

*На правах рукописи*

**КУРМАЕВ**  
**Роман Равилевич**

**МЕТОДИКА РАССЛЕДОВАНИЯ  
МОШЕННИЧЕСТВА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ  
БУМАГ**

**Специальность 12.00.09.**  
**(уголовный процесс, криминалистика и судебная экспертиза;  
оперативно-розыскная деятельность)**

**АВТОРЕФЕРАТ**  
**диссертации на соискание ученой степени**  
**кандидата юридических наук**

**Москва - 2004 год**



Диссертация выполнена в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова (юридический факультет).

**Научный руководитель:** заслуженный деятель науки РФ,  
доктор юридических наук,  
профессор  
**Яблоков Николай Павлович**

**Официальные оппоненты:** доктор юридических наук,  
профессор  
**Ларьков Анатолий Николаевич**

кандидат юридических наук,  
доцент  
**Бертовский Лев Владимирович**


**Ведущая организация** - Московский университет МВД России.

**Защита состоится** 24 февраля 2004 года в 15.15 часов на заседании диссертационного совета К. 501. 001. 12. при Московском государственном университете им. М.В. Ломоносова по адресу: 119992, Москва, Ленинские горы, МГУ, 1-й корпус гуманитарных факультетов, юридический факультет, ауд. 826.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

**Автореферат разослан** 21 января 2004 года.

Ученый секретарь  
диссертационного совета

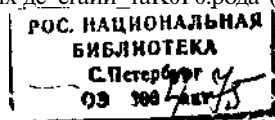
 Д.П. Поташник

490143

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования** обусловлена рядом причин: высокой латентностью мошенничеств на рынке ценных бумаг и существенным материальным ущербом, причиняемым ими; сложностью расследования мошенничеств данного вида; отсутствием на сегодняшний день разработанной целостной методики расследования таких мошенничеств.

Целью мошенничества на рынке ценных бумаг (как и любого другого корыстного преступления) является извлечение мошенником значительной имущественной выгоды, что в свою очередь приводит к наступлению в результате их совершения существенного материального ущерба. Так, например, за период с 1991-1995 годы крупными мошенничествами на рынке ценных бумаг был причинен ущерб в размере 1,9 триллионов рублей. «В результате совершения этих преступлений пострадавшими оказались более 735 тыс. граждан. За это время было выявлено 170 мошеннических фирм, имеющих 334 филиала во всех регионах России. Особое распространение крупные мошенничества на рынке частных инвестиций получили в 1994 г., когда сумма похищенного превысила 454,8 млрд. рублей, а количество официально зарегистрированных обманутых вкладчиков составило 430 тыс. человек» (А.С. Куликов). В 1996 году ущерб от преступлений на рынке ценных бумаг (значительную часть среди которых, по утверждениям специалистов, составляет мошенничество) оценивался в 167 миллиардов рублей, в 1997 - уже в 600 миллиардов рублей (С.Г. Евдокимов). При этом число таких преступлений имеет тенденцию к росту. Так, в 1998 году уголовных дел о преступлениях на рынке ценных бумаг расследовалось в полтора раза больше, чем в 1997 году (по данным Следственного комитета МВД России). К этому следует добавить, что материалы правоохранительной практики по фактам корыстных преступлений на рынке ценных бумаг (1995-1998 годы) свидетельствуют и о высоком уровне латентности таких преступлений. В отдельных регионах России вне поля зрения правоохранительных органов остается до 80 % фактов уголовно-противоправных деяний такого рода (М.В.



Митрошина). Одной из многих причин этого явления наряду с частым отсутствием должной информации от жертв такого мошенничества выступают и сложности оперативно-розыскного и следственного выявления мошенничества на рынке ценных бумаг: для их выявления недостаточно установления признаков объекта и объективной стороны преступления, а часто и возможного подозреваемого, а необходимо также установление признаков субъективной стороны. Это значительно усложняет процесс выявления таких преступлений и требует хорошей подготовки оперативных и следственных работников.

