средств и ценных бумаг клиента.

### ***Факторы риска, связанные с деятельностью брокеров-дилеров***

111. Фактор риска в деятельности брокеров-дилеров с точки зрения ОД/ФТ является доверие к результатам проверки НПК/ЗСК, выполнявшейся другими финансовыми учреждениями, как описывалось в Разделе 3.4 применительно к методам оплаты. Брокер-дилер, в частности, может предполагать, что поскольку другим финансовым учреждением для клиента был открыт счет, благонадежность клиента в области ОД/ФТ не вызывает вопросов. Слабая сторона, связанная с НПК/ЗСК, представляет наибольший риск при зачислении средств на счета ценных бумаг. В случае успешного размещения средств, полученных в результате преступной деятельности, в депозитном учреждении, брокер-дилер может предположить, что поскольку средства исходят из учреждения, к деятельности которого применяются принципы ПОД/ФТ, клиент не представляет риска по ОД/ФТ, а следовательно, принимает чеки или электронные денежные переводы от данного учреждения для зачисления на счет ценных бумаг. После зачисления средств на счет ценных бумаг клиент совершает ряд транзакций для дальнейшего сокрытия источника доходов, полученных незаконным путем, таким образом, успешно осуществляя расслоение и интеграцию доходов от преступной деятельности, размещенных в депозитном учреждении.

112. Говоря о представляющем и клиринговом брокере-дилере, в некоторых странах представляющий брокер-дилер делегирует свою ответственность по мониторингу подозрительных транзакций соответствующим клиринговым брокерам. При этом важно отметить, что в некоторых странах разрешается передавать задания на выполнение другим организациям, но ответственность за их выполнение передаче не подлежит. Следовательно, на представляющего и клирингового брокеров возлагается обязательство по мониторингу подозрительных транзакций при осуществлении брокерских операций в соответствующих учреждениях.

113. Более того, в некоторых странах клиринговому брокеру в прямой форме разрешается полагаться на результаты выполнения представляющим брокером определенных частей проверки НПК/ЗСК. В некоторых странах данное положение расширяется, позволяя клиринговому брокеру полагаться на результаты проверки НПК/ЗСК, которая выполняется *второстепенным* представляющим брокером, который сам представляет счета главному представляющему брокеру. Подверженность риску ОД/ФТ усиливается, если любой из представляющих брокеров находится в стране, не имеющей строгой системы ПОД/ФТ, в частности, применительно к корреспондентским или омнибусным счетам, о которых будет рассказано ниже. Соответственно, в некоторых странах разрешается доверять результатам проверки, выполненной другим посредником (отечественным или иностранным), только в том случае, если в организации такого посредника реализованы надлежащие меры по контролю и регулированию в области ПОД/ФТ.

114. Хотя большинство брокеров-дилеров не принимают оплаты наличными средствами, здесь существуют исключения. К деятельности тех брокеров-дилеров, которые принимают оплату наличными средствами, соответствующие индикаторы подозрительных транзакций рассматриваются в Разделе 3.4. Кроме того, поскольку выполнение практически всех операций с ценными бумагами требует участия фондового посредника, к деятельности брокеров-дилеров применяются почти все индикаторы подозрительных транзакций, рассмотренные в предшествующих разделах, а также индикаторы, перечисленные в Приложении В. Поэтому в данном разделе определенных индикаторов не указано.

**Тематическое исследование 8: Счет, удерживаемый учреждением, расположенным в стране/государстве с высоким уровнем риска**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Инвестирование в отрасль ценных бумаг прибыли, полученной в результате совершения различных видов преступлений (включая незаконный оборот наркотиков)
Страна:	Канада
Объект:	Физические лица (юристы), банк и трастовая компания
Инструменты, методы и способы:	Электронные денежные переводы, банковские тратты
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Использование пропускных счетов;</li> <li>• Участие нескольких стран; и</li> <li>• Транзакции меньше лимита, установленного для предоставления отчетов.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

Дилерами по ценным бумагам были выявлены транзакции по счетам, открытым на имя организации, которая оказалась банком или трастовой компанией, зарегистрированной на одном из островов Тихоокеанского региона. Деньги переводились из Азиатско-тихоокеанского региона на инвестиционные счета, открытые в Канаде, а затем получателям в США.

**Краткое изложение дела**

Банк был зарегистрирован на одном из островов Тихоокеанского региона, который славится простой процедурой регистрации финансовых учреждений.

Дилер по ценным бумагам сообщил, что счетом клиента (банка или трастовой компании) распоряжались (осуществляя деятельность купли-продажи, денежных переводов и т.д.) два сотрудника юридической фирмы, расположенной в крупном азиатском городе. Предположительно данные лица являлись юристами.

В уведомлении, выпущенном органом контроля и надзора за деятельностью финансовых учреждений, граждан Канады предупреждали о том, что банк или трастовая компания не имели соответствующего разрешения на предоставление банковских услуг в Канаде.

Анализ финансовых операций с участием данного учреждения и сведения, полученные из официальных документов, позволили предположить, что банк обеспечивал размещение денежных средств, полученных в результате всевозможных преступных действий (в частности, торговли героином и опиумом в Азии), а затем перевод средств на счета в организации, занимающейся операциями с ценными бумагами, расположенной в Канаде, под руководством двух юристов из Азии.

Оба юриста из Азии подавали заявки на выполнение многочисленных денежных переводов от лица банка со счетов, находящихся в различных странах Азиатско-тихоокеанского региона, на инвестиционные счета в Канаде и других странах назначения. После получения деньги переводились получателям, расположенным в различных городах Соединенных Штатов Америки. Цель денежных переводов и отношений между банком и бенефициарами транзакций установить не удалось.

Несмотря на отсутствие соответствующих указаний в отчете о подозрительной деятельности дилера по ценным бумагам, существовало предположение в том, что основная цель совершения денежных переводов из Азиатско-тихоокеанского региона состояла в отправке денежных средств бенефициарам в США. Бенефициары в Канаде действовали в качестве посредников в процессе отмывания денег; анализ операционных потоков показал, что, фактически, они являлись подставными лицами.

**Правоприменительные меры**

Дело было передано на расследование в правоохранительные органы.

**Тематическое исследование 9: Использование маржевых счетов с незначительным объемом операций**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Регион:	Гонконг
Объект:	Физическое лицо
Инструменты, методы и способы:	Размещение и снятие со счета денежных средств
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Клиент разместил средства на брокерском счете и потребовал выплаты средств в короткий срок без очевидной причины;</li> <li>• В течение определенного периода отмечалось</li> </ul>

	отсутствие или незначительный объем транзакций, и <ul style="list-style-type: none"> <li>Сумма средств, внесенных на счет, не соответствует профилю клиента.</li> </ul>
--	---

**Краткое изложение дела**

Прибыль от нелегальной букмекерской деятельности переводилась с банковских счетов жены и невестки главы преступного синдиката на маржевой счет главы синдиката.

По маржевому счету практически не производилось транзакций.

Затем средства снимали со счета в форме кассового чека и помещали на банковский счет главы синдиката.

**Тематическое исследование 10: Фиктивная торговля**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Биржевые махинации
Страна:	Канада
Объект:	Инсайдеры
Инструменты, методы и способы:	Счета ценных бумаг, электронные денежные переводы, чеки, банковские тратты
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>Осуществление аналогичных транзакций инсайдерами; и</li> <li>Выполнение операций по купле-продаже акций определенных компаний за короткий срок.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

Дилерами по ценным бумагам был представлен ряд отчетов о подозрительных транзакциях с участием трех лиц, подозреваемых в участии в фиктивной торговле. Данные лица приобретали и продавали акции трех открытых акционерных компаний без очевидной на то причины. Данные лица имеют счета в различных фирмах, занимающихся операциями с ценными бумагами.

**Краткое изложение дела**

Указанные лица, которые оказались сообщниками, приобретали акции трех компаний (А, В и С) и продавали их по прошествии короткого времени.

Один из указанных лиц числился генеральным директором компании А, а двое других – членами руководства компании В. Официальные документы свидетельствуют о том, что компания А была связана с компаниями В и С.

Группа занималась куплей-продажей акций компаний через личные счета, открытые в различных фондовых компаниях.

Указанные лица одновременно совершали одинаковые транзакции. Данный вид деятельности аналогичен методу отмывания денег под названием "структурирование", поскольку данные лица фактически были участниками одной схемы купли-продажи.

Прибыль от продажи поступала на личные счета ценных бумаг, а вскоре переводилась на банковский счет, принадлежащий тем же или другим лицам, которые предположительно являлись подставными лицами.

Доходы от преступной деятельности (фиктивной торговли) в данном деле:

- Средства от продажи акций компаний А, В и С, совершенной тремя сообщниками.

**Транзакции, характерные для отмывания денег**

- Перемещение средств со счетов ценных бумаг на банковские счета (которые можно использовать для приобретения другого имущества или совершения банковских переводов).
- Перемещение денег лицам, предположительно являющимся подставными.

**Правоприменительные меры**

Дело было передано на расследование в правоохранительные органы.

**Тематическое исследование 11: Быстрая купля-продажа акций**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Биржевые махинации
Страна:	Канада
Объект:	Физические лица, корпорации
Инструменты, методы и способы:	Электронные денежные переводы, использование нескольких счетов ценных бумаг
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>Покупка и продажа ценных бумаг без видимой причины при странных обстоятельствах;</li> <li>Использование нескольких счетов в фондовой компании без видимой причины (перевод средств с одного счета на другой); и</li> <li>Использование прибыли от продажи для приобретения денежных инструментов, подлежащих оплате назначенным представителям.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

Из банка поступило сообщение о поступлении крупных денежных переводов, совершенных по поручению фондовой компании, на лицевой счет, управляемый Гражданином А. После получения средства использовались для покупки

банковских тратт и выдачи чеков с оплатой различным физическим и юридическим лицам. Цель совершения переводов банку фондовой компанией не известна, поскольку данный гражданин отказался отвечать на вопросы банковского отдела по борьбе с отмыванием денег.

При этом предполагалось, что клиент выбрасывал на рынок большое количество акций, приобретенных им ранее (что подтверждалось денежными переводами, отправленными ранее дилеру по ценным бумагам) после достижения ими определенной стоимости.

Дилер по ценным бумагам, отправлявший денежные переводы, также представил следующие сведения о Гражданине В:

- Советник по вопросам инвестиций на фондовой бирже: Гражданин А;
- Имел право подписи по 24 счетам, принадлежащим двум корпорациям, расположенным в двух государствах Центральной Америки. В результате анализа операций по счетам было выявлено перемещение средств с одного счета на другой;
- Приобретал акции определенных компаний, продавал их через короткое время и переводил полученные средства на банковские счета, принадлежавшие корпорациям в финансовых учреждениях, расположенных в Центральной Америке и на Карибских островах; а также на банковские счета, находившиеся под управлением Гражданина А; и
- Не удерживал акции достаточно долго для того, чтобы получить прибыль в форме дивидендов.

От другого дилера по ценным бумагам поступило сообщение о том, что человек, советником которого в области инвестиций также являлся Гражданин А, приобрел большое число акций и продал их вскоре после приобретения, не извлекая экономической выгоды. Приобретая акции, клиент не пользовался системой электронного перевода средств, предпочитая расплачиваться чеками, выданными по счету, открытому в финансовом учреждении, расположенном в иностранном государстве. В транзакциях всегда участвовала одна конкретная компания.

#### **Краткое изложение дела**

Ответчиками по делу выступают восемь физических лиц и две корпорации, замешанные в биржевых махинациях:

- Гражданин А выступал советником по вопросам инвестиций для группы из 7 человек.
- Гражданин В выступал сотрудником с правом подписи в двух корпорациях.
- Две корпорации имели филиалы в двух различных государствах Центральной Америки, а их банковские счета находились в других странах Карибского бассейна.

По данным, опубликованным на веб-сайте органа контроля, надзора и регулирования рынка:

- Гражданин А являлся главным объектом расследования по делу о биржевых махинациях.
- Один из членов группы находился под следствием по делу о мошенничестве в банковской сфере в Азиатской стране; мошенничество обошлось инвесторам примерно в 100 миллионов канадских долларов (ожидается экстрадиция).

Оказалось, что гражданин А предоставлял информацию о времени приобретения и продажи акций определенных фирм остальным членам группы. Инвесторы не удерживали акции так долго, чтобы получить прибыль в форме дивидендов. Средства, полученные при продаже акций:

- Переводились на банковские счета иностранных банков;
- Использовались для приобретения банковских тратт или выпуска чеков с оплатой юридическим и физическим лицам (предположительно бенефициарами были подставные лица).

В результате изучения финансовых операций оставшихся членов группы было выявлено регулярное совершение сделок купли-продажи акций, прибыль от которых поступала на банковские счета, с последующей выдачей чеков или банковских тратт с оплатой на физические и юридические лица. Некоторые транзакции совершались с грошовыми акциями и акциями, которые котируются на «розовых листах» (которые регулируются не так строго и поэтому являются более удобным средством для махинаций).

**Доходы от преступной деятельности (биржевые махинации) по делу**

- Денежные переводы на лицевой счет, находящийся под управлением Гражданина А.
- Средства, полученные от продажи акций, совершенной Гражданином В и другими членами группы.

**Транзакции, характерные для отмывания денег**

- Перевод средств Гражданином В на счета корпораций в финансовых учреждениях, расположенных в Центральной Америке и на Карибских островах.
- Перевод средств Гражданином В на лицевой счет, находящийся под управлением Гражданина А.
- Перемещение средств с одного счета на другой (обзор деятельности по счетам Гражданина В).
- Приобретение банковских тратт и выпуск чеков с оплатой на юридические и физические лица.

**Правоприменительные меры**

Следствие по делу ведется правоохранительными органами и региональным органом надзора, контроля и регулирования в отрасли ценных бумаг.

***Консультанты по инвестициям и управляющие активами состоятельных лиц***

115. Можно выделить отличия брокеров и дилеров по ценным бумагам от тех фондовых посредников, которые регламентируются как советники и управляющие активами состоятельных лиц. В некоторых странах четко разграничиваются функции брокеров и дилеров, советников и управляющих. Фактически, применяются различные стандарты регистрации, регулирования и надзора. Тем не менее, данные функции могут объединяться в рамках одной организации, благодаря регистрации в нескольких органах. В других странах функции консультантов и брокеров-дилеров могут осуществляться на основании одной и той же регистрации.

116. Независимо от наличия двойного режима регистрации в государстве, задача консультанта по инвестициям и управляющего активами состоятельных лиц, в общем, состоит в оказании консультационных услуг по структуре портфеля инвестиций или управления содержимым инвестиционных счетов для частных или корпоративных клиентов.

117. Управление активами состоятельных лиц обычно связано с оказанием финансовых услуг в форме организованных взаимоотношений с клиентами, которые зачастую обладают высокой чистой стоимостью. Благодаря стоимости и сложности продуктов, предлагаемых состоятельным клиентам, вкуче с международным характером бизнеса, управление активами состоятельных лиц становится потенциально привлекательным для отмывания денег.

***Индикаторы подозрительных транзакций в области консультационных услуг/ управления активами состоятельных клиентов***

- Состоятельные/ влиятельные клиенты ПД, которые неохотно предоставляют сведения для проверки НПК и требуют предоставить гарантии обеспечения конфиденциальности своей деятельности;
- Клиенты, имеющие многочисленные и сложные счета в нескольких странах, как в одной фирме или группе, так и в нескольких;
- Клиенты, которые пользуются услугами по управлению активами состоятельных лиц совместно с оффшорными трастовыми фондами/ компаниями-оболочками для маскировки фактического владельца;
- Деятельность по управлению активами состоятельных лиц в странах, традиционно соблюдающих требование о конфиденциальности банковской информации;

- Перевод средств и других активов частными клиентами, связанный с транзакциями на большую сумму, при котором требуется мгновенный перевод средств с одного счета на другой, расположенные в различных странах и регионах мира; и
- Использование объединенных в пул/ омнибусных счетов для сбора средств из различных источников и различных клиентов для последующего их перевода.

### ***Депозитные учреждения***

118. Ответы, полученные в ходе опроса, показали, что в некоторых странах депозитные учреждения также служат в качестве посредников при осуществлении операций с ценными бумагами или оказывают услуги консультирования по инвестициям/ финансовому планированию.

119. Наиболее распространенным фактором риска депозитных учреждений является размещение средств, полученных от незаконной деятельности, в финансовую систему. После размещения прибыли от незаконной деятельности их отправляют денежным переводом в другую страну или используют для приобретения других активов, например, ценных бумаг. Риск использования активов, полученных незаконным путем для приобретения ценных бумаг, возрастает в странах, в которых клиенты могут приобретать ценные бумаги непосредственно в депозитном учреждении или через аффилированного фондового посредника. Более того, как говорилось выше, в случае успешного размещения в депозитном учреждении активов, полученных от незаконной деятельности, фондовый посредник, независимо от его связи с данным учреждением, может необоснованно принять на веру результаты проверки НПК/ЗСК, выполненной депозитным учреждением, и предположить, что клиент не подвержен риску ОД/ФТ.

120. В связи с этим учитываются все факторы риска и индикаторы подозрительной деятельности, связанные с методами оплаты, выходом на рынок и фондовыми посредниками.

121. В дополнение, как говорилось в Главе 4, депозитные учреждения могут иметь больше возможностей для выявления и информирования о мошенничестве с ценными бумагами, для которого не обязательно участие фондового посредника.

### ***Страховые компании***

122. Страховые компании выпускают продукты, которые в некоторых регионах считаются ценными бумагами. О факторах риска и индикаторах подозрительной деятельности, связанных с данными продуктами, говорилось в Разделе 3.2.1. Кроме того, по возможности, страховые компании могут также оказывать услуги фондовых посредников. К деятельности страховых компаний в аналогичных сферах применяются все факторы риска и индикаторы подозрительной деятельности, связанные с методами оплаты, и ранее описанные фондовые посредники.

### ***Использование или создание финансовых учреждений с целью ОД/ФТ***

123. Незаконное использование финансовых учреждений с целью отмывания денег или финансирования терроризма может произойти в любой из областей системы финансового обслуживания. Стремясь достичь своих целей, преступники создают или получают прямой контроль над такой организацией или стараются оказывать влияние на ее руководство или коллектив.

124. Случается так, что фондовая компания, например, создается или используется для определенной цели отмывания денег/ финансирования терроризма. В Рекомендациях 40+9 ФАТФ содержится требование о применении мер по запрету преступникам или их сообщникам «являться акционерами или фактическими владельцами контрольного пакета акций или занимать руководящие должности».<sup>24</sup>

Очевидно, что риск проникновения преступников на рынок ценных бумаг возрастает, благодаря непрозрачной организационной структуре компаний, а также при взаимодействии с другими финансовыми учреждениями из стран, не имеющих жестких мер по ПОД/ФТ.

---

<sup>24</sup> Рекомендация 23 ФАТФ

**Индикаторы подозрительной деятельности, связанные с влиянием преступников в финансовых учреждениях:**

- Корпоративная структура, при которой сложно определить, кто является фактическим владельцем; и
- Компании, зарегистрированные в странах с ненадлежащими нормами регулирования и надзора в сфере ПОД/ФТ.