В ходе раскрытия и расследования преступлений данной категории правоохранительные органы нередко сталкиваются с серьёзными трудностями, обусловленными не только сложностью и многообразием способов совершения таких преступлений, порой запутанностью документальной информации, но подчас и слабой методической подготовкой оперативно-следственного состава, отсутствием у них опыта расследования подобных преступлений, недостаточным знанием законодательства в области ценных бумаг и всех особенностей рынка ценных бумаг, чрезмерной загруженностью следователей другими уголовными делами.

Несмотря на такое положение дел, методика расследования мошенничеств на рынке ценных бумаг при всей своей теоретической и практической значимости остается еще недостаточно разработанной. Имеющиеся же по данной теме исследования охватывают лишь некоторые вопросы методики расследования данного вида мошенничества и не в состоянии в полной мере восполнить имеющиеся в ней пробелы, особенно по вопросам криминалистической характеристики такого мошенничества.

Указанные положения обусловили выбор темы и направляет данное исследование.

Степень разработанности темы. Проблемы методики расследования мошенничества на рынке ценных бумаг в той или иной степени затрагивались в работах В.А. Белова, Л.Л. Драпкина, С.Г. Евдокимова, Я.М. Злоченко, Е.И.

Кадовик, С.П. Кушниренко, В.Д. Ларичева, П.В. Малышкина, М.В. Митрошиной, А.В. Носова,-А.М. Плешакова, Н.А. Подольного, Г.М. Спирина, С.П. Ставило, Н.П. Яблокова и некоторых других авторов.

Однако следует признать, что проведенные ими исследования затрагивают лишь некоторые вопросы методики расследования мошенничества на рынке ценных бумаг, не исчерпывают всех аспектов проблемы и не исключают острой необходимости ее дальнейшего решения в плане создания типовой частной методики расследования мошенничества данного вида.

**Объект и предмет исследования.** Объектом- диссертационного исследования является, с одной стороны, преступная деятельность по совершению мошенничества на рынке ценных бумаг, а с другой стороны - деятельность по расследованию данного вида мошенничеств.

Предметом исследования выступают, во-первых, закономерные особенности способа, механизма и обстановки совершения мошенничества на рынке ценных бумаг, предмета преступного посягательства при данном мошенничестве, личности мошенника (мошенников), взаимосвязи между ними как элементами криминалистической характеристики данного вида мошенничества - и, во-вторых, закономерные особенности выявления мошенничества данного вида, повторяющихся следственных ситуаций первоначального и последующего этапов, соответствующих этим следственным ситуациям типовых наборов следственных и иных действий.

**Цель и задачи исследования.** Недостаточная разработанность темы предопределила цель и задачи ее исследования. Целью научного исследования является разработка общих вопросов частной методики расследования мошенничества • на рынке ценных бумаг. Эта цель обусловила постановку следующих задач:

- рассмотреть понятие и особенности рынка ценных бумаг с позиций его уязвимости для мошеннических махинаций;
- определить структуру криминалистической характеристики мошенничества на рынке ценных бумаг и проанализировать особенности ее отдельных

элементов (предмета преступного посягательства, способа, механизма и обстановки совершения данного вида мошенничеств, типологических особенностей личности мошенников, совершающих данные мошенничества, и особенности организованной преступной группы, совершающей такие мошенничества);

- выявить взаимосвязи между выше указанными элементами криминалистической характеристики и показать их значение для построения методики расследования;
- рассмотреть проблемы выявления данного преступления;
- определить роль первоначального и последующего этапов в расследовании мошенничества данного вида;
- выделить и проанализировать типовые следственные ситуации первоначального и последующего этапов расследования\* данного мошенничества, а также определить основные направления расследования и комплексы следственных действий в этих ситуациях;
- рассмотреть особенности производства отдельных следственных и иных действий при расследовании мошенничеств данного вида.

**Методологическая основа исследования.** В ходе исследования анализировалось российское законодательство в сфере ценных бумаг и рынка ценных бумаг.