**Тематическое исследование 12: Фондовый посредник, находящийся под контролем преступников**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	Канада
Объект:	Физические лица, компании
Инструменты, методы и способы:	Электронные денежные переводы, банковские тратты (т.е. кассовые чеки)
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• «Теневые» или связанные с преступными элементами, либо осужденные по уголовным преступлениям чиновники, директора и (или) основные акционеры. Один человек был связан с Южно-американской преступной организацией.</li> <li>• Для выплаты дивидендов инвесторам использовались наличные средства;</li> <li>• Учреждение нескольких корпораций: один человек являлся управляющим нескольких корпораций, расположенных по одному адресу;</li> <li>• Несколько транзакций между родственными и зависимыми компаниями: средства переводились в предприятия-компаньоны, а затем быстро отправлялись за пределы группы; и</li> <li>• Минимальные изменения цен на акции: вложение средств в предприятия, в которых не ведется экономическая деятельность согласно финансовым отчетам.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

В 2004 году в ПФР поступило сообщение из организации, оказывающей финансовые услуги, о финансовых операциях, совершенных в пользу фондовой компании из страны, расположенной в Карибском бассейне. Сообщалось, что два человека (муж и жена) приобрели два векселя с оплатой на имя фондовой компании за наличный расчет. Оказалось, что эти люди занимались структурированием транзакций, чтобы не превышать лимита по предоставлению отчета, равного 10 000 долларов США.

Иностранная ПФР, правоохранительные органы в Канаде и США, а также карибская газета сообщили о том, что фондовая компания была организована гражданином Канады, предположительно замешанным в отмывании через фондовый рынок прибыли от операций по незаконному обороту кокаина. Считалось, что он действовал под руководством южно-американской преступной организации.

По данным, опубликованным на ее веб-сайте, карибская фондовая компания занималась международной деятельностью; однако сведения о руководстве, контактных лицах, имена и номера телефонов не указывались, равно как и вид предоставляемых услуг.

**Краткое изложение дела**

По сведениям, предоставленным в ПФР правоохранительными органами:

- По сообщениям разведывательных источников предполагалось, что южно-американская преступная организация зарегистрировала фондовые компании в странах Карибского бассейна и в Канаде, и осуществляла деятельность через подставных лиц;
- Деньги, полученные в результате незаконного оборота кокаина в различных странах мира, от имени преступной организации вносились на банковские счета, расположенные в западноевропейской стране, известной соблюдением конфиденциальности банковской информации, а также в странах Карибского бассейна.

В Канаде были выявлены не все методы, применявшиеся организацией для отмывания прибыли от незаконного оборота кокаина, но одним из каналов размещения средств, полученных от незаконного оборота наркотиков, в систему служила покупка векселей в организации, оказывающей финансовые услуги, с оплатой на имя фондовой компании, расположенной в Карибском бассейне. После попадания в систему (на Карибских островах или в Европе) средства от продажи наркотиков переводились в фондовые компании, расположенные в Канаде.

Было установлено, что восемь фондовых компаний являлись бенефициарами денежных переводов на общую сумму около 30 000 000 долларов США за двухлетний период.

Данные ЭПС выполнялись по поручению компании, расположенной в Карибском бассейне, со счетов, расположенных в Западной Европе и на Карибских островах. Восемь компаний были зарегистрированы по одному адресу и управлялись одним человеком, который числился юристом. О подозрительном движении денежных средств между карибской компанией и семью фондовыми компаниями сообщили несколько финансовых учреждений в Канаде. В качестве примера

подозрительных транзакций и видов деятельности можно привести следующее:

- Юрист не захотел разъяснить суть отношений между двумя компаниями и цель финансовых операций, совершенных между организациями;
- Фондовая компания являлась бенефициаром ЭПС, юрист снимал всю сумму со счета наличными, заявляя, что деньги будут расходоваться на выплату дивидендов инвесторам; и
- После получения средств из карибской компании восемь компаний выдавали чеки, банковские тратты или поручения на совершение денежных переводов с оплатой на организации и другие зарегистрированные фондовые компании в Канаде, а также в США и странах Азии: после получения денежного перевода одна из фондовых компаний выдавала распоряжение на совершение электронного перевода (на ту же сумму) в пользу нефтегазовой компании, расположенной на юго-востоке Азии. Согласно базе данных негосударственного предприятия, бенефициар не имел ни активов, ни пассивов, трижды менял свое название, был поставщиком медицинского оборудования, продюсером видеоклипов и СПОовым реализатором игр, а цена на его акции оставалась неизменной в течение пяти лет.

#### **Правоприменительные меры**

Дело передано для расследования в правоохранительные органы.

### **3.6. Виды клиентов и счетов**

#### ***Трастовый, номинальный и омнибусный счета***

125. Трастовый и номинальный счета подвержены риску ОД/ФТ на этапах расслоения и интеграции. Особому риску подвергаются те страны, в которых для открытия трастового или номинального счета не требуется сбор сведений о правах собственности физических лиц. Более того, в некоторых странах существует требование о предоставлении сведений о правах собственности, но это требование применяется только для юридических лиц. Как и в случае компаний-оболочек, отсутствие сведений о правах собственности в отношении физических лиц, извлекающих выгоду из пользования счетами, позволяя скрывать личность данного лица. Таким образом, данные лица могут получить доступ к финансовой системе, который в противном случае был бы для них ограничен или запрещен.

126. Омнибусный счет – это счет, открытый для юридического лица, выполняющего функции посредника от имени различных юридических и физических лиц. Например, банк в стране X может открыть омнибусный счет в компании, являющейся фондовым посредником в стране Y, через который банк, расположенный в стране X, управляет портфелями ценных бумаг своих клиентов. В такой ситуации риск ОД/ФТ состоит в том, что личности фактических владельцев инвестиционных портфелей могут быть не известны фондовому посреднику.

127. Одной из стран сообщалось, что «вверные структуры», в которых задействованы совместные счета, подвержены наибольшему риску. В таких схемах основной владелец счета открывает счета совместно с несколькими лицами (второстепенные владельцы счета), которые, в свою очередь, открывают счета совместно с другими (владельцы счета третьего уровня). Благодаря этому основные владельцы счетов могут получить доступ к десяткам или сотням счетов. Соответственно, уменьшается прозрачность транзакций, а финансовому учреждению становится сложнее точно определить фактического инициатора транзакции.

#### ***Благотворительные и другие некоммерческие организации***

128. В то время, как большинство благотворительных и некоммерческих организаций пользуются хорошей репутацией и оказывают законные услуги или финансирование для своих нужд, некоторые организации используются и могут использоваться с целью ОД/ФТ. Несмотря на то, что данный риск характерен не только для отрасли ценных бумаг, он связан с теми организациями, которые могут использоваться как подставные лица для перевода средств предполагаемым бенефициарам, расположенным в областях/ регионах повышенного риска или зонах конфликтов, которые считаются прибежищем и укрытием для террористов. Например, законные средства могут расходоваться на приобретение ценных бумаг, которые затем вкладывают в благотворительные организации. Благотворительная организация, в свою очередь, может погашать ценные бумаги или использовать прибыль от ценных бумаг для перевода средств или приобретения материала для лиц, которые способствуют террористической деятельности.

### ***Компании-оболочки***

129. Под термином «компания-оболочка» часто понимают закрытое акционерное общество или общество с ограниченной ответственностью, которые могут не иметь физического присутствия и практически не имеют самостоятельной хозяйственной ценности. Такие компании обычно создаются так, чтобы было легче скрыть сведения о структуре собственности и транзакциях. Таким образом, операции с участием компаний-оболочек отличаются повышенным риском ОД/ФТ.

130. В то время, как открытые акционерные компании могут использоваться для осуществления незаконной деятельности, риск ОД/ФТ, связанный с компаниями-оболочками, возрастает, если компания является закрытой, поскольку при этом проще скрыть личность фактического владельца.

131. Например, счет ценных бумаг отечественной или международной компании-оболочки может использоваться для уклонения от проверки НПК/ЗСК относительно права собственности на определенное имущество. В частности, юридические и физические лица, расположенные в странах/регионах повышенного риска или зонах конфликтов, могут скрывать истинное лицо с помощью целой серии компаний-оболочек, расположенных в различных регионах, для участия в финансовой системе, в которую, в противном случае, они не смогли бы попасть.

132. Кроме того, компании-оболочки могут использоваться для размещения средств от незаконной деятельности в финансовую систему и (или) получения средств в результате совершения махинаций и мошенничества с ценными бумагами. Например, на имя компаний-оболочек открывается брокерский счет, который используется для совершения мошенничества с недорогими, неликвидными, малочисленными или размещенными частным образом ценными бумагами. При этом компании-оболочки могут предназначаться для получения платежей от преступных организаций за несуществующие услуги. Эти платежи, имеющие вид законных, размещаются на депозитные или брокерские счета, а затем направляются за границу или расходуются на приобретение ценных бумаг, которые без труда переводятся или погашаются.

### ***Нерегулируемые инвестиционные фонды и пулы (например, фонды хеджирования)***

133. В целом, фонды хеджирования – это средства, предназначенные для управления и размещения инвестиционного капитала. Благодаря своей структуре они могут не подвергаться надзору органов управления и контроля. Фондам хеджирования разрешено получать средства из национальных и международных источников, а некоторые фидер-фонды («фонды-кормушки») предназначены для инвестирования средств в другие фонды хеджирования. Фонды хеджирования часто пользуются услугами регулируемых фондовых посредников.

134. Фонды хеджирования подвержены риску ОД/ФТ, поскольку личность инвесторов фонда хеджирования может быть не известна регулируемой организации, через которую фонд хеджирования осуществляет транзакции (например, брокеру-дилеру). Обычно инвесторы фондов хеджирования имеют больший собственный капитал, чем другие мелкие инвесторы. Такая анонимность права собственности может быть связана с отсутствием прозрачности в некоторых фидер-фондах.

135. Следует отметить, что некоторые фонды хеджирования используются для налаживания постоянных схем мошенничества с ценными бумагами, например, афера Понзи. О мошенничестве с ценными бумагами рассказывается в Главе 4.

### ***Индикаторы подозрительных транзакций/ деятельности, связанные с трастовыми, номинальными и омнибусными счетами, благотворительными организациями, компаниями-оболочками и фондами хеджирования***

136. В ответах на вопросы анкеты не указаны конкретные индикаторы подозрительных транзакций/ деятельности в отношении трастовых, номинальных и омнибусных счетов, благотворительных организаций, компаний-оболочек и фондов хеджирования. Однако нижеследующие общие индикаторы подозрительных транзакций/ деятельности (также представленные в Приложении В) могут оказаться полезными при оценке рисков, связанных с указанными счетами, организациями и юридическими лицами.<sup>25</sup>

<sup>25</sup> Кроме того, в отчете о типологиях ФАТФ под названием «Неправомерное использование корпоративных инструментов, включая трасты и компании-поставщики услуг», опубликованном в 2006 году, содержится соответствующая справочная информация.

- В процессе открытия счета лицо, открывающее счет, отказывается предоставить информацию о выполнении проверки НПК/ЗСК (например, должность, сведения о предыдущих финансовых отношениях и т.д.), в частности, о реализации права собственности;
- Лицо, открывающее счет, неохотно предоставляет полные сведения о характере и цели деятельности клиента, предыдущих финансовых отношениях, планируемых операциях по счету, должностных лицах и директорах или расположении предприятия; и
- Тростовая компания или фактический владелец номинального счета находится в стране/ регионе повышенного риска или в зоне конфликта.

### **Тематическое исследование 13: Осуществление фиктивных транзакций через открытую акционерную компанию-оболочку**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	Израиль
Объект:	Физические лица, компании
Инструменты, методы и способы:	Компании-оболочки, сторонние организации
<p><b>Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности</b></p> <p>В СПО сообщалось о возможном нарушении закона данного государства о противодействии отмыванию денег при выявлении фактического владельца компании.</p> <p><b>Краткое изложение дела</b></p> <p>Подразделением финансовой разведки была установлена связь между D, молодым предпринимателем, и организованной преступной группировкой. Гражданин А являлся активным политическим деятелем местного уровня и владельцем нескольких предприятий. Совместно с другим очень состоятельным предпринимателем, источники состояния которого не установлены, он приобрел открытую акционерную компанию-оболочку X, осуществлявшую деятельность на местной фондовой бирже на небольшую долю от своей истинной стоимости. D воспользовался фиктивным банковским счетом, управляемым женой или родственником D. Акции компании X переводились нескольким организациям, ни одна из которых не представляла интереса согласно лимиту на предоставление отчетов, установленному фондовой биржей. Перевод акций частично совершался в день их зачисления на различные счета, управляемые взаимосвязанными лицами, совершавшими транзакции, которые оказались фиктивными, поскольку на счет, с которого совершался перевод ценных бумаг, средств не поступило. Владелец счета, с которого выполнялось списание, заявил об отсутствии бенефициаров. Позже данная открытая акционерная компания через посредников попыталась выиграть государственный тендер, связанный с разработкой природных ресурсов.</p>	

### **Тематическое исследование 14: Фондовым посредникам не удалось установить фактических владельцев оффшорных тростовых счетов**

Правонарушение:	Нормативное правонарушение
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	США
Объект:	Брокер-дилер
Инструменты, методы и способы:	Оффшорные трасты, электронные денежные переводы
Индикаторы:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Оффшорные трасты, и</li> <li>• Электронные денежные переводы</li> </ul>
<p><b>Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности</b></p> <p>Отсутствует</p> <p><b>Краткое изложение дела</b></p> <p>Самоуправляемой организацией было установлено, что представляющий брокер-дилер не смог получить сведения о фактическом праве собственности на счета оффшорных трастов, обладающих повышенным риском, в соответствии с принципами ПОД/ФТ фирмы. Счета использовались для совершения многомиллионных международных денежных переводов. Кроме того, даже с учетом многократных запросов на предоставление информации о праве собственности на счета, которыми руководил клиринговый брокер-дилер представляющего брокера-дилера, данная информация не была ему предоставлена. Представляющий брокер-дилер при этом не смог выполнить оценку транзакций, отмеченных клиринговым брокером-дилером как связанные с осуществлением подозрительной деятельности, поскольку он не получил сведений о праве собственности на указанные счета. Кроме того, представляющий брокер-дилер не имел в распоряжении достаточных процедур, чтобы обеспечить надлежащую связь фирмы и ее родительской корпорации, банка по вопросу направления СПО в целом и в частности. Соответственно, принципы деятельности фирмы не позволяли определить факт выполнения независимых обязательств по представлению СПО. Фирме не удалось достоверно включить сведения о представлении СПО при выполнении текущей оценки риска ее клиентов, а также выполнить оценку будущей деятельности по счету.</p> <p><b>Правоприменительные меры</b></p> <p>Фирма была признана виновной и приговорена к штрафу в 3 миллиона долларов США.</p>	

**Тематическое исследование 15: Купля-продажа акций открытой акционерной компании-оболочки**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	Израиль
Объект:	Физическое лицо, открытая акционерная компания
Инструменты, методы и способы:	Депозиты наличными, компания-оболочка, использование подставных лиц
Индикаторы:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Приобретение акций открытой акционерной компании-оболочки с оплатой чеком, приобретенным за наличные третьим лицом;</li> <li>• Нежелание покупателей акций посещать банк;</li> <li>• Приобретение акций совершалось фиктивным лицом (т.е. подставным лицом от имени фактического покупателя);</li> <li>• Через короткое время акции перепродавали; и</li> <li>• Вывод средств из компании-оболочки через кредиты или сделки с заинтересованными сторонами, которые иногда совершались через компании, оказывающие финансовые услуги</li> </ul>

**Краткое изложение дела**

Гражданин N подозревается в приобретении открытой акционерной компании-оболочки (компании А), котирующейся на фондовой бирже, и сокрытии своего участия в компании с целью отмывания денег.

ПФР был получен СПО в отношении гражданина N, ранее удерживавшего акции через подставное лицо в двух открытых акционерных обществах, В и С. Органы контроля и надзора в отрасли ценных бумаг подозревали N в махинациях с ценами на акции для искусственного их повышения и в переводе средств без очевидных законных оснований, зачисляя средства на счета компаний В и С переводами со счетов родственных компаний, а вскоре после этого снятия денег со счетов В и С без очевидных законных оснований. Часть средств изымалась в форме кредитов и переводилась в компании, оказывающие финансовые услуги.

Для приобретения компании А гражданин N приобрел два банковских чека, заплатив за них крупную сумму наличными средствами: один с передаточной надписью в пользу юридической фирмы, которая занималась приобретением, а второй с передаточной надписью в пользу открытой акционерной компании-оболочки А. Гражданин N сообщил сотрудникам банка о том, что он является представителем потенциальных покупателей и получил наличные средства от них. Относительно личности "инвесторов" сведений он не предоставил.

Через неделю после приобретения банковских чеков гражданином N 81% акций компании А приобрел гражданин М, который предположительно являлся подставным лицом N. Кроме того, 50% акций гражданин М приобрел от имени неустановленных третьих лиц, ни одно из которых фактически не имело отношения к данной транзакции. Через три недели после приобретения жена гражданина N была назначена Секретарем компании А. Через два месяца оставшаяся часть акций была снова продана гражданину О и другому родственнику N.

В течение первых месяцев с момента приобретения компании было совершено несколько депозитов наличными (на сумму около одного миллиона долларов). Это не характерно для компании, которая является открытой оболочкой и до приобретения вообще не осуществляла деятельности. Фирма А осуществляла и другую схему, приобретая акции иностранной компании, деятельность которой не была связана с предполагаемой деятельностью компании А. Компания А ссужала денежные средства иностранной компании с помощью международного денежного перевода, а через короткое время кредит погашался со счета, расположенного за рубежом под управлением иностранной компании.

Через несколько месяцев после приобретения денежные средства снимались со счета различными способами: кредитование родственных организаций, переводы в компании, оказывающие финансовые услуги (в финансовых отчетах компании А показаны в качестве активов баланса крупные суммы к оплате торговыми представителями, отличными от клиентов). Кроме того, компания заявила о потере миллионов израильских шекелей в результате инвестирования средств в производные инструменты.

**Тематическое исследование 16: Использование омнибусных счетов и фиктивных наименований счета для уклонения от санкций**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	США
Объект:	Юридическое лицо
Инструменты, методы и способы:	Омнибусный счет/ фиктивные наименования счетов
Индикаторы:	

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

Ссылки на «кодовые наименования» транзакций, проходящих через омнибусный счет брокера третьей страны в фондовой фирме, расположенной в США.

**Краткое изложение дела**

Юридическим лицом, в отношении которого было применено предписание о замораживании активов, был открыт счет в фондовой компании, расположенной в третьей стране. Данная фирма согласилась использовать фиктивное наименование стороны, к которой были применены санкции, при осуществлении торговли акциями от ее имени через омнибусный счет в брокерской фирме США, таким образом, скрывая личность истинного владельца акций, размещенных на омнибусном счету.

**Правоприменительные меры**

Ведется следствие по делу.

**Маржевая торговля**

137. Одной из уникальных характеристик отрасли ценных бумаг является возможность ее использования для маскировки доходов от преступной деятельности и получения дополнительной прибыли. Используя маржевой счет, инвестор-заемщик может осуществлять торговые операции. Сами ценные бумаги используются в качестве залога по кредиту. Изменяя сроки и стоимость торговых сделок (и финансовые рычаги), лица, отмывающие деньги, в принципе могут использовать прибыль, полученную в результате реализации данной схемы для получения дополнительных средств.

**Тематическое исследование 17: Маржевые счета**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	Малайзия
Объект:	Физическое лицо
Инструменты, методы и способы:	Различные торговые и маржевые счета, встречная торговля

**Краткое изложение дела**

Г-н W открыл пять торговых счетов и два маржевых счета в пяти брокерско-дилерских компаниях на различные имена. Эти счета были открыты на его собственное имя, на имя его матери, г-жи F, его подруги, г-жи V, и компании XYZ, принадлежащей г-ну W и г-же F. Данная афера осуществлялась в четыре приема и состояла из двух циклов, при которых прибыль, полученная в ходе первого цикла, использовалась для обеспечения реализации второго цикла аферы. Во время первого цикла г-н W разместил приказ на покупку неполного лота акций, используя собственный торговый счет и соответствующий счет г-жи F, и одновременно разместил приказы на продажу неполного лота акций в другой брокерско-дилерской компании, но по завышенной цене. Как продавец, так и покупатель действовали под руководством г-на W. Затем г-н W получил прибыль у брокера по продажам и не заплатил брокеру по покупке. Это позволило ему получить огромную сумму прибыли, которая использовалась для увеличения его маржи и реализации второго цикла аферы. В ходе второго цикла применялась аналогичная схема с участием других брокерско-дилерских компаний, в которых им использовались торговые счета г-жи V и компании XYZ.

**3.7 Определение стоимости**

138. Ценные бумаги, котирующиеся на фондовых биржах, отличаются умеренной прозрачностью цен. При этом торговля на биржевом и внебиржевом рынках может использоваться для маскировки стоимости, особенно в условиях отсутствия традиционных механизмов ценообразования. Подобные торговые операции могут использоваться для перевода стоимости в обстоятельствах, привлекательных для лиц, отмывающих деньги. Например, инструменты, цена которых с трудом поддается определению, переводятся по заранее определенной избыточной стоимости для перевода стоимости от одного физического лица или организации к другому.

**Внутрикорпоративное ценообразование**

139. Ценные бумаги, подверженные крупной капитализации, отличаются большей прозрачностью и, учитывая влияние обще-рыночных сил, обычно колеблются в установленном ценовом диапазоне. При этом отмечено, что рыночная цена на ценные бумаги, подверженные малой капитализации, которые редко обращаются на рынке, отличаются более экстремальными колебаниями цен. Кроме того, на цену данных неликвидных ценных бумаг оказывает большое влияние относительно малый объем транзакций. Данный механизм используется для отмывания денег, пакетные сделки по неликвидным ценным бумагам осуществляются по предварительно согласованной цене между двумя сторонами. При подобных транзакциях стороны соглашаются на первоначальную покупку неликвидных ценных бумаг по искусственно заниженной цене, а позже данные ценные бумаги выкупает первоначальный продавец или его сообщник по значительно возросшей цене.

140. Варианты данных махинаций происходят на рынке производных инструментов, где выполняется структурирование внебиржевых производных инструментов для соответствия требованиям определенного клиента. Такие операции характеризуются высокой долей заемных средств или производятся таким образом, что небольшое колебание стоимости соответствующих ценных бумаг способно вызвать непропорционально высокие платежи. Более того, модель ценообразования видоизмененных или адаптированных по требованию клиента производных инструментов сложна для понимания любого, кто не является экспертом рынка. Подобные операции часто используются для перевода прибыли из стран с высокими ставками налогообложения в страны низкими ставками, а также для уклонения от правил валютного контроля.

**Тематическое исследование 18: отмывание денег через внутрикорпоративное ценообразование**

Правонарушение:	Отмывание денег/ уклонение от уплаты налогов
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	Великобритания
Объект:	Банковская/фондовая корпорация
Инструменты, методы и способы:	Внебиржевые цены на производные договора
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Неестественное уменьшение прибыли;</li> <li>• Ненужное усложнение структуры транзакций; и</li> <li>• Учреждение дочерних предприятий без очевидной экономической причины в странах с низким уровнем налогообложения.</li> </ul>
<p><b>Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности</b>                  Отчеты на тот момент не предоставлялись, но последующее расследование проводилось налоговыми органами.  <b>Краткое изложение дела</b>                  Подразделение инвестиционно-банковского обслуживания международного инвестиционного банка получило значительную прибыль на торговый портфель производных финансовых инструментов. Для перевода средств в страну с низким уровнем налогообложения в этой стране было организовано специальное дочернее предприятие. Между инвестиционным банком и дочерним предприятием был заключен целый ряд сложных внебиржевых срочных контрактов. В ходе выполнения контрактов дочернему предприятию производилась выплата вариационной маржи при каждой «переоценке» контракта, а при расторжении контракта был признан значительный убыток.  <b>Правоприменительные меры</b>                  В ходе расследования, проведенного налоговыми органами, не было собрано убедительных доказательств из-за сложности транзакций.</p>	

**Продажа ценных бумаг без покрытия («короткая» продажа)**

141. В отрасли ценных бумаг продажа без покрытия, в целом, связана с методом продажи ценных бумаг, фактически не принадлежащих продавцу, либо позаимствованных для совершения сделки. В случае продажи без покрытия продавец не производит заем ценных бумаг и не пытается совершить заем так, чтобы успеть передать ценные бумаги покупателю в установленный стандартный срок. Инвестиционная стратегия, лежащая в основе "коротких" продаж, предполагает получение прибыли от разницы в цене между проданными и приобретенными активами (по более низкой цене) для возврата заемщику.

142. Продажа ценных бумаг без покрытия – средство торговли, которое может быть связано с биржевыми махинациями или инсайдерской торговлей, которые являются предикатными правонарушениями к ОД/ФТ. Одним из примеров служит «PIPES», или частные инвестиции в общественные акции. Финансовое учреждение может искусственно возбуждать интерес потенциальных покупателей к ценным бумагам на стадии регистрации, до совершения сделки. Несмотря на то, что инвесторам запрещено использовать в личных целях информацию о транзакции, некоторые игнорируют запрет и продают соответствующие общественные акции в форме «короткой» продажи, ожидая падения цен.

**3.8 Мошенничество сотрудников**

143. В то время, как практически все режимы ПОД/ФТ нацелены на выявление и сообщение о подозрительных взаимодействиях клиентов, надежность этих программ соответствует надежности сотрудников, ответственных за их реализацию. Следовательно, сотрудники, помогающие клиентам в отмывании денег, финансировании терроризма и (или) предикатных правонарушениях, являются самым значимым фактором риска финансового учреждения с точки зрения ОД/ФТ.

**Индикаторы подозрительной деятельности, связанные с мошенничеством сотрудников**

144. Несколькими странами определены следующие индикаторы подозрительной деятельности/транзакций, связанные с подверженностью сотрудниками риску участия в отмывании денег или финансировании терроризма. Данные индикаторы не обязательно характерны только для отрасли ценных бумаг или указывают на совершении правонарушений сотрудниками, скорее, их следует учитывать наряду с другими индикаторами:

- Очевидно, что сотрудник ведет роскошный образ жизни, не соответствующий его доходам и должности;
- Сотрудник не стремится взять отпуск или выходные;
- Сотрудник подвергается интенсивным рабочим требованиям, например достижение торговых или производственных показателей, благодаря чему он больше склоняется к участию или, наоборот, выпускает из виду действия, представляющие риск ОД/ФТ;
- Сотрудник уделяет большое внимание обслуживанию счета определенного клиента, даже если счет этого клиента имеет низкую значимость для организации;
- Известно, что сотрудник испытывает трудности в личной жизни, финансового характера и т.д.;
- Сотрудник уполномочен вести дела клиентов без надзора и участия коллег;
- Благодаря структуре управления/ подчинения финансового учреждения, сотрудник получает значительную свободу действий, без непосредственного контроля его деятельности;
- Сотрудник находится в стране, отличной от местонахождения непосредственного руководства, поэтому надзор и контроль за его действиями осуществляется в дистанционном режиме;
- В основе культуры управления в рамках финансового учреждения лежит выплата финансовой компенсации за соблюдение нормативных требований;
- Отсутствие или неполный комплект подтверждающей документации сотрудника по счетам клиентов или приказы на выполнение операций; и
- На предприятии наблюдается период высокой текучки кадров, либо производятся значительные структурные изменения.

**Тематическое исследование 19: Сотрудник фондового посредника помогает видным политическим деятелям (ПД) в отмывании денег**

Правонарушение:	Незаконный оборот наркотиков/ подкуп должностных лиц
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не выявлено
Страна:	США
Объект:	Физические лица
Инструменты, методы и способы:	Брокерские счета, электронные денежные переводы, иностранные компании-оболочки
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ПД</li> <li>• В новостях сообщается о расследовании в отношении ПД;</li> <li>• Международные денежные переводы; и</li> <li>• Компании-оболочки</li> </ul>
<p><b>Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности</b>                  Не указано.</p> <p><b>Краткое изложение дела</b>                  D, представитель отдела инвестиций в крупной брокерско-дилерской фирме, помог иностранному ПД отмыть свыше 10 миллионов долларов США, полученных данным ПД от нелегального оборота наркотиков. ПД получил средства незаконным путем за то, что разрешил провоз наркотиков по территории своей страны. D помог ПД открыть множество брокерских счетов в своей фирме на имя различных иностранных компаний-оболочек, а затем перевел средства от противозаконной деятельности на эти счета. За несколько недель до окончания срока юридической неприкосновенности ПД гражданин D помог ПД перевести средства, полученные незаконным путем, с брокерского счета на иностранный счет. Затем D открыл фиктивный счет для ПД и перевел все средства обратно в ее фирму.</p> <p><b>Правоприменительные меры</b>                  D было вынесено уголовное обвинение.</p>	

**Тематическое исследование 20: Помощь "дружественного" брокера в размещении средств и совершении операций на фондовой бирже**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	
Страна:	Бразилия
Объект:	Физическое лицо
Инструменты, методы и способы:	Использование нескольких счетов
Индикаторы	Отсутствуют

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

Не указано.

**Краткое изложение дела**

Бизнесмен М намеревается заплатить другому бизнесмену J за «оказанные услуги» при отсутствии очевидных деловых взаимоотношений между ними. М является другом N и работает брокером из компании "Stocks and Co.". М регулярно зачисляет деньги неизвестного происхождения на лицевой счет N при участии брокера.

N хранит данные деньги отдельно от собственных. Эти средства используются для выполнения транзакций на фондовой бирже без учета прибыли или убытков. Со временем N зачисляет небольшие суммы денег неизвестного происхождения на несколько банковских счетов, принадлежащих J.

Очевидно, что M, N и J решили, что данная процедура уменьшит возможность установления связи между источником средств, «заплаченных» гражданином M гражданину J. По наблюдениям органов власти, счет ценных бумаг использовался для сокрытия источника средств, зачисленных на банковские счета J.

**Правоприменительные меры**

Комиссия по ценным бумагам вынесла административное наказание в отношении двух брокеров, замешанных в данном правонарушении, равно как и директора брокерской фирмы за непредставление СПО.

**Тематическое исследование 21: Сотрудник фондового посредника оказывал помощь в биржевых махинациях**

Правонарушение:	Не определено
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Биржевые махинации, мошенничество с ценными бумагами
Страна:	США
Объект:	Физические лица
Инструменты, методы и способы:	Брокерские счета; грошовые акции; фиктивные сделки, компании-оболочки
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Накопление акций с малым приростом в течение операционного дня для повышения цены;</li> <li>• Определение цены в момент закрытия рынка;</li> <li>• Несанкционированное приобретение акций через счета клиентов;</li> <li>• Выполнение операций по счетам, не соответствующих профилю клиента; и</li> <li>• Осуществление операций между различными счетами под руководством одних и тех же людей.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

СПО представлено не было. Фондовый посредник понес наказание за то, что проигнорировал "красные флажки" и индикаторы подозрительных транзакций/деятельности и не осуществлял надлежащего контроля за проблемным сотрудником, несмотря на предупреждение сотрудников отдела нормативно-правового соответствия.

**Краткое изложение дела**

RR1, клиент, и RR2, сотрудник другой фирмы, участвовали в махинациях с пакетом вяло обращающихся акций. Они искусственно повышали и удерживали цену на акции, устанавливали цену на момент закрытия рынка, совершали фиктивные и договорные операции, старались искусственно понизить ценовые предложения, чтобы подавить «короткие» продажи, а также совершали неразрешенные и неприемлемые операции со счетами клиентов. Некоторые члены руководства предоставили RR большую свободу действий, чем другим RR. Фондовый посредник, служащим которого являлся RR2, знал о многочисленных "красных флажках" и индикаторах подозрительных транзакций/деятельности, связанных с биржевыми махинациями, однако не представил СПО.

**Правоприменительные меры**

В отношении фирмы был вынесен приказ о прекращении противоправных действий. Фирму обязали вернуть незаконно присвоенное имущество.

### **3.9 Финансирование терроризма**

145. На основании ответов анкеты и результатов тематических исследований можно судить о том, что существует относительно мало доказательств использования отрасли ценных бумаг с целью финансирования терроризма.

146. Однако отсутствие доказательств касательно отрасли ценных бумаг не исключает возможности финансирования терроризма в этом секторе.

147. После террористического нападения в США 9 сентября различные организации по всему миру приняли участие в исследовании, чтобы определить, какие из секторов отрасли финансовых услуг использовались для финансирования террористических актов. При этом не было найдено фактических доказательств использования ценных бумаг для финансирования терактов или для получения прибыли (например, путем "короткой" продажи акций авиакомпаний или отелей).

148. Отсутствие информации о финансировании терроризма в данном секторе может отчасти объясняться относительной новизной положений о противодействии финансированию терроризма в сравнении с положениями о противодействии отмыванию денег. Восемь (уже 9) Специальных рекомендаций ФАТФ вступили в силу в октябре 2001 года, и их влияние в отрасли, которая сама по себе быстро развивается, ощущается не в полной мере.

149. В Разделе 3.6 о клиентах и видах счетов представлены сведения об угрозах ФТ в этом и других секторах.

150. Конкретные показатели по отрасли ценных бумаг не приводятся, но более общие, которые, в принципе, применимы к данной отрасли, представлены в Отчете о типологиях финансирования терроризма ФАТФ.<sup>26</sup>

---

<sup>26</sup> <http://www.fatf-gafi.org/dataoecd/28/43/40285899.pdf>

## **ГЛАВА 4: ПРАВОНАРУШЕНИЯ В ОТРАСЛИ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПРЕДИКАТНЫЕ ОТМЫВАНИЮ ДЕНЕГ**

### **4.1 Введение**

151. Как говорилось ранее, отрасль ценных бумаг не только служит средством для отмывания доходов от незаконной деятельности; она является средством получения средств от преступной деятельности, которые впоследствии отмываются. Фактически, определение ФАТФ «определенных правонарушений», ведущих к отмыванию денег, включает три правонарушения, характерные для отрасли ценных бумаг: инсайдерская торговля, биржевые махинации и мошенничество.

152. В данном разделе рассматриваются три определенных правонарушения, характерные для отрасли ценных бумаг, потому что: (1) эти правонарушения включены в ответы анкеты значительным числом стран; (2) относительно низкий уровень СПО, связанных с отраслью ценных бумаг, может объясняться отсутствием информирования по данным правонарушениям<sup>27</sup>; и (3) определяя и сообщая о данных видах правонарушений, данные страны смогут более эффективно бороться с отмыванием денег.

153. Данная глава подразделяется на тематические разделы, в которых рассказывается о трех определенных правонарушениях, характерных для отрасли ценных бумаг. Также приводятся индикаторы подозрительных транзакций/ деятельности и тематические исследования.

### **4.2 Инсайдерская торговля**

154. Несмотря на то, что инсайдерская торговля является незаконной, это не означает, что лица, имеющие доступ к конфиденциальной информации компании, к которым относятся чиновники, директора и сотрудники, не смогут торговать акциями из портфеля ценных бумаг компании. В некоторых странах в определенных обстоятельствах требуется сообщать о таких транзакциях в органы контроля и надзора и общественности. Однако в случае инсайдерской торговли возникают ситуации, в которых человек, независимо от того, является ли он сотрудником компании, осуществляет куплю-продажу ценных бумаг в нарушение фидуциарной обязанности или других отношений полного доверия, обладая существенной конфиденциальной информацией о ценных бумагах. В некоторых странах к ним относятся ситуации, когда лицо, обладающее существенной конфиденциальной информацией, предоставляет ее другим лицам для осуществления операций, при которых, в зависимости от обстоятельств, получатель информации может нарушить и закон, запрещающий инсайдерскую торговлю.

155. Инсайдерская торговля характерна исключительно для отрасли ценных бумаг и служит для получения прибыли незаконным путем. Как правонарушение, предикатное отмыванию денег, и как самостоятельное правонарушение, этот вид преступлений подлежит внесению в СПО, а польза от преследования данного вида преступлений для правоохранительных, контрольных и надзорных органов была подтверждена.

156. Средства, полученные в результате инсайдерской торговли, отмываются через отрасль ценных бумаг или другие участки финансового сектора. Самым распространенным примером отмывания денег является простой перевод незаконно полученных средств на банковский счет.

### ***Индикаторы подозрительных транзакций/деятельности, связанные с инсайдерской торговлей***

157. Среди индикаторов подозрительных транзакций/ деятельности, указывающих на инсайдерскую торговлю, выделяю следующие:

- Клиент совершает крупное приобретение или продажу ценных бумаг, опциона на ценные бумаги незадолго до выпуска новостей, которые могут повлиять на изменение цены на ценные бумаги;

<sup>27</sup> Либо это объясняется тем, что определенные правонарушения, характерные для отрасли ценных бумаг, по существу, не являются отмыванием денег.

- Известно, что друзья или родственники клиента работают в компании, которая осуществляет эмиссию ценных бумаг;
- Место жительства клиента находится неподалеку от местоположения эмитента;
- Приобретение клиента не соответствует его инвестиционному профилю. Например, клиент никогда раньше не занимался инвестированием средств в ценные бумаги, но в подходящее время сделал это;
- Счет клиента был открыт или пополнен на значительную сумму незадолго до совершения приобретения; и
- Клиент продает свою позицию в ценных бумагах вместе со значительным объявлением о ценной бумаге.

**Тематическое исследование 22: Инсайдерская торговля и отмывание денег**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Инсайдерская торговля
Страна:	Бельгия
Объект:	Физическое лицо, компании
Инструменты, методы и способы:	Акции, аффилированные компании
Индикаторы:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Необычно важные транзакции;</li> <li>• Подозрение о совершении инсайдерской торговли; и</li> <li>• Продажа ценных бумаг через несколько месяцев.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

В 2004 году Бельгийский банк сообщил о нескольких необычно важных приобретениях акций двумя бельгийскими котирующимися компаниями, входящими в состав одной группы, причем от лица компании Y действовал ее представитель г-н X, и сторонней организацией, также связанной с компанией Y. Г-н X работал руководителем в двух бельгийских котирующихся компаниях, но также руководил компанией Y.

**Краткое изложение дела**

Г-н X, руководитель важной группы компаний, знал о том, что будет официально объявлено о реорганизации группы, что могло благоприятно отразиться на изменении цены на акции двух компаний данной групп после объявления.

Г-н X использовал эти сведения для приобретения ценных бумаг этих двух компаний через другую компанию, которой он руководил, и через стороннюю организацию до объявления о реорганизации.

После объявления о реорганизации цена на акции этих двух компаний резко возросла. От продажи акций по повышенному тарифу была получена прибыль.

Прибыль, полученная г-ном X, была затем вложена в другие ценные бумаги, а часть денег перевели на другой принадлежащий ему банковский счет. Таким образом, были отмыты средства, полученные от незаконной деятельности (благодаря инсайдерской торговле).

**Правоприменительные меры**

Состав преступления инсайдерской торговли был раскрыт в 2005 году государственным прокурором по противодействию отмыванию денег.