В качестве основного метода диссертационного исследования использовался диалектический метод как общенаучный метод познания различных событий, процессов, явлений в их многочисленных взаимосвязях и взаимоотношениях. При подготовке работы применялись также формально-логический, статистический, системный метод, логические приемы, ситуационный подход. Кроме того, учитывались существующие методики по расследованию мошенничеств различных видов.

В процессе исследования широко использовались труды отечественных ученых: О.Я. Баева, Р.С. Белкина, Л.Г. Видонова, И.А. Возгрина, В.К. Гавло, И.Ф. Герасимова, Л.Я. Драпкина, В.Д. Зеленского, А.И. Колесниченко, А.М.

Кустова, А.М. Ларина, А.Ф. Лубина, И.М. Лузгина, В.А. Образцова, И.Ф. Пантелеева, Н.А. Селиванова, А.Г. Филиппова, Н.П. Яблокова и других авторов.

**Эмпирическая база исследования.** В ходе исследования изучались все доступные автору архивные уголовные дела районных судов города Саранска. Республики Мордовия, материалы Контрольно-методического управления Следственного комитета при МВД России, материалы следственной части Главного следственного управления при ГУВД города Москвы и Московской области, статьи в средствах массовой информации о мошенничестве на рынке ценных бумаг. Всего было проанализировано 80 уголовных дел и материалов правоохранительных органов о совершении мошенничества на рынке ценных бумаг, имевших место в период с 1992 по 2001 годы. Данный эмпирический материал можно признать репрезентативным в силу частой многократности таких уголовных дел и информационной значимости других изученных материалов, с учетом высокой латентности такого рода преступлений.

**Научная, новизна исследования** определяется прежде всего недостаточной разработанностью самой темы. В работе впервые на диссертационном уровне предпринята попытка разработки основ частной методики расследования мошенничества на рынке ценных бумаг. К новым результатам- исследования можно отнести описание криминалистической характеристики мошенничества на рынке ценных бумаг (её элементов и взаимосвязей между ними), раскрытие типовых следственных ситуаций первоначального и последующего этапов расследования мошенничества данного вида, изложение рекомендаций методического и тактического характера.

**Положения, выносимые на защиту.** В результате проведенного диссертационного исследования на защиту выносятся следующие положения:

- понятие мошенничества на рынке ценных бумаг, под которым понимается хищение чужого имущества или приобретение прав на чужое имущество путем обмана или злоупотребления доверием, совершаемое в сфере

первичного размещения ценных бумаг (на первичном рынке ценных бумаг) либо в сфере обращения ценных бумаг на бирже или вне её (на вторичном рынке ценных бумаг). Этот вид преступлений, обозначенный в данной работе указанным термином, охватывает не только мошенничество профессиональных участников рынка ценных бумаг, но и любые мошеннические махинации в сфере обращения ценных бумаг независимо от субъекта преступления и потерпевшей стороны;

- структура криминалистической характеристики мошенничества на рынке ценных бумаг, которая включает в себя в качестве элементов сведения о: предмете преступного посягательства, способе, механизме и обстановке совершения мошенничества данного вида, типологических особенностях личности мошенников, особенностях организованной преступной группы, совершающей такого вида мошенничества;
- вероятностно-статистические взаимосвязи между некоторыми элементами криминалистической характеристики данного вида мошенничества (предмет преступного посягательства - способ совершения мошенничества, личность мошенника - способ совершения мошенничества, личность мошенника - предмет преступного посягательства), и их значение для методики расследования;
- классификация способов совершения мошенничества на рынке ценных бумаг в виде объединения их в семь групп: 1) совершение мошенничества на рынке ценных бумаг с использованием различных поддельных документов; 2) совершение мошенничества данного вида с применением разнообразных фиктивных ценных бумаг; 3) совершение подобного мошенничества путём получения предоплаты ценными бумагами по различным договорам либо ценных бумаг как предмета договора купли-продажи без их реальной оплаты; 4) совершение мошенничества под видом профессионального участника рынка ценных бумаг; 5) совершение данного вида мошенничества путём выдачи заведомо неверно составленного векселя, неправильного оформления индоссамента, сознательного изменения, исправления, порчи



надписей на векселе; 6) создание «финансовой пирамиды»; 7) совершение данного мошенничества с помощью специально созданных компьютерных программ либо без помощи таковых с использованием сети Интернет (Internet), и описание возможных способов совершения-мошенничества в рамках каждой из семи групп;

- типовые следственные ситуации первоначального и последующего этапов расследования мошенничества рассматриваемого вида: В случаях совершения мошенничества не организованной-преступной группой было установлено четыре типовые следственные ситуации первоначального и три - последующего этапов расследования. В тех же. случаях, когда мошенничество было совершено организованной группой, были выявлены две типовые следственные ситуации первоначального и две - последующего этапов расследования;
- соответствующие указанным ситуациям комплексы следственных и иных действий.

**Теоретическая значимость диссертации** состоит в монографическом исследовании проблем криминалистической методики' расследования мошенничества, на рынке ценных бумаг. Положения диссертационного исследования- пополняют потенциал науки криминалистики. Результаты исследования могут быть использованы в качестве теоретической базы для дальнейших криминалистических исследований.

**Практическая значимость исследования** • • заключается в том, что разработанная методика расследования мошенничества на рынке ценных бумаг, сформулированные в ней положения, выводы и рекомендации могут применяться > в следственной практике непосредственно при - расследовании« конкретных уголовных дел о мошенничестве данного вида. Теоретические положения диссертации могут быть использованы при подготовке учебников, учебных пособий, методической и научной литературы, а также в учебном процессе при изучении вопросов методики расследования преступлений.

**Апробация ^результатов исследования.** Диссертация подготовлена на кафедре криминалистики Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова, на которой осуществлялось ее неоднократное обсуждение. Кроме того, в целях апробации- полученных в ходе проведенного диссертационного исследования результатов автор принимал участие в двух научных конференциях в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова (Москва, 2001, 2002), а также во Всероссийских криминалистических чтениях, посвященных 100-летию со дня рождения профессора А.Н. Васильева (Москва, 2002). По теме диссертации опубликовано три тезиса и две научных статьи общим объёмом два печатных листа.

**Структура работы** обусловлена целью исследования и вытекающими из нее задачами. Диссертация состоит из введения, двух глав, заключения, списка использованной литературы и приложения.

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ**

**Во • введении** < обосновывается актуальность темы диссертации, рассматривается степень разработанности темы, указываются объект, предмет, цель и задачи диссертационного исследования, его теоретическая<sup>1</sup> и методологическая основы, эмпирическая база, отмечается научная- новизна диссертации. Введение содержит основные положения, выносимые на защиту, а также описание теоретической и практической значимости работы.

**В первой<sup>1</sup> главе «Криминалистическая характеристика мошенничества на рынке ценных бумаг»** рассматривается понятие • рынка ценных бумаг, его привлекательность для мошенников и анализируются элементы криминалистической характеристики мошенничества данного вида.

Рынок ценных бумаг - это отношения, связанные с выпуском (выдачей) и оборотом (куплей-продажей и т.п.) различных ценных бумаг (эмиссионных и неэмиссионных) независимо от типа эмитента или лица, выдавшего ценную бумагу, который по организационной структуре делится на первичный (где происходит первичное размещение ценной бумаги) и вторичный (где

происходит обращение ценной бумаги в течении всего ее жизненного цикла) рынки. При этом в структуре вторичного рынка выделяют биржевой и внебиржевой рынки, названия которых говорят сами за себя: обращение ценных бумаг на бирже (биржевой рынок) или вне ее (внебиржевой рынок). Факторов, привлекающих преступников к совершению преступлений- на российском рынке ценных бумаг, существует довольно много. Основными из них являются следующие: достаточно высокий стоимостной критерий ценных бумаг; высокая доходность операций с ценными бумагами; низкая степень защищенности ценных бумаг; отсутствие надёжной системы регулирования и обеспечения\* безопасности рынка ценных бумаг; сложность правового регулирования ценных бумаг и зачастую незнание всех правил их использования на рынке ценных бумаг.