**Тематическое исследование 23: Инсайдерская торговля и отмывание денег**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Инсайдерская торговля
Страна:	Бельгия
Объект:	Физические лица
Инструменты, методы и способы:	Акции, использование подставных лиц
Индикаторы:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Необычные транзакции; и</li> <li>• Приобретение не соответствует инвестиционному профилю клиента.</li> </ul>
<p><b>Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности</b>  Бельгийским банком сообщалось о значительной покупке акций компании М через банковский счет жены г-на У, Транзакция была необычной.</p> <p><b>Краткое изложение дела</b>  Г-н У обладал внутренней конфиденциальной информацией компании М, котирующейся на фондовой бирже. Через родственников ему стало известно о скором приобретении компании.  Чтобы не привлечь к себе внимание, он перевел собственные средства на счет жены, на пользование которым у него имела доверенность, и приобрел акции компании М до объявления о поглощении. Сотрудникам банка было известно, что супруга г-на У обычно не осуществляла операций на фондовой бирже, поэтому все удивились, узнав, что средства были переведены со счета ее мужа. Высказываются предположения, что жена г-на М совершала транзакции от его имени, и старалась их скрыть, используя свой счет.  После осуществления поглощения на счет его жены поступила прибыль от продажи ценных бумаг. Г-н У отмыл деньги, переведя средства на свой личный счет.</p> <p><b>Правоприменительные действия:</b>  Состав преступления инсайдерской торговли был раскрыт в 2006 году государственным прокурором по противодействию отмыванию денег.</p>	

**4.3 Биржевые махинации**

158. Биржевые махинации, в общем относят к действиям, направленным на обман инвесторов путем управления или искусственного воздействия на рынок ценных бумаг. В частности, лицо, осуществляющее махинации, стремится стимулировать рост и падение цен, наживаясь на разнице. Преступники используют целый ряд методов для достижения этих результатов.

159. Самый распространенный из методов биржевых махинаций связан со схемой, которую обычно называют «накачка и сброс». При этом в отношении акций компании делаются ложные или не соответствующие истине заявления, часто связанные с фондовыми сделками, либо создающие видимость того, что объем фондовых сделок больше, чем на самом деле. Соответственно, происходит искусственное повышение цены на ценные бумаги («накачка»); затем ценные бумаги продают («сбрасывают»), получая прибыль. Зачастую такие ценные бумаги на самом деле имеют низкую стоимость, являются неликвидными или обращаются в малом количестве.

**Махинации с грошовыми акциями**

160. Грошовые акции могут являться паями в открытых акционерных компаниях, либо компаниях, в которых планируется подобное преобразование формы собственности. Эмитенты этих акций часто, но не всегда, осуществляют законную деятельность и имеют законные каналы прибыли. Акции таких эмитентов могут принимать форму физических ценных бумаг, которые размещаются у фондовых посредников. Маловероятно, что грошовые акции станут котируются на традиционных фондовых биржах, операции с ними производятся на внебиржевых рынках или электронных досках. Грошовые акции обычно имеют очень низкий объем биржевых сделок, но, в отличие от акций на предъявителя, право собственности на эти акции часто регистрируется эмитентом или трансфер-агентом.

161. Мошенники приобретают грошовые акции несколькими путями. Они могут приобрести ранее выпущенные грошовые акции на внебиржевых рынках, получить крупные пакеты акций в качестве компенсации за оформление компании статуса открытого акционерного общества, например, путем обратного слияния в закрытую акционерную компанию-оболочку, либо выпустить акции. Эти акции, не имеющие практически никакой ценности, затем размещаются на брокерские счета. Для повышения цен на ценные бумаги применяются мошеннические методы рекламы и фиктивные сделки. После ухода махинаторов с рынка инвесторы часто остаются с бесполезными ценными бумагами. Схемы накачки и сброса грошовых акций все чаще применяются по счетам, существующим в сети Интернет, и через торговые счета, открытые на имя закрытых акционерных компаний.

***Индикаторы подозрительных транзакций/ деятельности, связанные с биржевыми махинациями***

162. Применительно к биржевым махинациям, в общем, и схемам накачки и сброса грошовых акций, в частности, определяются следующие индикаторы подозрительных транзакций/деятельности:

- Клиент совершает операции на крупную сумму или регулярно с ценными бумагами, которые неликвидны, имеют низкую стоимость или трудно поддаются оценке;
- Компания-эмитент не имеет очевидной деятельности, прибыли или продуктов;
- Компания-эмитент испытывает частые или продолжительные изменения в коммерческой структуре или производит частые существенные изменения в стратегии или направлении хозяйственной деятельности;
- Должностные лица или сотрудники, имеющие доступ к конфиденциальной информации компании-эмитента, связаны с другими компаниями, акции которых имеют низкую стоимость, низкий объем продаж или неликвидны;
- Должностные лица или сотрудники, имеющие доступ к конфиденциальной информации компании-эмитента, имеют историю нормативно-правовых нарушений;
- Компания-эмитент не предоставила сведения по запросу органов контроля и надзора;
- Компания-эмитент ранее подвергалась приостановке торговых операций;
- Для операций клиента характерно получение физических ценных бумаг или получение переводов акций, последующая их продажа и перевод прибыли со счета;
- Клиент размещает физические ценные бумаги вместе с требованием о внесении акций на различные счета, которые оказываются не связанными между собой, либо продает или иным образом переуступает право собственности на акции;
- Одна из сторон приобретает ценные бумаги по высокой цене, а затем продает их, принося значительный убыток другой стороне;
- Клиент распределяет ценные бумаги между несвязанными счетами без очевидных коммерческих оснований; и
- Клиент участвует в заранее подготовленных или внеконкурсных торгах на фондовой бирже, включая фиктивные или кросс-сделки с неликвидными или дешевыми ценными бумагами.

**Тематическое исследование 24: Биржевые махинации**

Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Расхищение государственных средств, биржевые махинации
Страна:	Корея
Объект:	Физические лица
Инструменты, методы и способы:	Акции, переводы средств, многочисленные счета ценных бумаг
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Необычно крупные транзакции; и</li> <li>• Многократное совершение сделок покупки и продажи акций.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

Согласно сведениям СПО, гражданин А часто осуществлял крупные переводы денежных средств неопределенным лицам, включая В и С, а также операции по счетам ценных бумаг в трех различных брокерских компаниях. Ввиду многократного совершения операций покупки и продажи акций «U Co. Ltd» в больших объемах через определенный IP адрес компьютера, возникло подозрение, что А управлял рыночными ценами, используя присвоенные незаконным путем средства, и заемный банковский счет на вымышленное имя.

**Краткое изложение дела**

В ходе оценки было установлено, что В, директор компании «U Co. Ltd», незаконно присвоил деньги компании, поступившие на счет в оплату за акции, и на похищенные деньги осуществлял махинации с ценами на бирже, используя счет ценных бумаг на имя неопределенных лиц.

Руководство, включая бывшего и настоящего директоров службы по работе с клиентами «U Co. Ltd», а также бывшего начальника филиала брокерской компании, вступили в заговор с целью совершения более 10 махинаций с ценами на акции, путем оформления фальшивых ордеров на продажу акций и фиктивных операций на незаконно присвоенные деньги, и получения прибыли незаконным путем в размере 35 миллиардов корейских вон. В результате был нанесен серьезный ущерб частным инвесторам. Важно, что, благодаря отправке СПО в правоохранительные органы, были выявлены релевантные виды преступлений и предупрежден дальнейший ущерб.

**Правоприменительные действия:**

В был осужден за нарушение Закона о ценных бумагах и биржах и взяточничестве (приговорен к 2 годам лишения свободы с отсрочкой в исполнении на 4 года при первом привлечении к ответственности). С был осужден за нарушение Закона об ужесточении наказания за совершение определенных экономических преступлений (расхищение и злоупотребление доверием) и Закона о проведении внутреннего аудита в акционерных компаниях (приговорен к 5 годам лишения свободы и штрафу в 2 миллиарда вон). Остальные участники преступления также понесли наказание.

**Тематическое исследование 25: Биржевые махинации, в которых задействованы закрытые акционерные компании-оболочки**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Биржевые махинации
Страна:	США
Объект:	Физические лица
Инструменты, методы и способы:	Брокерские счета; грошовые акции; фиктивные операции; ложные методы рекламы; иностранные счета
Индикаторы:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Физические лица ранее привлекались к ответственности за совершение преступлений с ценными бумагами;</li> <li>• Фальшивое и несоответствующее истине описание предстоящей эмиссии;</li> <li>• Открытие брокерских счетов на имя закрытых акционерных компаний-оболочек.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

Не предоставлялся

**Краткое изложение дела**

Физические лица, в том числе те, которые ранее привлекались к ответственности за совершение преступлений с ценными бумагами, вступили в сговор с целью приобретения контрольного пакета акций в закрытой акционерной компании, акции которой обращаются на внебиржевом рынке. Чтобы сохранить тайну сговора данные лица приобрели семейные акции компаний и использовали сфабрикованные и датированные задним числом деловые бумаги компании, создавая видимость того, что сертификаты на семейные акции удовлетворяют минимальным срокам участия. Затем данные лица использовали фальшивые заключения юриста, чтобы получить свободно обращающиеся акции. Затем данными лицами были подготовлены и разосланы компаниям фальшивые и не соответствующие истине описания предстоящей эмиссии, а также проведены рекламные кампании для формирования спроса. Данными лицами использовались брокерские счета, открытые через закрытые акционерные компании-оболочки для продажи компаний вместе с проведением рекламных кампаний.

**Правоприменительные действия:**

Не указаны.

**Тематическое исследование 26: Фондовый посредник дисквалифицирован за применение ненадлежащих принципов и процедур ПОД/ФТ**

Правонарушение:	Нормативно-правовое нарушение
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Не установлены
Страна:	США
Объект:	Брокерско-дилерская компания
Инструменты, методы и способы:	Грошовые акции; денежные переводы, электронная регистрация
Индикаторы:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Распространители акций;</li> <li>• Грошовые акции;</li> <li>• Клиенты, осужденные за отмывание денег, подвергнуты взысканиям органами контроля и надзора;</li> <li>• Денежные переводы в известные налоговые убежища; и</li> <li>• Регистрация ценных бумаг на счетах с немедленным погашением.</li> </ul>

**Содержание отчета о подозрительных транзакциях/ деятельности**

Не предоставлялся

**Краткое изложение дела**

Брокерско-дилерская компания согласилась на исключение из участия в СРО за систематическое и многократное нарушение правил и норм ПОД/ФТ, включая отсутствие расследований и отчетов по многочисленным подозрительным транзакциям.

СРО обнаружила, что в разное время с января 2004 по сентябрь 2006 года в число клиентов брокерско-дилерской компании входили известные распространители акций и другие лица, исключенные из участников СРО, на которых были наложены дисциплинарные взыскания главным государственным органом по контролю и надзору в отрасли ценных бумаг, либо имеют историю преступлений, включая клиента, осужденного за продажу нелегальных контролируемых веществ и отмывание денег. Тот же гражданин был ранее осужден за участие в афере с распылением вкладов, широко распространенном методе отмывания денег, при котором крупные финансовые транзакции разделяют на мелкие, чтобы избежать проверки органов контроля, надзора и охраны правопорядка. Далее СРО было выявлено не менее двенадцати случаев продажи клиентами брокерско-дилерской компании крупных пакетов грошовых акций, которые предположительно связаны с мошенническими аферами. Государственный орган контроля и надзора в отрасли ценных бумаг инициировал не менее двух правоприменительных действий по обвинению в нарушении федерального закона о ценных бумагах, с использованием грошовых акций, которые позже продавались через брокерско-дилерскую компанию и другие фирмы. В одном случае гражданин, ранее исключенный из участников СРО, продал более 1,8 миллиардов грошовых акций, выпущенных компанией, которая одно время являлась предметом рассмотрения общественного иска, представленного в орган контроля и надзора в отрасли ценных бумаг, в котором утверждалось о совершении махинаций и других нарушениях закона о ценных бумагах. В течение последующих 10 месяцев данным клиентом было продано акций на сумму около 8 миллионов долларов США и совершено 155 отдельных продаж, средства от которых выводились с его счета после совершения каждой продажи.

**Правоприменительные действия:**

Брокерско-дилерская компания согласилась с исключением из участников СРО.

**4.4 Мошенничество с ценными бумагами**

163. Мошенничество с ценными бумагами во многом связано с обманными практиками предложения и продажи ценных бумаг. В связи с этим мошенничество с ценными бумагами охватывает инсайдерскую торговлю и биржевые махинации.

164. Например, преступники могут участвовать в аферах с использованием конфиденциальной информации и «котельных» схемах, структура которых подразумевает выдачу схемы за «ценную бумагу» в целях выполнения государственного законодательства о ценных бумагах. Однако фактические продавцы этих (практически ничего не стоящих) акций часто находятся в другой стране, нежели покупатель, что затрудняет поимку виновников мошенничества.

165. В афере Понзи мошенник подкупал инвесторов обещанием высокой прибыли на капиталовложения или коммерческую деятельность мошенника. Вместо формирования фактической прибыли мошенник создавал иллюзию получения прибыли, выплачивая инвесторам прибыли от изначально вложенных средств или выплачивая прибыль из денег, которые вносили в данную аферу новые инвесторы. Данный вид аферы обычно рушится, когда количество новых капиталовложений в аферу не удовлетворяет платежных обязательств перед предшествующими инвесторами.

166. Несмотря на то, что многие аферы Понзи не связаны с непосредственным использованием фондовых посредников или бирж, способ внедрения данных афер на рынке часто позволяет классифицировать продажу акций в афере как ценные бумаги, соответственно, данная деятельность входит в компетенцию органов контроля и надзора в отрасли ценных бумаг.

### **Индикаторы мошенничества в области подписки на ценные бумаги**

167. Применительно к мошенничеству в области предложения ценных бумаг были определены следующие индикаторы подозрительных транзакций/ деятельности:

- Клиент открывает множество счетов на различные юридические лица, находящихся в его управлении;
- Клиент получает множество чеков или электронных переводов от не связанных с ним третьих лиц;
- Клиент распределяет полученные депозиты третьих лиц на различные счета;
- Клиент совершает многочисленные исходящие платежи третьим сторонам практически одновременно с получением множества чеков или электронных переводов от третьих лиц;
- Профиль клиента не предполагает законных коммерческих оснований для получения множества депозитов от третьих лиц; и
- В чеках или деталях денежных переводов указано, что данные средства предназначены для капиталовложения.

### **Тематическое исследование 27: Мошенничество с ценными бумагами**

Правонарушение:	Отмывание денег
Предикатное правонарушение, связанное с ценными бумагами (при наличии):	Мошенничество с ценными бумагами
Страна:	США
Объект:	Физическое лицо
Инструменты, методы и способы:	Чеки, электронные переводы, денежные переводы
Индикаторы:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• D открывал различные предприятия и банковские счета на свое имя;</li> <li>• Совершение денежных переводов между различными банковскими счетами, управляемыми D (или его предприятиями);</li> <li>• Органами власти выпущены приказы о прекращении противоправных действий в отношении D и его предприятий;</li> <li>• D обещал значительные гарантированные прибыли и возврат основной суммы капиталовложений; и</li> <li>• Вложение инвестиционных средств на банковский счет, управляемый D.</li> </ul>
<p><b>Краткое изложение дела</b>                      Физическим лицом была получена незаконная прибыль в отрасли ценных бумаг при реализации двух афер Понзи. В ходе первой аферы D говорил инвесторам, что за их средства будет приобретено оборудования для сдачи в аренду и перепродажи. В ходе второй аферы D продавал векселя, предположительно обеспеченные акциями юридического лица- сообщника D и контрактами на производство драгоценных металлов. При реализации обеих афер инвесторам обещали высокие ставки прибыли и гарантированный возврат основной суммы капиталовложений. В действительности, ответчик использовал средства инвесторов для собственных нужд. Инвесторы отправляли средства D или в одно из его предприятий электронным переводом, передачей в руки или почтовым отправлением (чеками), таким образом, средства размещались на банковских счетах, управляемых D. Затем D выполнял перевод средств с одного банковского счета на другой, управляемых им, для маскировки источника прибыли и дальнейшего продолжения мошенничества. После получения средств D тратил их на собственные нужды, продвигал другие виды деятельности, а также совершал периодические выплаты инвесторам. Периодические выплаты инвесторам совершались для придания законности и маскировки реализованных схем, а также чтобы избежать составления отчетов и выявления правоохранительными органами.</p> <p><b>Правоприменительные меры</b>                      Государственными органами США было проведено следствие по капиталовложениям, предложенным D в ходе первой программы, и выпущен приказ D и его дочерним предприятиям о прекращении дальнейшего участия в предложении или продаже подобных инвестиций в государстве.                      В отношении D был предъявлен федеральный иск по предположительным нарушениям федерального законодательства в части почтового мошенничества, мошенничества с ценными бумагами и отмывания денег.</p>	

**ГЛАВА 5: ПРЕДСТАВЛЕНИЕ СООБЩЕНИЙ О ПОДОЗРИТЕЛЬНЫХ ОПЕРАЦИЯХ И ПРАВОПРИМЕНИТЕЛЬНЫЕ МЕРЫ****5.1 Отчеты о подозрительных транзакциях**

168. Обзор опубликованных в СПО отчетных показателей из нескольких Отчетов о взаимной оценке третьего круга показывает, что практика предоставления отчетов СПО в отрасли ценных бумаг находится на относительно низком уровне в сравнении с банковской отраслью. Подборка сравнительной статистики представлена ниже:

*Страна А*

Финансовое учреждение	2001	2002	2003	2004
Банки	911	1 128	1212	1 698
Обмен валют	21	28	199	330
Ценные бумаги	24	4	3	3

*Страна В*

Финансовое учреждение	2002	2003	2004	2005
Банки	680	549	685	921
Обмен валют	102	106	39	20
Ценные бумаги	10	12	3	5

*Страна С*

Финансовое учреждение	2002	2003	2004	2005
Банки	193	177	288	349
Обмен валют	0	0	0	0
Ценные бумаги	0	0	1	1

*Страна D*

Финансовое учреждение	2002	2003	2004	2005
Банки	272 823	288 343	381 671	522 655
Обмен валют	5 723	209 512	269 284	383 567
Ценные бумаги	0	4 267	5 705	6 936

169. Не удивительно, что в отчетах СПО сообщается о несоответствиях между отраслью банковских услуг и отраслью ценных бумаг, ввиду того, что относительный размер банковской отрасли в большинстве стран сравнивают с отраслью ценных бумаг. Кроме того, в некоторых странах представление отчетов СПО в отрасли ценных бумаг является более новым требованием в сравнении с представлением аналогичных отчетов по банковской деятельности. Тем не менее, цифры указывают на недостаточное представление отчетности в отрасли, поэтому рекомендуется проведение дополнительного изучения в этом направлении.

170. Недостаток состоит и в том, что объем требований к представлению отчетов в одних странах уже, чем в других, в результате чего возникает несоответствие при сборе данных по одному и тому же происшествию или деятельности.

171. В анкете о типологиях в отрасли ценных бумаг (см. Приложение D) требуется представить сведения по объему и характеру СПО, полученных в отрасли ценных бумаг. Из 40 респондентов 31 с готовностью представили запрашиваемые сведения.

172. В отличие от них, ряд государств сообщил о том, что у них механизмы контроля и (или) предоставления отчетности по СПО не позволяют составлению количественной развертки СПО, представленных по ценным бумагам. Очевидно, что в системе отчетности существуют пробелы в том, что в определенных странах просто отсутствуют сведения, которые бы позволили оценить потенциальный риск в данном секторе.