Преступления, совершаемые на рынке ценных бумаг, разнообразны: это и причинение имущественного ущерба путём обмана или злоупотребления доверием (ст. 165 УК РФ), и незаконное предпринимательство (ст. 171 УК РФ), и лжепредпринимательство (ст. 173 УК РФ), и злоупотребления при выпуске ценных бумаг (эмиссии) (ст. 185 УК РФ), и злостное уклонение от предоставления инвестору или- контролирующему органу информации, определенной законодательством РФ (ст. 185<sup>1</sup> УК РФ), и изготовление или сбыт, поддельных денег или ценных бумаг (ст. 186 УК РФ), и многие другие. Значительную их часть составляют различные мошенничества. С учетом выше приведенного определения рынка ценных бумаг, его деления на первичный и вторичный - рынки, можно определить данные мошенничества следующим образом. **Мошенничество на рынке ценных бумаг - это хищение чужого имущества или приобретение прав на чужое имущество путем обмана или злоупотребления доверием, которое совершается в сфере первичного размещения ценных бумаг (на первичном рынке ценных бумаг) либо в сфере обращения ценных бумаг на бирже или вне её (на вторичном рынке ценных бумаг).**

**Криминалистическая характеристика мошенничества на рынке**

**ценных і бумаг** (исходя из общего представления о криминалистической характеристики преступления) - это совокупность криминалистически значимых данных о мошенничестве на рынке ценных бумаг, которая отражает типовые существенные признаки (черты) данного вида преступных деяний, закономерные связи между ними и имеет значение для их раскрытия и \* расследования. В структуру криминалистической > характеристики мошенничества рассматриваемого вида в качестве её элементов целесообразно включать следующие сведения (данные) о: 1) предмете преступного посягательства; 2) способе совершения преступления; 3) механизме совершения преступления; 4) обстановке совершения преступления; 5) типологических особенностях личности мошенника; 6) особенностях организованной преступной группы (если мошенничество на рынке ценных бумаг совершено подобной группой). Именно данная совокупность элементов криминалистической характеристики мошенничества на рынке ценных бумаг, как показывает следственная практика, позволяет осуществить их должный криминалистический анализ.

**Предметом преступного посягательства** при совершении мошенничества данного вида могут быть: 1) ценные бумаги, похищаемые (или право на которые приобретается) путём обмана или злоупотребления доверием; 2) любое другое имущество (то есть не ценные бумаги), которое похищается (или право на которое приобретается) с помощью использования, необеспеченных, дефектных и иных подобных ценных бумаг путём обмана или злоупотребления доверием. В ходе исследования было установлено, что ценные бумаги являлись предметом преступного посягательства в 49% изученных случаев совершения мошенничества на рынке ценных бумаг. Из них в 44% случаев преступники пытались завладеть акциями, в 41% - векселями, 15% - приватизационными чеками, облигациями и жилищными сертификатами. Другое имущество выступало предметом преступного посягательства в 51% случаев. Из них преступники в 75% случаев посягали на мошенническое завладение денежными средствами, а в 25% - на завладение иным имуществом

(продовольственные товары, спиртное, аудио- и видеотехника, ширпотреб, автомобили, автобусы, цветные металлы и др.).

Способов совершения мошенничества на рынке ценных бумаг довольно много и каждый из них представляет собой определенное сочетание обмана и злоупотребления доверием. Все выявленные способы можно объединить в несколько групп:

1) совершение мошенничества на рынке ценных бумаг (в дальнейшем - просто мошенничество) с использованием различных поддельных документов. В общем виде суть данного способа заключается в том, что различные поддельные документы используются либо для получения ценных бумаг на «законных» основаниях из различных компаний и организаций либо при продаже ценных бумаг для «доказательства» того, что продаваемые мошенником<sup>1</sup> ценные бумаги у него действительно есть и он является их «законным» владельцем;