173. Одна из ПФР сообщила о том, что СПО подразделяются на категории в зависимости от типа учреждения, которое их предоставляет. Соответственно, показатели по операциям с ценными бумагами более крупных банковских групп потенциально относят к категории СПО банковской деятельности.

#### ***Число СПО по ценным бумагам***

174. В ответах на вопросы анкеты представлен ряд СПО по ценным бумагам, представленных в период с 2005 по 2008 год (см. выводы в Приложении С, Таблица 1). Важно то, что большинство стран отметили ежегодный рост СПО по операциям с ценными бумагами с 2005 по 2008 год, в частности в 2007 году. Следует отметить, что большая часть анкет была заполнена в конце 2008 года, благодаря чему некоторые респонденты не имели итоговых показателей за 2008 год.

#### ***Разбивка СПО по видам ценных бумаг***

175. Четырнадцать из сорока респондентов представили в анкете разбивку СПО по типам ценных бумаг. Наиболее распространенными продуктами, по которым были представлены СПО, оказались обыкновенные акции, паевые инвестиционные фонды, инвестиционные фонды открытого типа, вкладывающие средства только в краткосрочные обязательства денежного рынка, облигации и аналогичные долговые инструменты, валютные контракты и депозитные сертификаты. Следует отметить, что не все страны относят депозитные сертификаты и валютные контракты к ценным бумагам. Более того, с учетом типа продукта, указанного в СПО, в некоторых странах разрешается обозначение "любой другой". Это может означать, что подозрительная деятельность относится к фондовым рынкам, даже если это четко не указано в самом СПО.

#### ***Разбивка СПО по типам учреждений***

176. Во всех областях наблюдается тенденция к повышению представления СПО, причем по большей части их представляют брокерско-дилерские компании. Неизвестно, существуют ли среди учреждений случаи двойной подачи отчетов.

#### ***Возникновение проблем***

177. Из бесед с представителями ПФР, правоохранительных органов и частного сектора очевидно, что существует необходимость более широкого понимания намерений каждой из сторон, представляющих СПО. Часто считается, что отчеты низкого качества мешают правоприменительным действиям. Данное явление не характерно только для отрасли ценных бумаг. Именно его можно решить, благодаря расширенному диалогу между компетентными органами власти и представителями частного сектора. Методическое руководство и отзывы от тех, кто должен представлять отчеты о подозрительных транзакциях, входят в пакет мер, которые должны предприниматься компетентными органами власти в соответствии с Рекомендациями ФАТФ.

178. Напротив, бытует мнение, что в отрасли ценных бумаг используются крайне сложные продукты и методологии. Это, в свою очередь, требует специальных знаний, которыми в настоящее время обладает относительно небольшое число ПФР и правоохранительных органов.

179. В связи со сложностью продуктов и методологий, вкупе с возможностью международного перемещения средств/ ценности, возникают практические соображения о методах СПОимального возбуждения исков для наложения ареста и замораживания доходов от преступной деятельности. Опять же, необходимо стимулировать развитие механизмов обмена информацией между организациями и государствами.

180. В некоторых странах существуют отдельные нормативы по представлению отчетов о подозрительных транзакциях, связанных с отмыванием денег, а также о предикатных правонарушениях, для совершения которых может использоваться рынок ценных бумаг, например, инсайдерская торговля и биржевые махинации. В данных обстоятельствах не всегда понятно, знают ли организации, представляющие отчеты, о требованиях представления отчетов о подозрительной деятельности, связанной с отмыванием денег. Вероятно, в системе существуют пробелы, которыми отчасти объясняется относительно низкий уровень представления отчетности СПО по ОД/ФТ в отрасли ценных бумаг. Повторимся, что необходимо стимулировать обмен информацией между компетентными органами и предприятиями отрасли

### ***Передача СПО в правоохранительные органы***

181. Результаты анкетирования не отличаются единообразием, соответственно, здесь больше сообщается о тенденциях, чем приводятся конкретные цифры.

182. Количество СПО, переданных в правоохранительные органы, и последующих уголовных разбирательств остается на относительно низком уровне. Вследствие двойственного характера СПО отчетности по делам, связанным с ОД/ФТ и предикатными правонарушениями, к которым в некоторых странах относятся инсайдерская торговля и биржевые махинации, трудно определить характер изменения показателей.

### **5.2 Правоприменительные меры**

#### ***Передача сведений ПФР правоохранительным органам***

183. Из 31 страны, сообщившей о получении СПО в связи с операциями с ценными бумагами, 18 сообщили о передаче сведений в правоохранительные органы на основании данных СПО. Количество переданных дел в определенных странах, в общем, представляет малую часть от общего числа СПО (менее 10%). Только 7 стран сообщили о возбуждении уголовных дел по обвинению в отмывании денег в связи с переданными сведениями, и 3 страны сообщили о вынесении обвинительных приговоров. При этом следует отметить, что у многих стран отсутствовали данные по статистике уголовных дел и приговоров по определенным СПО или секторам.

184. Восемнадцать стран сообщили об отсутствии правоприменительных мер в период с 2005 по 2008 год, по причине их отсутствия в отрасли ценных бумаг, либо ввиду отсутствия соответствующих сведений.

185. Из 21 страны, сообщившей о применении не менее одной меры в данный период, подавляющее большинство контрольно-надзорных мер (т.е. мер, применяемых к финансовым учреждениям или посредникам при невыполнении обязательств ПОД, включая программные требования ПОД, НПК и представление отчетности); пять стран сообщили о возбуждении не менее одного уголовного дела (т.е. уголовные дела по правонарушениям в отрасли ценных бумаг), и одной из стран сообщалось о применении контрольно-надзорных мер и уголовном преследовании.

186. Большинство стран было отмечено, что правоприменительные меры не принесли сведений о зонах повышенного риска или факторах риска в отрасли ценных бумаг, поскольку данные меры связаны с недостатками в процедурах ПОД. При этом были отмечены следующие факторы риска:

- Фиктивные компании;
- Операции на внебиржевом рынке на условиях, не соответствующих принципам сделок между независимыми партнёрами, действующими в своих собственных интересах;
- Совершение операций с грошовыми акциями;
- Совершение операций с вяло обращающимися или неликвидными акциями; и
- Электронные денежные переводы.

## **ГЛАВА 6: ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ БУДУЩЕЙ РАБОТЫ**

### **6.1 Общие сведения**

187. Основная цель данного исследования заключается в рассмотрении и повышении осведомленности о факторах риска отмывания денег и финансирования терроризма в отрасли ценных бумаг. С помощью государственных органов разных стран и международных организаций, которые приняли участие в изучении типологий, впервые за время проведения международных исследований был собран обширный комплект красных флажков и индикаторов, а также соответствующих тематических исследований.

188. Исследование по своему характеру ограничивается рядом практических примеров, представленных участниками, а некоторые угрозы остаются больше в теории, нежели в практическом исполнении. Однако в отрасли, которая по своей сути обеспечивает перемещение и размещение денежных средств по всему миру при постоянно и стремительно меняющемся ассортименте продуктов, знание угроз вносит свой вклад в повышение осведомленности о возможных проблемах.

189. В изменяющихся условиях будут возникать все новые риски, и проектная группа выражает надежду на то, что данное исследование послужит для отраслевых организаций, органов контроля и надзора и правоохранительных органов катализатором для продолжения работы по данной теме. В частности, дальнейшее сотрудничество в развитии понимания рисков и методологий, связанных со сложными и переменчивыми условиями, повысит эффективность международных усилий по борьбе с ОД/ФТ.

190. В странах с менее развитыми фондовыми рынками возникают сложности в распознавании некоторых типологий и индикаторов. Однако, учитывая стремительный рост отрасли ценных бумаг в международном масштабе за последние 25 лет, ожидается, что представленная информация окажется полезной по мере расширения рынка в развивающихся странах.

### **6.2 Финансирование терроризма**

191. Сведения, полученные из имеющихся литературных источников, и результаты анкетирования позволяют предположить, что отрасль ценных бумаг вряд ли используется для финансирования терроризма, однако при этом она подвергается серьезному риску. В частности, существует возможность совершения правонарушений, благодаря непрозрачности корпоративных структур и (или) благотворительных организаций, в сочетании с переводом стоимости через ценные бумаги и совершением транзакций в фондовых фирмах. Кроме того, Специальные рекомендации ФАТФ в области противодействия финансированию терроризма были приняты позже, чем те, которые применяются к отмыванию денег, следовательно, будущие тенденции станут очевидны по мере становления процедур и норм представления отчетности о подозрительных транзакциях.

### **6.3 Отмывание денег**

192. Результаты тематических исследований и другие разведывательные данные, собранные при подготовке данного отчета, демонстрируют, что использование отрасли ценных бумаг для отмывания денег представляет собой фактическую угрозу. Сама по себе отрасль однозначно может использоваться для получения прибыли незаконным путем из незаконных источников. Эти доходы от незаконной деятельности приводят практически к «автоматическому» отмыванию денег. Это явление противопоставляется более традиционному применению сектора ценных бумаг для маскировки источника средств, полученных незаконным путем из другого сектора.

193. По мере ужесточения средств защиты в областях, более традиционно связанных с ОД/ФТ, в частности, в банковской деятельности, привлекательность отрасли ценных бумаг для желающих скрыть прибыль от незаконной деятельности или, на самом деле, получить ее, может увеличиться.

194. Использование наличности в отрасли ценных бумаг не является широко распространенным явлением, а средства часто попадают в нее через другие управляемые сектора. В то время как доверие к другим областям финансового сектора в выполнении определенных аспектов НПК является вполне приемлемым для обеспечения транзакций в мировой финансовой системе, важно, чтобы отрасль и ее органами контроля и надзора принимались надлежащие меры, обеспечивающие доверие только к тем сторонним организациям, в которых системы и меры контроля в области ПОД/ФТ находятся на должном уровне. НПК по сути представляет собой не просто идентификацию клиентов, при этом важным фактором является определение цели и характера операций со средствами из другой области финансового сектора.

#### **6.4 СПО, правоохранительные органы и сотрудничество**

195. Показатели по СПО, зарегистрированные в отрасли ценных бумаг, предполагают, что представление отчетности в данной области находится на относительно низком уровне. Сравнение с банковским сектором мало помогло в получении убедительных результатов, учитывая разницу в размерах сравниваемых секторов в большинстве стран.

196. Относительно низкие показатели по СПО отчетности объясняются сразу несколькими факторами, в том числе следующими:

- В некоторых странах только недавно вступили в силу требования по предоставлению отчетности по операциям с ценными бумагами;
- В некоторых странах отдельные требования по предоставлению отчетности в случае инсайдерской торговли, биржевых махинаций и мошенничества с ценными бумагами могли означать, что СПО по ОД в ПФР не представлялись;
- Большинство фондовых посредников не принимает наличные средства;
- Определение «ценной бумаги» не отличается однородностью;
- В некоторых странах ценные бумаги продают участниками других отраслей, например, банковскими учреждениями и страховыми компаниями;
- Поскольку фондовые рынки отличаются высоким темпом деятельности, а время совершения транзакции играет решающее значение, посредники должны действовать быстро от имени клиента, таким образом, это может отразиться на способности посредника (и, вероятно, склонности) проводить тщательное изучение транзакций и представлять СПО;
- В некоторых странах не понимают требований о представлении СПО; и
- Может сложиться впечатление о том, что отрасль ценных бумаг не представляет интереса для совершения операций по отмыванию денег/ финансированию терроризма.

197. Благодаря относительно малому числу СПО, передаваемых в правоохранительные органы, и соответствующих показателей по делам об отмывании доходов от преступной деятельности через отрасль ценных бумаг в мировом масштабе, возникает несколько вопросов.

198. В некоторых странах правоохранительные органы сообщают о том, что СПО, полученные из отрасли ценных бумаг, не содержат достаточных сведений, которые позволяли бы их использовать для принятия дальнейших мер. Напротив, продукты и схемы, которые используются в отрасли, часто отличаются сложностью и требуют специальных знаний, чтобы понять истинный характер денежных потоков. Кроме того, благодаря международному характеру отрасли ценных бумаг, возможность отследить и наложить арест на активы становится сложнее, чем применение этих мер в отношении более осязаемых активов, находящихся на территории страны.

199. Некоторые из тематических исследований, представленных в данном отчете, позволяют предположить, что индикаторы предикатных правонарушений, к которым относятся мошенничество с ценными бумагами и биржевые махинации, аналогичны тем, которые применяются для отмывания денег, а транзакции, совершаемые в обеих категориях, тесно взаимосвязаны, если не одинаковы.

200. Необходимо поощрять взаимодействие между правоохранительными органами, ПФР, органами контроля и надзора и учреждениями отрасли, поскольку каждое из них обладает соответствующим опытом в данной области, который может повысить осведомленность о факторах риска в данном секторе. В частности, получение сведений и отзывов непосредственно от представителей частного сектора при разработке тематических исследований крайне важно для определения пользы от этих инструментов в отрасли.

### **6.5 Определения**

201. Данное исследование не является попыткой разработать международное стандартное определение «ценной бумаги». Однако из ответов анкеты ясно, что во всем мире используются разнообразные термины, которые попадают под определение финансовой деятельности, представленное в словаре ФАТФ. Из-за этого может возникать перекрытие понятий или пробелы в нормативной базе в том случае, если ответственность за традиционные виды деятельности, которые подразделяются между банковским сектором и отраслью ценных бумаг, возлагается на два разных органа контроля и надзора.

202. Кроме того, несколькими странами было отмечено, что операции с продуктами отрасли ценных бумаг совершаются участниками других рынков, например, банковскими учреждениями, а с продуктами, традиционно рассматриваемыми как страховые, в свою очередь, совершают операции участники банковского сектора и отрасли ценных бумаг, поскольку в них присутствует инвестиционный компонент. Необходимо способствовать развитию сотрудничества между компетентными органами, ответственными за управление каждым из основных секторов. Это поможет выявить и предупредить возможные факторы риска.

### **6.6 Вопросы для размышления**

#### ***Ценные бумаги и категория «финансовых учреждений»***

203. В стандартах ФАТФ представлено широкое определение финансовых учреждений, охватывающее множество финансовых секторов, включая банки, кредитные союзы, страховые и фондовые брокерско-дилерские компании. Учитывая, что данные сектора перекрещиваются, нецелесообразно пытаться определить взаимоисключающие категории применительно к каждому сектору в Рекомендации 40+9 ФАТФ и Методологию. Тем не менее, при разработке данного отчета представители отрасли ценных бумаг совместно отметили, что не считают себя полностью удовлетворяющими определению "финансового учреждения", которое они склонны соотносить с банковским сектором. Поэтому в будущем по возможности рекомендуется рассмотреть возможность разработки материала или разделов в документах ФАТФ, посвященных отрасли ценных бумаг (например, документ о передовых методиках или пояснительные записки).

#### ***Объем определения «финансового учреждения»***

204. В данном отчете рассматривается широкий спектр продуктов и посредников, которые не полностью попадают под стандарты ФАТФ. Современный финансовый кризис привлек внимание в мире к определенным продуктам и областям, в которых одной из причин беспорядка является недостаточно эффективное обеспечение контроля и надзора. ФАТФ рекомендуется пересмотреть определение «финансового учреждения», с учетом всех типов продуктов и посредников.

#### ***Руководство по применению подхода, основанного на оценке риска***

205. В отличие от ОНУП, Взаимно-сберегательного банка и страхователей жизни, отрасль ценных бумаг не является объектом методического документа ФАТФ о применении подхода, основанного на оценке риска (ПООР). Учитывая особую сложность продуктов отрасли ценных бумаг и постоянные сложности сектора в выявлении случаев отмывания денег, разработка такого руководства станет настоящей заслугой ФАТФ.

#### ***НПК/ доверие***

206. Между отраслью ценных бумаг и другими областями отрасли финансовых услуг существует взаимодействие в нескольких аспектах. В частности, в данном отчете отмечается тенденция полагаться на сведения комплексной проверки клиентов, полученные из банковского сектора, которая далее зависит от выполнения обязанностей по НПК/ЗСК в отрасли ценных бумаг. Несомненно, что для данной отрасли будет полезно проведение дополнительного расследования, возможно, в контексте работы более общего характера согласно Рекомендации 9 ФАТФ.

***Факторы риска, присущие сектору/ продукту***

207. Несмотря на то, что валютные операции относятся к деятельности, которая согласно определению ФАТФ совершается «финансовым учреждением», остается некоторая неясность, в чем конкретно заключаются риски ОД/ФТ. Кроме того, существуют точки пересечения между отраслью ценных бумаг и банковским сектором. Дополнительная работа позволит прояснить риски и выявить возможные пробелы в объеме ответственности органов контроля и надзора.

208. Аналогично, некоторые продукты отрасли ценных бумаг, что особо касается обладающих страховыми компонентами, связаны с синергией в рамках страховой отрасли. Рекомендуется проведение дополнительной работы (возможно, работы по изучению страховой отрасли) для рассмотрения возможных рисков, присущих данному сектору.

209. Несмотря на то, что несколько факторов риска ОД/Т, связанных с производными инструментами, были определены в настоящем отчете, более подробно данные проблемы можно рассмотреть в ходе дальнейшей работы, возможно, в том числе, с представителями частного сектора.

***Представление отчетов о подозрительных транзакциях***

210. Разделение отчетов о подозрительных транзакциях на категории некоторыми ПФР означает, что некоторые СПО, связанные с отраслью ценных бумаг, классифицируются так, что не могут охватить полную картину рисков, существующих в данной области. Рекомендуется проведение дополнительной работы по улучшению классификации СПО в тех областях, где это требуется.

## ССЫЛКИ И БИБЛИОГРАФИЯ

### Типологии

- ФАТФ (2003г.), *Отчет о типологиях по отмыванию денег 2002-2003г.г.*, [www.fatf-gafi.org/dataoecd/19/11/33624379.pdf](http://www.fatf-gafi.org/dataoecd/19/11/33624379.pdf).
- MONEYVAL(2008г.), *Изучение типологий, Использование ценных бумаг в схемах по отмыванию денег*, [www.coe.int/t/dghl/monitoring/moneyval/Typologies/MONEYVAL\(2008\)24Reptyp\\_securities.pdf](http://www.coe.int/t/dghl/monitoring/moneyval/Typologies/MONEYVAL(2008)24Reptyp_securities.pdf).
- АТГ (2009г.), *Ежегодный отчет о типологиях 2009г.*, [www.apgml.org/documents/docs/6/APG%20Typologies%20Report%202009.pdf](http://www.apgml.org/documents/docs/6/APG%20Typologies%20Report%202009.pdf).

### Международное руководство и передовые методики

- Базельский комитет банковского надзора, Международная ассоциация органов страхового надзора и МОКЦБ (2005г.), *Инициативы БКБН, МАОСН и МОКЦБ по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма*, [www.bis.org/publ/joint05.htm](http://www.bis.org/publ/joint05.htm).
- МОКЦБ (2005г.), *Руководство по противодействию отмыванию денег для коллективных инвестиционных схем, Итоговый отчет*, [www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD205.pdf](http://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD205.pdf).
- МОКЦБ (2004г.), *Принципы идентификации клиента и фактического права собственности для отрасли ценных бумаг*, [www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD167.pdf](http://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD167.pdf).
- МОКЦБ (1995г.), *Отчет по противодействию отмыванию денег, Рабочая группа №4, МОКЦБ, Мадрид, Испания*.