2) совершение мошенничества с применением разнообразных фиктивных ценных бумаг, среди которых можно назвать следующие: необеспеченные ценные бумаги (это ценные бумаги, выпущенные какой-либо организацией,<sup>1</sup> у которой нет никаких реальных средств для исполнения своих обязательств по ним), погашенные ценные бумаги (в основном это векселя, которые были оплачены векселедателем, но фактически не изъяты из обращения в результате их хищения), выдуманные ценные бумаги- (это несуществующие по законодательству Российской Федерации ценные бумаги, которые являются плодом воображения<sup>1</sup> и изобретательности мошенников), ценные бумаги, выпущенные от имени несуществующих компаний (это ценные бумаги, эмитента которых в реальности нет, а существует он только в виде названия на подобной ценной бумаге, созвучного реально существующей компании). Суть данного способа состоит в том, что мошенники, выпустив любые из выше указанных фиктивных ценных бумаг, используют их в качестве средства оплаты за различные товары, работы, услуги либо как непосредственный ценный товар (как якобы ликвидные ценные бумаги) при их продаже;

3)" «совершение мошенничества путём получения предоплаты ценными бумагами по различным договорам либо ценных бумаг как предмета договора купли-продажи без их реальной оплаты. В самом общем виде суть данного способа сводится к тому, что мошенником заключается договор, по которому он за получение от контрагента тех или иных ценных бумаг обязуется предоставить определенный товар (якобы имеющийся у него) либо выполнить какие-либо работы (оказать услуги). Убедив контрагента в необходимости предоплаты по данному договору, мошенник получает ценные бумаги и скрывается. Сходные действия предпринимаются мошенником и при приобретении ценных бумаг у какого-либо лица, от которого мошенник получает ценные бумаги после заключения договора с предоставлением «доказательства» их оплаты в виде поддельных платежных поручений о перечислении на счет продавца определенной договором суммы денег за ценные бумаги. Конечно же, никаких денег на счет продавца» в действительности не поступает;

4) совершение мошенничества под видом профессионального участника рынка ценных бумаг. Суть данного способа заключается в том, что либо мошенники выдают себя за профессиональных участников рынка ценных бумаг (на самом деле таковыми не являясь), принимают ценные бумаги от клиентов для продажи, реализуют их, а деньги присваивают, либо мошенники создают фирму, которая получает лицензию на осуществление брокерской или дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, некоторое время безупречно работают, создают себе деловую репутацию, приобретают определенную известность, а затем, выбрав удобный момент (наиболее выгодную сделку) приобретают без предоплаты ликвидные ценные бумаги, быстро их продают и скрываются или получают предоплату за якобы имеющиеся у них на продажу ценные бумаги и также скрываются;

5) совершение мошенничества путём выдачи заведомо неверно составленного векселя, неправильного оформления, индоссамента, сознательного изменения, исправления, порчи надписей на векселе. В общем

виде суть рассматриваемого способа заключается в умышленном составлении векселя с дефектом формы (отсутствие хотя бы одного из реквизитов) или дефектом содержания (неправильное указание реквизитов), чтобы в последствии отказать в платеже на «законном» основании. Такие дефекты могут касаться любого из вексельных реквизитов. Сюда же относятся и ситуации, когда вексель выдается подразделением хозяйственной структуры, которому не было предоставлено такого права, либо когда вексель подписывается, лицом, не имеющим на это право по учредительным документам юридического лица, на основании, например, доверенности, которая после этого сразу же уничтожается. Такие векселя самим юридическим лицом не признаются и не принимаются к оплате, а лицо, их подписавшее, как правило, исчезает. Заведомо неправильное оформление индоссамента, сознательное изменение, исправление, порча надписей на векселе - все их можно рассматривать, как своеобразные разновидности выдачи заведомо-неверно составленного векселя. Неправильное оформление индоссамента заключается в том, что мошенник, отчуждая вексель, умышленно совершает на нем такой индоссамент, который в дальнейшем может освободить его от ответственности, а сознательное изменение, исправление, порча, которые нарушают права и законные интересы векселедержателя, производятся таким образом, чтобы векселедержатель не знал об этих нарушениях;