### Отечественный материал

- Австралийский центр отчетов и анализа транзакций (AUSTRAC) (2007г.), *Руководство №4, области подозрительной деятельности, правонарушения, связанные с ценными бумагами*, [www.austrac.gov.au/g4e4.html](http://www.austrac.gov.au/g4e4.html).
- Австралийский центр отчетов и анализа транзакций (AUSTRAC) (2008г.), *Ценные бумаги и производные инструменты: Закон о противодействии отмыванию денег и финансированию терроризма 2006 г.*, [www.austrac.gov.au/files/securities\\_derivatives\\_presentation\\_2008.pdf](http://www.austrac.gov.au/files/securities_derivatives_presentation_2008.pdf).
- Австралийский центр отчетов и анализа транзакций (AUSTRAC) (2007г.), *Отчет о типологиях и результаты тематических исследований, 2007 г.*, [www.austrac.gov.au/files/typologies\\_report.pdf](http://www.austrac.gov.au/files/typologies_report.pdf).
- Сеть по расследованию финансовых преступлений (FinCEN) (2009г.), *Обзор процедуры предоставления ОПД: Направления, рекомендации и проблемы, Выпуск 15*, [http://fincen.gov/news\\_room/rp/files/sar\\_tti\\_15.pdf](http://fincen.gov/news_room/rp/files/sar_tti_15.pdf).
- Сеть по расследованию финансовых преступлений (FinCEN) (2008г.), *Обзор процедуры предоставления ОПД: Направления, рекомендации и проблемы, Выпуск 13*, [http://fincen.gov/news\\_room/rp/files/sar\\_tti\\_13.pdf](http://fincen.gov/news_room/rp/files/sar_tti_13.pdf).
- Сеть по расследованию финансовых преступлений (FinCEN) (2005г.), *Обзор процедуры предоставления ОПД: Направления, рекомендации и проблемы, Выпуск 9*, [http://fincen.gov/news\\_room/rp/files/sar\\_tti\\_09.pdf](http://fincen.gov/news_room/rp/files/sar_tti_09.pdf).
- Сеть по расследованию финансовых преступлений (FinCEN) (2003г.), *Обзор процедуры предоставления ОПД: Направления, рекомендации и проблемы, Выпуск 5*, [http://fincen.gov/news\\_room/rp/files/sar\\_tti\\_05.pdf](http://fincen.gov/news_room/rp/files/sar_tti_05.pdf).

- Орган контроля и надзора в финансовой отрасли (FINRA) (2004г.), *Памятка для небольшой фирмы- Программа по противодействию отмыванию денег (ПОД): Контроль нормативно-правового соответствия и контрольно-надзорные процедуры*, [www.finra.org/Industry/Issues/AML/p006340](http://www.finra.org/Industry/Issues/AML/p006340).
- Орган контроля и надзора в финансовой отрасли (FINRA) (2004г.), *Памятка для небольшой фирмы- Программа по противодействию отмыванию денег (ПОД): Контроль нормативно-правового соответствия и контрольно-надзорные процедуры*, [www.finra.org/Industry/Issues/AML/p006340](http://www.finra.org/Industry/Issues/AML/p006340).
- Орган контроля и надзора в финансовой отрасли (FINRA) (2002г.), Уведомление для участников по противодействию отмыванию денег – Национальная Ассоциация биржевых дилеров предоставляет руководство фирмам-участницам по противодействию отмыванию денег; [www.finra.org/Industry/Regulation/Notices/2002/P003703](http://www.finra.org/Industry/Regulation/Notices/2002/P003703).
- Канадский центр отчетов и анализа транзакций (FINTRAC), *Информация для дилеров ценных бумаг*, [www.fintrac-canafe.gc.ca/re-ed/sec-eng.asp](http://www.fintrac-canafe.gc.ca/re-ed/sec-eng.asp) and [www.canafe-fintrac.gc.ca/re-ed/sec-fra.asp](http://www.canafe-fintrac.gc.ca/re-ed/sec-fra.asp).
- Канадский центр отчетов и анализа транзакций (FINTRAC) (2004г.), *Противодействие отмыванию денег в Канаде: анализ дел RCMP*, FINTRAC, Оттава, Канада.
- Бельгийский отдел обработки финансовых операций **CTIF-CFI** (2006- 2007г.г.), *Ежегодные отчеты за 2006 – 2007г.г.*, [www.ctif-cfi.be/menu.php?lang=en&page=ann\\_rep](http://www.ctif-cfi.be/menu.php?lang=en&page=ann_rep).
- Ассоциация участников фондового и финансового рынков (SIFMA) (2008г.), *Руководство по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма*, [www.sifma.org/regulatory/anti-money/pdf/AMLguidance.pdf](http://www.sifma.org/regulatory/anti-money/pdf/AMLguidance.pdf).
- Ассоциация участников фондового и финансового рынков (SIFMA) (2006-2008г.г.), *Комитет по противодействию отмыванию денег и финансовым преступлениям. –Рекомендованные практики для Программ идентификации клиентов*, [www.sifma.org/regulatory/anti-money/pdf/CIP-suggested.pdf](http://www.sifma.org/regulatory/anti-money/pdf/CIP-suggested.pdf).

#### Прочие источники

- Boyer, Allan D. and Susan Light (2008), *Грязные деньги и неудачи: Отмывание денег в контексте брокерской деятельности*, 3 Виргинский обозреватель в области права и бизнеса 82, <http://www.virginialawbusrev.org/VLBR3-1pdfs/Boyer.pdf>.
- Marco Arnone & Pier Padoan (2008), *Противодействие отмыванию денег в международных организациях: предварительная оценка*, Европейский журнал экономики и права, том 26, №3, стр. 361-386, Нидерланды.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А: СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ<sup>28</sup>

**Аннуитеты:** Форма контракта, который продается компаниями –страховщиками жизни, гарантирующий выплату фиксированных и переменных сумм получателю аннуитета в будущем, обычно после выхода на пенсию.

**Форма на предъявителя:** Ценные бумаги, которые не регистрируются эмитентом, выплата по которым производится предъявившему их лицу. Облигации на предъявителя содержат приложения-купоны, которые владелец предъявляет в день выплаты процентов для получения выплаты. Ценные бумаги на предъявителя передаются путем вручения без соответствующей передаточной надписи, а дивиденды по ним выплачиваются при предъявлении купона.

**Облигации на предъявителя:** Облигации, выпущенные с купонами, которые предъявляются платежному агенту или эмитенту для выплаты процентов.

**Ценные бумаги на предъявителя:** Передаваемые ценные бумаги, предоставляющие держателю все права, предусмотренные данным видом ценных бумаг (например, на оплату, если это долговая ценная бумага, и право голоса, если это долевая ценная бумага). Передача производится путем личной передачи инструмента одним лицом другому. В некоторых случаях передача производится с помощью передаточной надписи или росписи на обратной стороне инструмента и его вручения.

**Фактический владелец:** физическое лицо (лица), которое является окончательным владельцем или управляющим клиента, и (или) лицо, от имени которого совершается транзакция. К ним также относятся лица, осуществляющие эффективный контроль над юридическим лицом или договором.

**Векселя:** Безусловное письменное распоряжение, адресованное одним лицом (векселедателем) другому лицу (векселедержателю) и подписанное выдавшим лицом, требующее выплаты векселедержателем по требованию или в определенный срок, определенной суммы денег определенному лицу (получателю) (или в его пользу) или предъявителю.

**Котельные:** термин относится к нечестным брокерско-дилерским компаниям, которые набирают группу напористых продавцов, которые используют телефонные базы данных для совершения обзвона «вслепую» как можно большего количества потенциальных инвесторов. Эти продавцы уговаривают инвесторов купить «акции со склада», акции, которые фирма покупает и продает в качестве участника рынка ценных бумаг или имеет в своем портфеле. Операторы котельных обычно продают грошовые акции.

**Облигации:** Долговая расписка, выданная кредитором заимодавцу. Облигации обычно выдаются в форме ценных бумаг с фиксированной процентной ставкой, выпуск которых производится государственными или муниципальными органами власти, а также компаниями. Облигация обычно является обязательством эмитента заплатить держателю облигации определенную сумму денег, обычно через определенные периоды времени, и погасить основную сумму облигации по достижении срока погашения.

**Брокер:** Лицо, выступающее посредником между покупателем и продавцом ценных бумаг, обычно за комиссионные.

---

<sup>28</sup> Отражая распространенное значение, термины, представленные в данном словаре, были получены отчасти из (1) Словаря финансовых и инвестиционных терминов Бэррона (6-е издание 2003г.); (2) Оксфордского словаря финансовой и банковской терминологии (3-е издание 2005 г.); и Словаря ФАТФ.

**Пакетные сделки:** Обозначает операции большого объема, обычно с пакетами, в которых не меньше 10 000 акций, или облигациями на сумму 200 000 долларов США. Данный термин применяется к крупным операциям между законными сторонами по фиксированной или предварительно определенной цене.

**Электронные доски:** Электронная система междилерских котировок, отражающая котировки в режиме реального времени, цены последних сделок и сведения по объему многих акций, обращающихся на внебиржевом рынке, которые не котируются на национальных фондовых биржах.

**Опционы колл:** Опционы колл дают покупателю право, не создавая обязательства, на приобретение соответствующей валюты или ценной бумаги по определенной цене в установленный срок.

**Кассовый чек:** Чек, на основании которого снимаются деньги непосредственно со счета клиента. При этом банк становится основным должником. Клиенты, которым необходимы кассовые чеки, должны заплатить банку сумму, равную сумме чека. Затем банк выдает чек третьему лицу, указанному клиентом.

**Сертификаты участия:** Сертификаты, отражающие уровень участия в бизнесе.

**Депозитные сертификаты (ДС):** Свободнообращающийся сертификат, обычно предусматривающий выплату процентов, выпущенный банком в обмен на срочный депозитный вклад (срок которого варьируется от нескольких месяцев до нескольких лет).

**Чеки:** вексель, банковская тратта, выпущенная на средства вклада по счету для выплаты определенной денежной суммы указанному человеку по требованию.

**Инвестиционные компании закрытого типа (Отделы в коллективных инвестиционных схемах (UCIS)):** Фонд, учрежденный инвестиционным трастом, выпускающий фиксированное число акций своим инвесторам.

**Корпоративное долговое обязательство:** Краткосрочное долговое обязательство, сроки погашения которого варьируются от 2 до 270 дней, которое выпускается банками, корпорациями и другими заемщиками инвесторам, имеющим временно свободные средства.

**Маржевой контракт (CFD):** вид производного инструмента, при котором заключается соглашение на обмен разницы стоимости определенной ценной бумаги (или иного финансового инструмента) в период с момента вступления в силу контракта и до момента его полного выполнения. CFD позволяет биржевому брокеру совершать сделки купли-продажи на любом рынке, получая прибыль от повышения и падения цен, а также открывать депозит или маржу для усиления влияния на рынке, не используя капитал.

**Корреспондентский счет:** Счет, с помощью которого одно финансовое учреждение регулярно оказывает услуги другому на рынках, которые могут быть не доступны для последнего. Многие корреспондентские отношения связаны с электронным переводом средств.

**Своп кредитного дефолта (СКД):** Финансовый контракт, стоимость которого основана на лежащих в его основе долговых обязательствах. СКД могут быть привязаны к выполнению долговых обязательств отдельного лица или ценной бумаги, а более сложные СКД привязаны к индексу нескольких подобных лиц или ценных бумаг.

**Дилер:** Лицо, выступающее в качестве принципала в финансовых операциях, в отличие от брокера или агента.

**Долговое обязательство:** Общее долговое обязательство, обеспеченное только честностью заемщика и оформленное соглашением, которое называют облигационным соглашением (т.е. необеспеченная облигация).

**Дематериализация ценных бумаг:** Перевод физических, бумажных сертификатов на ценные бумаги в бухгалтерские записи в пользу держателя ценных бумаг.

**Депозитные учреждения:** Финансовые учреждения, которые принимают депозиты и выдают кредиты. Данное определение включает в себя банки кредитные союзы.

**Производные инструменты:** Финансовый инструмент, цена которого связана с соответствующим товаром, валютой, экономической переменной, финансовым инструментом или ценной бумагой. Существуют различные виды производных инструментов, в том числе фьючерсные контракты, форвардные сделки, свопы и опционы. Они обращаются как на фондовых биржах, так и на внебиржевых рынках. Производные инструменты, обращающиеся на рынке, являются стандартными, а операции на внебиржевых рынках носят специфический характер и производятся с учетом требований клиентов.

**Пониженная ставка:** В общем, термин относится к текущей ставке, которая меньше предыдущей.

**Электронные торговые системы (ЭТС):** Электронные торговые системы, которые автоматически подбирают заказы на покупку и продажу по определенной цене. Абоненты, к которым обычно относятся организации-инвесторы, брокерско-дилерские компании и участники рынка ценных бумаг; они размещают сделки непосредственно в системе ЭТС.

**Доля акционера:** Доля участия в капитале компании, принадлежащая акционерам. Часто называется акцией.

**Биржи:** Любая организация, группа лиц, независимо от статуса их организации, которая составляет, организует или предоставляет рыночную площадку или обеспечивает сообщение между покупателями и продавцами ценных бумаг, либо для осуществления других операций с ценными бумагами выполняет функции, которые обычно выполняются фондовой биржей в общем понимании этого термина, и включает рынок и рыночные инструменты, которые обеспечиваются данной биржей.

**Валютные контракты:** Фьючерсные и опционные контракты на основе валют. Покупатель валютного фьючерсного контракта приобретает право на покупку определенной суммы этой валюты в установленный срок по фиксированному курсу обмена, а продавец соглашается продать валюту по данной фиксированной цене.

**Форвардное процентное соглашение:** Покупка или продажа определенного количества товара, государственных ценных бумаг, валюты или иных финансовых инструментов по текущей или договорной цене, с доставкой и выполнением расчетов в указанный день в будущем.

**Мошенничество:** намеренное искажение, сокрытие или упущение данных с целью обмана или махинаций, влекущих за собой ущерб для организаций и частных лиц.

**Время свободного ознакомления:** Положение договора, дающее право владельцу контракта вернуть его в течение указанного срока.

**Фьючерсный контракт:** Соглашение на покупку или продажу фиксированного количества определенного товара, валюты или ценных бумаг для доставки в указанный день в будущем и по фиксированной цене. В отличие от опциона, фьючерсный контракт заключается на фактическую покупку или продажу, а не на возможность покупки или продажи.

**Фонды хеджирования:** Фонды хеджирования формируют денежные пулы из средств инвесторов и вкладывают эти деньги в финансовые инструменты, с целью получения положительной прибыли. Многие фонды хеджирования стремятся извлечь выгоду из всех видов рынков, совершая инвестирование заемных средств и другие спекулятивные инвестиционные методы, повышающие риск инвестиционного убытка. Фонды хеджирования обычно выпускают акции в форме «частных предложений», которые обычно не требуют регистрации в органах надзора и контроля по ценным бумагам или финансовому сектору.

**Инсайдерская торговля:** Покупка или продажа ценных бумаг, с нарушением фидуциарных обязательств или других доверительных отношений, обладая материалом, конфиденциальной информацией о ценной бумаге. Инсайдерская торговля также может включать передачу такой информации и осуществление операций с ценными бумагами теми лицами, которые получили данную информацию.

**Консультант по инвестициям:** Любое лицо, осуществляющее консультирование других лиц, прямо или через публикации или письменные работы, по стоимости ценных бумаг, либо о целесообразности капиталовложений, покупки или продажи ценных бумаг, или которое за компенсацию и в рамках обычной деятельности выпускает или сообщает результаты оценки или отчетов по ценным бумагам.

**Инвестиционные фонды:** Подразумевает фирмы, которые за комиссию за управление инвестируют денежные пулы мелких инвесторов в ценные бумаги, согласно указанным задачам инвестирования средств. См. также **Паевые фонды**.

**Протоколирование:** Система регистрации, при которой активы удерживаются из одного счета и зачисляются на другой.

**Маржа:** Соглашение, по которому инвестор оплачивает часть покупки ценных бумаг, а оставшуюся сумму берет взаймы у фондового посредника. Например, инвестор может купить акции на сумму 5 00 долларов США на маржевой счет, заплатив 2 500 тысячи долларов США и заняв 2 500 долларов США у фондового посредника.

**Фондовый менеджер:** См. Менеджер портфеля ценных бумаг.

**Биржевые махинации:** Попытка намеренного вмешательства в свободную и честную деятельность рынка и создать искусственную, ложную или обманчивую видимость в отношении цены или рынка для ценной бумаги, товара или валюты.

**Денежные поручения:** финансовый инструмент, который легко переводится в наличные средства, которые выплачиваются на имя получателя, указанное на платежном поручении. На денежном поручении указывают получателя и лицо, совершившее покупку инструмента, которое именуется плательщиком. Денежные поручения выдаются различными организациями людям за наличный расчет или другие формы оплаты.

**Ипотечные облигации:** Облигации, которые выпускают по ипотечному кредиту на недвижимость эмитента, например, залоговое право, которое передается держателю облигации по облигационному соглашению.

**Фонд взаимных инвестиций (Инвестиционный фонд открытого типа):** См. определение паевого инвестиционного фонда.

**Номинальные счета:** Счет, по которому человек, назначенный другим лицом, осуществляет действия от имени такого лица для сокрытия личности назначившего лица.

**Счет ностро:** Счет, открытый отечественным банковским учреждением для получения депозитов, совершения платежей от имени иностранного финансового учреждения или совершения других финансовых операций в его пользу, обычно в валюте иностранного финансового учреждения. Также см. **корреспондентский счет**.

**Краткосрочная ценная бумага:** письменное обещание заплатить определенную сумму определенному лицу по требованию или в указанный срок.

**Омнибусные счета:** Счета, открытые на имя одного финансового учреждения в другом финансовом учреждении, состоящие из нескольких отдельных счетов, чьи имена не разглашаются первому.

**Опционы:** право на покупку или продажу фиксированного количества товара, валюты или ценных бумаг в определенный день и по указанной цене (по цене страйк). В отличие от фьючерсов, покупатель опциона не обязан совершать покупку или продажу по цене страйк. В случае прекращения действия опциона покупатель теряет только начальную цену покупки опциона.

**Внебиржевые рынки:** Рынок, на котором совершается покупка и продажа акций, за пределами установленных фондовых бирж.

**Грошовые акции:** Ценные бумаги с очень низкой рыночной стоимостью, объемом и (или) ликвидностью, операции с которыми совершаются на фондовых биржах или на внебиржевых рынках. Эти акции обычно выпускают компании, имеющие короткую или нестабильную историю дохода и прибыли, поэтому такие акции более волатильны в сравнении с солидными фирмами, оперирующими на главных фондовых биржах.

**Розовые листки:** электронная система котировок, в которой отображаются котировки многих ценных бумаг, обращающихся на внебиржевом рынке.

**Политический деятель (ПД):** Лица, которые занимают высокое общественное положение в иностранном государстве, например, главы государств или правительства, высокопоставленные политики, высокопоставленные члены правительства, должностные лица судебных и военных органов, высшее руководство государственных корпораций и важные должностные лица политических партий. Деловые взаимоотношения с родственниками или близкими сотрудниками ПД связаны с рисками для репутации, аналогично тем рискам, которые связаны с самими ПД. Определение не включает лиц среднего ранга или более низкого уровня в вышеперечисленных категориях.

**Афера Понзи:** мошенническая афера, названная по имени Чарльза Понзи, который реализовал данную аферу в США в 1920-х г.г. В данной афере инвесторам предлагают нерационально высокие процентные ставки, которые изначально выплачивают из фонда, состоящего из новых депозитов. Как только иссякнут депозиты, афера прекращается. Данный термин применим к понятию **финансовых пирамид**.

**Менеджер портфелей ценных бумаг:** сотрудник, отвечающий за портфель ценных бумаг организаций-инвесторов и частных лиц. За оплату менеджер обязан производить подбор и управление активами.

**Накачка и сброс:** Аферы типа «накачка сброс», также известные как «махинация стимулирования и сброса», основаны на активной рекламе акций компании (обычно грошовых акций) с помощью ложных и обманных заявлений на рынке. После накачки акций мошенники получают прибыль от продажи дешевых акций на рынке.

**Опционы пут:** Опцион пут дает покупателю право на продажу соответствующих валют или ценных бумаг по определенной цене и в установленный срок.

**Обратное слияние:** Метод изменения структуры компании без первоначальной подписки на акции (ППА). Это происходит, когда закрытая акционерная компания приобретает или совершает слияние с открытой компанией-оболочкой, акции которой котируются на фондовой бирже или на внебиржевых рынках.

**Банк-оболочка:** банк, созданный в стране, в которой он не имеет физического присутствия и действующий отдельно от какой-либо регулируемой финансовой группы.

**Компании-оболочки:** Компания, часто не имеющая физического присутствия и практически не создающая независимой экономической стоимости. Эти компании обычно организованы так, чтобы было легче скрыть сведения о фактическом владельце компании и совершаемых транзакциях, особенно если компания-оболочка является закрытой.

**Короткая продажа:** В общем, продажа пакета акций, который не принадлежит инвестору. Инвесторы, совершающие короткую продажу, считают, что цена на акции упадет. В случае падения цены инвестор может купить акции по более низкой цене и извлечь из этого прибыль. Если цена на акции повысится, а инвестор выкупит их позже, он понесет убыток. При короткой продаже фондовые посредники дают инвестору акции взаймы. Акции, взятые взаймы инвестором, находятся в собственном портфеле посредника, на маржевом счету другого клиента посредника или другого фондового посредника.

**Права на подписку:** Привилегия, предоставленная существующим акционерам корпорации, при совершении подписки на акции новой эмиссии обыкновенных акций до их публичного предложения; данный термин более известен как «право». Такое право обычно длится от одной до трех недель, свободно передается и дает право держателю на приобретение новых ценных бумаг по цене, ниже цены публичного предложения.

**Трансфер-агенты:** Компании, имеющие обращающиеся на рынке ценные бумаги, обычно прибегают к помощи трансфер-агентов для регистрации организаций и физических лиц, являющихся держателями из акций и облигаций. Многие трансфер-агенты являются банками или трастовыми компаниями, но иногда компания выступает в роли собственного трансфер-агента. Трансфер-агент выполняет три основные функции: выпуск и погашение сертификатов, отражающих право собственности; оказание посреднических услуг компании; и решение вопроса по утере, порче или краже сертификатов.

**Дорожные чеки:** предварительно напечатанные чеки на фиксированную сумму, которые предназначены для совершения безусловной оплаты лицом, поставившим на чеке свою подпись, другому лицу, при условии внесения оплаты эмитенту за данную привилегию.

**Трастовые счета:** Соглашение, на основании которого недвижимость удерживается одним или несколькими лицами (доверительные собственники) в пользу некоторых других лиц (бенефициаров). Доверительный собственник является законным владельцем недвижимости, но бенефициарий имеет в ней долю по праву справедливости.

**Андеррайтинг:** Процесс согласования покупки ценных бумаг новой эмиссии у эмитента и их распределения среди инвесторов. Андеррайтер получает прибыль от разницы в цене, уплаченной эмитенту, и ценой публичного предложения.

**Паевые инвестиционные фонды или паевые фонды:** Инвестиционный фонд, созданный для управления портфелем ценных бумаг, в котором инвесторы приобретают паи. Открытые инвестиционные компании часто организованы как паевые инвестиционные фонды.

**Переменный аннуитет:** Контракт, выданный страховой компанией, по которому инвестор предоставляет страховщику единовременный платеж или серию платежей. В свою очередь, страховщик соглашается производить периодические выплаты инвестору, начиная немедленно или через некоторое время после заключения контракта. Инвестору обычно разрешается вкладывать платежи за покупку в различные инвестиционные опционы. Стоимость счета по переменному аннуитету варьируется в зависимости от реализации выбранных инвестиционных опционов.

Отмывание денег и финансирование терроризма в секторе ценных бумаг. Октябрь 2009г.

**Гарантия опциона:** Ценная бумага, предоставляющая владельцу право подписки на обыкновенные акции компании в указанный день, обычно по фиксированной цене. Гарантии опциона сами по себе могут покупаться и продаваться на фондовых биржах, поскольку они являются эквивалентом опциона на акции.

**Управляющие активами состоятельных лиц:** См. **Консультант по инвестициям и менеджер портфелей ценных бумаг.**

## **ПРИЛОЖЕНИЕ В: ИНДИКАТОРЫ ПОДОЗРИТЕЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **Введение**

211. Данное приложение подразделяется на два раздела. В Разделе I приводятся все индикаторы подозрительной деятельности, выявленные в ходе анкетирования и указывающие на возможное ОД/ФТ в отрасли ценных бумаг. В Разделе II приводятся индикаторы и красные флажки, которые применяются, чтобы оценить возможность участия клиента в деятельности, которая включена в список ФАТФ «обозначенных категорий правонарушений», которые: (i) являются предикатными отмыванию денег и (ii) правонарушений, характерных только для отрасли ценных бумаг, а именно, Инсайдерская торговля, биржевые махинации и другие формы мошенничества с ценными бумагами.

1. Индикаторы подозрительной деятельности, которые приведены в двух разделах данного Приложения, представляют правоохранительным, контрольным и надзорным органам обзор подозрительных видов деятельности. Однако мы предупреждаем, что данный перечень далеко не полон, а некоторые индикаторы подозрительной деятельности по ОД/ФТ и красные флажки не применимы в некоторых государствах. Более того, некоторые из индикаторов подозрительной деятельности и красные флажки применительно к определенным правонарушениям могут быть полезнее банкам для выявления незаконных операций с ценными бумагами, при которых не обязательно требуется фондовый посредник или рынки сами по себе (т.е. мошенничество, связанное с предложением ценных бумаг).

2. Мы также обращаем внимание на то, что наличие одного или нескольких индикаторов/ красных флажков может служить предупреждением о необычной деятельности, которая может свидетельствовать об ОД/ФТ и (или) совершении определенных правонарушений с ценными бумагами. Однако это не обязательно означает, что совершается отмывание денег, финансирование терроризма или любая другая противозаконная деятельность. При появлении любого из этих индикаторов/ красных флажков в ходе совершения транзакции или взаимодействия с клиентами рекомендуется проводить дополнительное расследование.

### **Раздел I:**

#### **Индикаторы подозрительной деятельности по отмыванию денег и финансированию терроризма в отрасли ценных бумаг *Надлежащая проверка клиентов***

- Клиент предоставляет фондовой компании необычные или подозрительные документы, удостоверяющие личность, которые не поддаются быстрой проверке или не соответствуют другим утверждениям или документам, представленным клиентом. Данный индикатор может применяться при открытии счета и взаимодействия после открытия счета, например, при совершении денежных переводов.
- В процессе открытия счета клиент отказывается представить информацию для выполнения НПК/ЗСК (например, должность, предыдущие финансовые отношения и т.д.).
- Клиент, который является юридическим или физическим лицом, неохотно предоставляет фондовой компании полную информацию о характере и цели деятельности клиента, предыдущих финансовых отношениях, ожидаемых операциях по счету, должностных лицах, директорах или адресе организации.
- Клиент, который является юридическим или физическим лицом, находится в стране, известной как государство, соблюдающее конфиденциальность банковской информации, налоговое убежище или географическая зона повышенного риска (например, государство, в котором производятся наркотики).

- Клиент проявляет нежелание встречаться с сотрудниками фондовой фирмы лично, ведет себя скрытно и (или) уклончиво, либо настораживается, если его просят предоставить дополнительную информацию.
- Клиент отказывается указать законный источник средств или предоставляет фондовой фирме ложную, обманчивую или в значительной степени неверную информацию.
- Клиент часто совершает операции с фирмами, оказывающими финансовые услуги.
- Анкетные данные клиента, независимо от формы организации, не внушают доверия или не соответствуют ожиданиям с точки зрения хозяйственной деятельности.
- Клиент не имеет определенной причины для использования услуг фирмы или местоположения фирмы (например, клиент проживает совсем в другом районе или отклонился от маршрута специально для того, чтобы воспользоваться услугами фирмы).
- Клиент отказывается предоставить информацию о фактических владельцах счета, открытого на имя организации, или предоставляют ложную, обманчивую или в значительной степени неверную информацию.
- На адрес клиента открыто несколько других счетов, не связанных между собой.
- Клиент ранее менял финансовых консультантов и (или) пользовался услугами различных фирм или банков. Этот индикатор усиливается, если клиент пользуется услугами фирм, расположенных в различных странах.
- Известно, что клиент испытывает крайне серьезные финансовые трудности.
- Клиент является ПД или высокопоставленным политиком, либо связан с ними.
- Клиент отказывается инвестировать средства в более подходящие ценные бумаги, если при этом требуется проведение расширенной проверки НПК/ЗСК.
- Клиент, имеющий значительную историю взаимоотношений с фондовой компанией, внезапно ликвидирует все активы для вывода материальных ценностей за рубеж.
- Оказывается, что клиент выступает в роли доверенного лица, но не желает предоставлять сведения о том, от чьего имени он действует.
- Широко известно, что клиент имеет судимость по гражданским или уголовным правонарушениям, связанным с коррупцией или нецелевым использованием бюджетных средств, или связан с такими людьми. Данная информация получена из новостей или через поисковые службы сети Интернет.
- Клиент задает вопросы о том, в какой срок можно закрыть счета или вывести прибыль, не объясняя причин своих вопросов или приводя подозрительные доводы.
- Клиент открывает счет или приобретает продукт, не учитывая возможность убытка, уплаты комиссионных или других расходов, связанных с таким счетом или продуктом.
- Клиент находится в коммерческих или иных отношениях с сомнительными организациями или физическими лицами.
- Клиент осуществляет деятельность через посредников, например, управляющих или консультантов по финансовым вопросам, чтобы избежать регистрации своего имени.

- Клиент проявляет странную озабоченность соблюдением фондовой компанией государственных требований к предоставлению отчетности и (или) политиками компании в области АПОД/ФТ.
- Клиент не желает предоставлять фондовой компании сведения, необходимые для подачи отчета, отказывается от выполнения транзакции, когда узнает, что для этого требуется предоставить соответствующие документы или выполнить иные требования по ведению учета.
- Клиент готов больше платить фондовой компании, чтобы сохранить конфиденциальность некоторых сведений.
- Клиент пытается убедить сотрудника фондовой фирмы не предоставлять необходимый отчет или не вести соответствующий учет.
- Клиент размещает средства на депозит, снимает их или приобретает финансовые или денежные инструменты на сумму, меньше установленного лимита по предоставлению отчетности, чтобы уклониться от выполнения требований по отчетности и ведению учета.
- Клиент требует открыть и закрыть счета на свое имя или на имя своих родственников, не предоставляя документального свидетельства.
- Правоохранительными органами были выданы повестки в суд относительно клиента и (или) счета в фондовой фирме.

### *Денежные переводы и депозиты*

- Электронные денежные переводы совершаются в (из) зоны финансового убежища, в которой соблюдается конфиденциальность финансовой информации, налогового убежища или географических зон повышенного риска (т.е. страны, известные как производители незаконных наркотических/ психотропных веществ или связанные с террористической деятельностью) без очевидных коммерческих оснований или связи с операциями с ценными бумагами;
- Электронные денежные переводы или платежи совершаются неродственными третьими лицами (иностранными гражданами или соотечественниками) или адресованы им, либо в том случае, если не указывается имя или номер счета получателя или отправителя;
- Клиентом или третьими лицами совершается большое количество входящих электронных денежных переводов на небольшие суммы, в форме чеков, денежных поручений или наличных средств, которые практически сразу обналичиваются, либо пересылаются в порядке, не соответствующем характеру деятельности клиента или истории;
- Поступление платежей от третьих лиц, в форме чеков или чеков с несколькими передаточными надписями;
- Внесение средств в форме мелких купюр для пополнения счета или обмена на купюру большего достоинства.
- Совершаются электронные денежные переводы без указания назначения платежа, многократно, их сумма необычно велика, а структура не характерна для данного лица, либо не имеет очевидной деловой цели;
- Счет ценных бумаг используется для совершения платежей и исходящих электронных денежных переводов, операции с ценными бумагами не производятся или объем их незначителен, т.е. счет, очевидно, используется в качестве депозитного счета и канала для денежных переводов;
- Владелец контрольного пакета акций или должностное лицо закрытого акционерного общества осуществляет перевод средств на свой личный счет или на счет закрытой акционерной компании, которая принадлежит ему или включена в перечень лиц, имеющих право подписи.

- Быстрое снятие средств со счета через короткое время после их поступления на счет.
- Денежные средства поступают в финансовые или банковские учреждения, отличные от тех, в которые изначально направлялись средства, в частности, если при этом задействованы различные страны;
- Между различными счетами, принадлежащими клиенту, совершаются переводы (распределение) средств без очевидной коммерческой цели;
- Клиент требует проведения определенных платежей через счета ностро, корреспондентские счета финансового посредника или счета прочих затрат, вместо того, чтобы воспользоваться собственным счетом;

### ***Ценные бумаги на предъявителя***

- Клиент требует получения наличных средств по ценным бумагам на предъявителя, не размещая их на счет, или часто размещает на счет ценные бумаги на предъявителя;
- Клиент приводит бессвязные или противоречивые объяснения относительно способа приобретения ценных бумаг на предъявителя;
- Клиент размещает на счет ценные бумаги на предъявителя вместе с заявкой о распределении акций на различные счета, которые очевидно не связаны между собой, либо о продаже или передаче права собственности на акции иным способом.

### ***Необычные операции с ценными бумагами и операции по счету***

- Операции, при которых одна из сторон приобретает ценные бумаги по высокой цене, а затем продает их, принося значительный убыток другой стороне. Это может указывать на передачу ценности между сторонами;
- Транзакции клиента отличаются постоянной убыточностью. Это может указывать на передачу ценности между сторонами;
- Покупка и продажа не котирующихся на бирже ценных бумаг с большой разницей в цене за короткий период времени. Это может указывать на передачу ценности между сторонами;
- Платежи, совершенные управляющими и распорядителями активов наличными, чеками на предъявителя или иными передаточными инструментами, без указания личности получателя и на основании очень кратких сведений о владельце счета или бенефициаре;
- Компания использует наличные средства для выплаты дивидендов инвесторам;
- Использование компаний-оболочек для приобретения акций открытых акционерных компаний, в частности, если открытая акционерная компания осуществляет операции с крупными суммами наличных средств;
- Перевод активов без соответствующего перемещения денежных средств, например, путем электронного журналирования или изменения фактического владельца.
- Дремлющий (неактивный) счет, который внезапно активировался без разумного объяснения (например, внезапно произведено крупное вложение наличных средств, которые немедленно перечислены со счета).
- Транзакции клиента не имеют очевидной экономической цели.

- Клиент совершенно не осведомлен об эффективности и характеристиках финансовых продуктов, но, тем не менее, намерен вложить в них средства;
- Транзакции, свидетельствующие о том, что клиент действует в интересах третьих лиц;
- Совершение долгосрочных инвестиций, за которой следует немедленная ликвидация счетов, невзирая на уплату комиссии и штрафов.
- Транзакции, в которых участвует неизвестный контрагент.
- Приобретение финансовых инструментов и паев в паевых инвестиционных фондах за крупные суммы наличных средств с немедленным погашением ценных бумаг.

***Страховые продукты (применяется в государствах, в которых некоторые из страховых продуктов относятся к ценным бумагам)***

- Клиент расторгает договор страхования и направляет средства третьему лицу;
- Клиент размещает страховой аннуитет из погашенного полиса и требует немедленного снятия средств со счета и перевода на другой счет.
- Клиент погашает аннуитетные продукты в течение срока свободного ознакомления. Данное действие может быть вполне законным, но также может сигнализировать о методе отмывания денег, если оно сопровождается другими индикаторами подозрительной деятельности, например, клиент приобретает аннуитет с помощью последовательно пронумерованных денежных поручений и (или) имеет историю отказа от аннуитетных продуктов в течение срока свободного ознакомления.
- Клиент открывает и закрывает счета в страховой компании, а затем снова открывает новые счета в той же страховой компании, но на другого владельца.
- Клиент приобретает страховой продукт, не интересуясь целью размещения средств или эффективностью деятельности;
- Клиент приобретает страховой продукт на средства, полученные из неизвестных или непроверяемых источников, например, за наличный расчет, официальные чеки или последовательно пронумерованные платежные поручения;
- Клиент организует получение займа под залог страхового полиса в счет стоимости наличными вскоре после выдачи полиса и возвращает заем наличными средствами или различными денежными инструментами.

***Деятельность, не соответствующая коммерческим целям или профилю клиента***

- Характер выполнения операций клиентом внезапно изменяется и не соответствует обычному режиму работы или профилю клиента;
- Совершаются нехарактерные денежные переводы или журналирование (т.е. регистрация) счетов без видимой коммерческой цели или между совершенно не связанными между собой счетами.
- Клиент имеет несколько счетов или счета открыты на имя его родственников или организаций без видимой коммерческой или иной цели;
- Счет клиента используется не по назначению (т.е. в качестве депозитного счета);

- Клиент берет на себя непосильные финансовые обязательства;
- Клиент начинает активно пользоваться наличными средствами;
- Клиент совершает крайне сложные транзакции, хотя это не предусмотрено его профилем;
- Клиент широко пользуется кредитными средствами, суммы которых не соответствуют его финансовому статусу или залог, представленному третьим лицом, не связанным с ним;
- Время совершения операций не соответствует часовым поясам в том месте, где находится клиент, чему не находится коммерческих или иных объяснений, либо происходит внезапная перемена, не соответствующая обычной хозяйственной деятельности клиента;
- Клиент, который находится за рубежом, использует внутренние счета для совершения операций на валютных биржах;
- Клиент не проявляет беспокойства по поводу повышения тарифов на выполнение транзакций.

### ***Мошенничество сотрудников***

- Очевидно, что сотрудник ведет роскошный образ жизни, не соответствующий его доходам и должности;
- Сотрудник неохотно берет ежегодный отпуск;
- Сотрудник подвергается интенсивным рабочим требованиям, например достижение торговых или производственных показателей, благодаря чему он больше склоняется к участию или, наоборот, упускает из виду действия, представляющие риск ОД/ФТ;
- Сотрудник уделяет большое внимание обслуживанию счета определенного клиента, даже если счет этого клиента имеет низкую значимость для организации;
- Известно, что сотрудник испытывает трудности в личной жизни, финансового характера и т.д.;
- Сотрудник уполномочен вести дела клиентов без надзора и участия коллег;
- Благодаря структуре управления/ подчинения финансового учреждения, сотрудник получает значительную свободу действий, без непосредственного контроля его деятельности;
- Сотрудник находится в стране, отличной от местонахождения непосредственного руководства, поэтому надзор и контроль за его действиями осуществляется в дистанционном режиме;
- В основе культуры управления в рамках финансового учреждения лежит выплата финансовой компенсации за соблюдение нормативных требований;
- Отсутствие или неполный комплект подтверждающей документации сотрудника по счетам клиентов или приказы на выполнение операций;
- На предприятии наблюдается период высокой текучки кадров, либо производятся значительные структурные изменения.

## Раздел II:

### **Индикаторы подозрительной деятельности по правонарушениям, предикатным отмыванию денег, в отрасли ценных бумаг**

#### ***Инсайдерская торговля***

- Клиент совершает крупное приобретение или продажу ценных бумаг, либо опциона на ценные бумаги незадолго до выпуска новостей, которые могут повлиять на изменение цены на ценные бумаги;
- Известно, что друзья или родственники клиента работают в компании, которая осуществляет эмиссию ценных бумаг;
- Характер деятельности клиента свидетельствует о наличии у него соответствующей конфиденциальной информации.

#### ***Биржевые махинации, в том числе с грошовыми акциями***

- Клиент участвует в заранее подготовленных или внеконкурсных торгах на фондовой бирже, включая фиктивные или кросс-сделки с неликвидными или дешевыми ценными бумагами;
- Совершение перевода ценных бумаг или денежных средств между сторонами, не имеющие отношения друг к другу;
- Совершение операций с ценными бумагами в различных странах, особенно в странах повышенного риска;
- Совершение операций с неликвидными или дешевыми ценными бумагами внезапно или одновременно по двум и более не связанных между собой счетам в фондовой компании;
- Клиент распределяет ценные бумаги между несвязанными счетами без очевидных коммерческих оснований;
- Клиент открыл несколько счетов на имя одних и тех же владельцев или управляющих без очевидных коммерческих оснований;
- Транзакции между одними и теми, либо связанными между собой сторонами построены исключительно так, что одна из сторон несет убыток, а другая получает прибыль;
- Транзакция, при которой одна из сторон приобретает ценные бумаги по высокой цене, а затем продает их, нанося значительный убыток другой стороне;
- Клиент вносит большое число физических ценных бумаг в фондовую компанию;
- Наименование физических ценных бумаг отличается от наименования счета;
- На физических ценных бумагах отсутствуют ограничивающие обозначения, даже если история ценной бумаги и (или) объем акций, находящихся в обращении, предполагает наличие подобных обозначений.
- Клиент приводит бессвязные или противоречивые объяснения относительно способа приобретения физических ценных бумаг;
- Клиент размещает физические ценные бумаги вместе с заявкой на распределение средств между несколькими счетами, которые явно не связаны между собой, или на продажу или передачу права собственности на ценные бумаги;
- Совершение крупных или многократных операций с ценными бумагами, которые неликвидны, имеют низкую стоимость или с трудом поддаются оценке.

- Компания-эмитент не имеет очевидной деятельности, прибыли или продуктов;
- Компания-эмитент испытывает частые или продолжительные изменения в коммерческой структуре или производит частые существенные изменения в стратегии или направлении хозяйственной деятельности;
- Должностные лица или сотрудники, имеющие доступ к конфиденциальной информации компании-эмитента, связаны с другими компаниями, акции которых имеют низкую стоимость, низкий объем продаж или неликвидны;
- Должностные лица или сотрудники, имеющие доступ к конфиденциальной информации компании-эмитента, имеют историю нормативно-правовых нарушений;
- Компания-эмитент, имеющая дешевые, неликвидные или немногочисленные акции, не предоставила сведения по запросу органов контроля и надзора;
- Компания-эмитент, имеющая дешевые, неликвидные или немногочисленные акции, ранее подвергалась приостановке торговых операций;
- Для операций клиента характерно получение физических ценных бумаг или переводов акций, последующая их продажа и перевод прибыли со счета;
- Покупка и продажа не обращающихся на бирже ценных бумаг с большой ценовой разницей в течение короткого срока.

#### ***Мошенничество, связанное с подпиской на ценные бумаги***

- Сотрудник открывает множество счетов на различные организации, находящиеся под управлением клиента;
- Клиент получает множество чеков и электронных денежных переводов от не связанных с ним сторон;
- Клиент распределяет полученные от третьих лиц депозиты между несколькими счетами;
- Клиент совершает множество исходящих платежей третьим сторонам, время которых почти совпадает с временем получения клиентом множества входящих чеков от третьих лиц или денежных переводов;
- Профиль деятельности клиента не предполагает законных коммерческих оснований для получения многочисленных депозитов от третьих лиц;
- В примечаниях к чекам или денежным переводам указано, что средства предназначены для инвестиционной деятельности.

**ПРИЛОЖЕНИЕ С: СООБЩЕНИЯ О ПОДОЗРИТЕЛЬНЫХ ОПЕРАЦИЯХ****Таблица 1: СПО, связанные с ценными бумагами 2005—2008г.г.<sup>29</sup>**

2005	2006	2007	2008 (согласно имеющимся сведениям)	Итого
10 852	13 241	20 350	13 357	<b>57 800</b>

**Таблица 2: Развернутое СПО по видам ценных бумаг**

Вид ценных бумаг/ продуктов	2005	2006	2007	2008 (согласно имеющимся сведениям)	Итого
<b>Ценные бумаги в обращении</b>					
Обыкновенные акции	1 255	1 549	3 021	1 818	<b>7 643</b>
Облигации и аналогичные инструменты	194	252	334	271	<b>1 051</b>
Депозитные сертификаты	48	105	88	114	<b>355</b>
Оборотные кредитно-денежные документы	11	23	42	17	<b>93</b>
Прочие	19	22	27	30	<b>98</b>
<b>Паи в коллективных инвестиционных фондах</b>					
ПИФы	366	392	754	441	<b>1 953</b>
Инвестиционные фонды открытого типа, вкладывающие средства только в краткосрочные обязательства денежного рынка	196	257	373	231	<b>1 057</b>
<b>Производные инструменты</b>					
Опционы		1		1	<b>2</b>
Ценные бумаги, фьючерсы, продукты	13	23	8	11	<b>55</b>
Товары, производные инструменты, договора (в т.ч. фьючерсы)	14	17	40	12	<b>83</b>
Валютные контракты	30	59	163	100	<b>352</b>
Производные инструменты внебиржевых рынков	16	15	35	14	<b>80</b>
Прочие	10	26	39	14	<b>178</b>
<b>Прочие</b>					
Купоны на получение дивидендов	7	10	21	6	<b>44</b>
Другие ценные бумаги	84	78	104	83	<b>349</b>
Любые другие	1 818	1 834	2 272	1 281	<b>7 205</b>

<sup>29</sup> Двумя странами были представлены показатели, которые оказались велики применительно к размеру их рынков. Государством 1 указано, что в 2005 г. было представлено 70 405 СПО, в 2006 г. – 78 705 СПО, в 2007 г. – 86 607 СПО и в 2008 г. – 67 337 СПО. При этом не ясно, относится ли данный показатель ко всем СПО, представленным в данной стране или только к тем, которые связаны с ценными бумагами. Государством 2 указано, что в 2007 г. было представлено 34 700 СПО, но не представлены ежегодные показатели и не указано, включает ли данный показатель все представленные СПО. Благодаря неоднозначности представленных сведений, они не учитывались при составлении Таблицы. С учетом показателей данных двух стран, общие показатели в таблице должны были составить 81 257 в 2005 г., 91 946 в 2006 г., 141 657 в 2007г., 80 964 в 2008г., и, в общем, за указанный период было представлено 395 824 СПО, связанных с ценными бумагами.

**Таблица 3: Развернутое СПО по типам учреждений**

Тип учреждения	2005	2006	2007	2008 (согласно имеющимся сведениям)	Итого
Брокеры-дилеры по ценным бумагам <sup>30</sup>	8 284	8 486	13 224	7 765	<b>37 759</b>
Компании по торговле товарными фьючерсами, брокер, дилер, управляющий портфелем ценных бумаг <sup>31</sup>	196	258	446	206	<b>1 106</b>
Управляющий фонда	54	15	892	351	<b>1 312</b>
Банк или аффилированные лица <sup>32</sup>	947	1 395	1 231	1 044	<b>4 617</b>
Консультант по финансовым вопросам	262	698	1 299	918	<b>3 177</b>
Коллективная инвестиционная схема <sup>33</sup>	623	646	1 404	423	<b>3 096</b>
Прочие, Иностранцы ПФР, Самоуправляемые организации <sup>34</sup>	1 170	1 933	3 550	1 973	<b>8 626</b>

<sup>30</sup> Данный показатель включает влиятельных участников рынка, муниципальных или местных государственных дилеров по ценным бумагам, представляющих и клиринговых брокеров, дилеров по ценным бумагам, биржевых маклеров по ценным бумагам, брокеров и дилеров по опционам на ценные бумаги, специалистов, а также федеральных и национальных государственных брокеров-дилеров.

<sup>31</sup> Данный показатель включает продавцов сельскохозяйственных свободнообращающихся опционов, управляющих товарным пулом, консультантов по торговле на фьючерсных рынках, фирмы-комиссионеры по торговле фьючерсами, операционных брокеров и дилеров по торговле фьючерсами.

<sup>32</sup> Данный показатель включает банки, банковские холдинговые компании и дочерние предприятия банков.

<sup>33</sup> Данный показатель включает паевые инвестиционные фонды.

<sup>34</sup> Данный показатель включает СПО, представленные по программе прямого участия в капиталовложениях, ПФР и самоуправляемые организации, а также те, в которых не было указано, к какому типу учреждений они относятся.

## ПРИЛОЖЕНИЕ D: АНКЕТА. ГОСУДАРСТВА И ОРГАНИЗАЦИИ-РЕСПОНДЕНТЫ

Нижеследующие государства приняли участие в заполнении следующей анкеты.

Андорра	Аргентина	Австралия	Австрия
Бельгия	Бразилия	Британские Виргинские Острова	Канада
Каймановы Острова	Китай	Дания	Европейская Комиссия
Франция	Гонконг	Израиль	Япония
Иордания	Литва	Люксембург	Мальта
о. Маврикий	Мексика	Молдова	Монако
Норвегия	Панама	Польша	Португалия
Катар	Румыния	Сингапур	Словакия
Испания	Швеция	Швейцария	Нидерланды
Турция	Украина	Великобритания	США

### 2008г. ФАТФ Анкета о типологиях в отрасли ценных бумаг FATF

#### I. ВВОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. Цель Анкеты ФАТФ о типологиях в отрасли ценных бумаг заключается в сборе информации о: (i) линейке продуктов, которые относят к «ценным бумагам» в различных государствах; (ii) методах надзора за выполнением требований по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма (ПОД/ФТ) по данным продуктам в различных государствах; (iii) потенциальных зонах повышенного риска ПОД/ФТ в отрасли ценных бумаг; (iv) представлении отчетов о подозрительных транзакциях (СПО) в отрасли ценных бумаг; и (v) правоприменительных действиях в отрасли ценных бумаг.

2. Результаты данного исследования будут использоваться для разработки отчета о типологиях в отрасли ценных бумаг для определения методов реализации мер по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма (ОД/ФТ) в отрасли ценных бумаг. Ответы будут использованы Проектной группой по изучению типологий в отрасли ценных бумаг, вместе с информацией, полученной из других источников для подготовки отчета о типологиях в отрасли ценных бумаг

#### II. ИНСТРУКЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ АНКЕТИРОВАНИЯ

2. Мы приглашаем всех членов ФАТФ и Региональных организаций, созданных по типу ФАТФ, представить заполненные анкеты в поддержку инициативы по подготовке отчета о типологиях в отрасли ценных бумаг. Анкеты необходимо представить в Секретариат ФАТФ ([secretariat@fatf-gafi.org](mailto:secretariat@fatf-gafi.org)) до **19 декабря 2008 года**. Все участники анкетирования должны собрать сведения у представителей частного сектора соответствующих стран, которые будут использоваться при заполнении данной анкеты. Ответы должны быть полными, краткими и четко раскрывать суть поставленного вопроса. Любая дополнительная информация, которая может иметь отношение к подготовке отчета о типологиях в отрасли ценных бумаг, может представляться вместе с ответами на вопросы анкеты. Типология рассматривает использование продуктов и самой отрасли ценных бумаг для отмывания денег и финансирования терроризма, а вопросы анкеты больше относятся к данным преступлениям, чем к предикатным правонарушениям (например, мошенничеству).

##### 1. Государство/Организация

Укажите название государства или организации, от имени которой заполняется анкета

**2. Контактная информация****3. Ассортимент продуктов, которые относятся к «ценным бумагам»**

Используя определение «финансового учреждения», представленное в словаре ФАТФ, в качестве эталона, определите следующее на основе следующей схемы: (1) продукты, которые обращаются как "ценные бумаги" в вашей стране; (2) тип финансового учреждения, участвующего в продаже, рекомендации или распространении «ценных бумаг» (например, брокеры-дилеры, банки и т.д.); и (3) органы контроля и надзора, ответственные за соблюдение требований по ПОД/ФТ по данному продукту /финансовому учреждению.

Продукт	Определение деятельности ФАТФ (см. Глоссарий ниже)	Относится ли данный продукт к ценным бумагам в вашей стране (Да или Нет)	Если продукт является ценной бумагой, укажите типы учреждений, участвующих в продаже, консультировании или распространении (например, брокер-дилер/ управляющий фонда/ банк)	Название органа контроля и надзора, ответственного за соблюдение требований по ПОД/ФТ соответствующего учреждения
<b>1. Обращающиеся ценные бумаги</b>				
Обыкновенные акции	7(a), 9, 10, 11			
Облигации и аналогичные долговые инструменты	7(a), 9, 10, 11			
Депозитные сертификаты	7(a), 9, 10, 11			
Векселя	7(a), 9, 10, 11			
Другое (укажите)				
<b>2. Доли в коллективных инвестиционных схемах</b>				
Паевые фонды	7(d), 9, 10, 11			
Инвестиционные фонды	7(d), 9, 10, 11			
Паевые инвестиционные фонды	7(d), 9, 10, 11			
Открытые инвестиционные компании	7(d), 9, 10, 11			
SICAV/Fs (открытая коллективная инвестиционная схема)	7(d), 9, 10, 11			
Инвестиционная компания закрытого типа	7(d), 9, 10, 11			
<b>3. Производные инструменты</b>				
Опционы	7(a), 7(b), 7(c), 7(e), 9, 10, 11.			
Фьючерсы	7(a), 7(b), 7(c), 7(e), 9, 10, 11.			
Свопы	7(a), 7(b), 7(c), 7(e), 9, 10, 11.			

Форвардные процентные соглашения	7(a), 7(b), 7(c), 7(e), 9, 10, 11.			
Договора по производным товарным инструментам	7(a), 7(e), 9, 10, 11.			
Валютные контракты	7(a), 7(b), 7(c), 9, 10, 11.			
Другое				
<b>4. Другое</b>				
Укажите сведения о других продуктах, которые относятся к «ценным бумагам» в вашей стране (например, страховые продукты, в т.ч. переменные аннуитеты).				

#### **4. Факторы риска ПОД/ФТ в отрасли ценных бумаг**

4.1 Опишите виды транзакций, продуктов и (или) деятельности в отрасли ценных бумаг, которые считаются подверженными высоким факторам риска ОД/ФТ, при наличии таковых.

4.1.2. Относят ли вышеперечисленные области к зонам повышенного риска по закону/ нормам/ другим мерам, существующим в вашей стране?

4.2. Опишите методы оплаты, существующие в вашей стране (например, наличными, электронным денежным переводом, чеком, через интерактивные системы, системы мобильной связи и т.д.), связанные с повышенным риском ОД/ФТ.

4.3. Опишите методы доставки, существующие в вашей стране (например, физические ценные бумаги, бездокументарные и т.д.), связанные с повышенным риском ОД/ФТ.

--

4.4. Представьте примеры любых конкретных показателей подозрительных транзакций/ индикаторов/ красных флажков в отрасли ценных бумаг.

--

### 5. Типологии/методы/направления

Предоставьте дополнительные сведения на отдельном листе бумаги, либо укажите гиперссылки на типологии ОД/ФТ в отрасли ценных бумаг, разработанные в вашей стране (например, документы, в которых указаны ценные бумаги, отличающиеся повышенным риском, или методы распространения, а также то, что вызвало начальные подозрения в отрасли ценных бумаг, метод контроля за прохождением операций с активами, результаты расследования/судебных дел). При необходимости укажите, на каком этапе совершения транзакции, по вашему мнению, может происходить отмывание денег/ финансирование терроризма.

--

### 6. Правоприменительные меры при нарушении требований ПОД/ФТ

6.1. Сколько раз правоприменительные меры уголовного/ нормативного характера применялись за последние 3 года в связи с невыполнением требований ПОД/ФТ фондовыми компаниями?

Год	Кол-во (только нормативные)	Кол-во (только уголовные)	Кол-во (Итого: нормативные + уголовные)
2005			
2006			
2007			
2008 (при наличии)			

6.2. Раскрывают ли какие-либо из этих правоприменительных действий зоны повышенного риска или факторы риска в отрасли ценных бумаг? Если да, кратко опишите основные правоприменительные действия.

--

**7. Отчеты о подозрительных транзакциях**

7.1 Сколько СПО, связанных с операциями с ценными бумагами, было получено ПФР за последние 3 года?

Год	Кол-во
2005	
2006	
2007	
2008 (при наличии)	

7.3. Укажите кол-во СПО, представленных за последние 3 года, связанных с операциями с ценными бумагами по каждому виду ценных бумаг, деятельности/ продукта и (или) по каждому типу представившего учреждения (если данные сведения регистрируются ПФР).

Для примера возможные виды продуктов и учреждений представлены ниже.

Вид ценных бумаг/ деятельности/ продуктов	2005	2006	2007	2008 (при наличии)
<b>А. Ценные бумаги в обращении</b>				
Обыкновенные акции				
Облигации и аналогичные долговые инструменты				
Депозитные сертификаты				
Векселя				
Другое (укажите)				
Другое (укажите)				
<b>В. Доли в коллективных инвестиционных схемах</b>				
Паевые фонды				
Инвестиционные фонды				
Паевые инвестиционные фонды				
Открытые инвестиционные компании				
SICAV/Fs (открытая коллективная инвестиционная схема)				
Другое (укажите)				
Другое (укажите)				
<b>С. Производные финансовые инструменты</b>				
Опционы				
Фьючерсы				
Свопы				
Форвардные процентные соглашения				
Договора по производным товарным инструментам				
Валютные контракты				
Другое (укажите)				
Другое (укажите)				
<b>Д. Другое</b>				
Укажите сведения о других продуктах, которые относятся к «ценным бумагам» в вашей стране.				

Тип учреждения, представившего отчет	2005	2006	2007	2008 (при наличии)
Брокер—дилер				
Управляющий фонда				
Банк				
Консультант по финансовым вопросам				
Организатор коллективной инвестиционной схемы				
Другое (укажите)				

7.3. Раскрывают ли какие-либо из этих СПО зоны повышенного риска или факторы риска в отрасли ценных бумаг? Если да, расскажите о зонах повышенного риска или факторах риска, показанных в СПО.

--

7.4. На основании СПО, связанных с отраслью ценных бумаг, или на основании другой информации об отрасли ценных бумаг: сколько СПО передано ПФР в правоохранительные органы? Сколько судебных дел проведено по ОД/ФТ? Сколько вынесено обвинительных приговоров?

Год	Кол-во переданных СПО	Кол-во судебных дел	Кол-во приговоров
2005			
2006			
2007			
2008 (при наличии)			

### **8. Другие судебные разбирательства**

Расскажите о любых дополнительных разбирательствах / отслеживании/ замораживании активов/ регулятивном производстве/ уголовном разбирательстве, в ходе которых было установлено использование ценных бумаг.