б) создание «финансовой пирамиды». Основная идея данного способа заключается в создании какой-либо организации по типу «финансовой пирамиды», осуществляющей различные мошеннические манипуляции с ценными бумагами: привлечение максимального количества денежных средств от физических и юридических лиц в обмен на выпущенные данной организацией «ценные бумаги», обещание высоких годовых прибылей по ним (якобы за счет эффективного использования привлеченных денежных средств) и непродолжительное исполнение этих обещаний за счет привлечения еще большего количества вкладчиков. При этом никакого «эффективного использования» привлеченных средств не производится, они не вкладываются в

улучшение или расширение производства, а идут в карман мошенникам. Разновидностью «финансовой пирамиды» является схема, по которой мошенники, предлагая реализовать клиентские ценные бумаги по завышенной цене, осуществляют привлечение больших пакетов ценных бумаг. Продажа этих ценных бумаг на самом деле осуществляется по существующей цене, а обязательства перед клиентами (по выплате им денежных средств из расчета продажи их ценных бумаг по завышенной цене) исполняются мошенниками с максимально возможными задержками и за счет следующих клиентов, которым исполнение также задерживается.

7) совершение мошенничества с помощью специально созданных компьютерных программ либо без помощи таковых с использованием сети Интернет ~ (Internet). Данный способ заключается в создании специальных компьютерных программ, с помощью которых мошенники проникают в базы данных регистрационных и депозитарных компаний и изменяют содержащуюся там информацию о владельцах тех или иных ценных бумаг в свою пользу. Затем, обратившись в эти компании официально, осуществляют продажу приписанных себе ценных бумаг, а деньги естественно присваивают. В других случаях мошенники могут использовать для совершения мошенничества сеть Интернет (Internet), создавая сайты, предлагающие российским инвесторам возможность торговли акциями американских и иных иностранных эмитентов. При этом, желающие инвестировать денежные средства на иностранных фондовых рынках с использованием сети Интернет, могут быть вовлечены в следующие различного рода мошеннические схемы: схема "увеличить и сбросить" (pump&dump); схема финансовой пирамиды (pyramid schemes); схема "надежного" вложения капитала (the "risk-free" fraud); "экзотические" предложения (exotic offerings); мошенничества с использованием банков (prime bank fraud); навязывание информации (touting); отзывные депозитные сертификаты ("callable" certificates of deposit)<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> См.: О возможных мошеннических схемах при торговле ценными бумагами с использованием сети Интернет. Письмо Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг РФ от 20 января 2000г. № ИБ-02/229 // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг. – 2000. – № 1; Захарян И. SEC тщательно следит за



Наиболее часто мошенничество на рынке ценных бумаг совершалось способами, указанными в первой (около 31% изученных случаев), второй (30%) и третьей (20%) группах. Остальные способы совершения мошенничества данного вида встречались значительно реже (в общей сложности они составили около 19%).

Следовая картина при совершении мошенничества указанными выше способами различна. В то же время следственная практика показывает, что в общем виде она (следовая картина) складывается из следующих компонентов: 1) различного рода документов, оставшихся у потерпевшего после совершения в отношении него мошенничества; 2) всевозможных предметов, оставленных или забытых мошенником (мошенниками) на месте происшествия; 3) следов рук мошенника (мошенников), оставленных на различных предметах, находящихся на месте происшествия. Кроме этого, для способов седьмой группы характерно оставление следов применения специальных компьютерных программ и несанкционированного проникновения в базы данных компаний, избранных преступниками в качестве объектов своей преступной деятельности, в виде изменения содержащейся там информации.

Механизм совершения данного вида мошенничества в общем виде, как показывает проведенное изучение совершения мошенничеств на рынке ценных бумаг, обычно имеет следующий вид: 1) получение (сбор) максимального количества информации о заинтересовавших мошенников ценных бумагах или другом имуществе и связанных с ними различных обстоятельств; 2) планирование и тщательное продумывание совершения мошенничества, установление условий, документов, соучастников, необходимых для успешного его совершения; 3) подготовка (приобретение или изготовление) необходимых для совершения мошенничества поддельных документов, приискание соучастников, подкуп должностных лиц компаний, приобретение или создание различных юридических лиц, которые будут использоваться при совершении

мошенничества, разработка необходимых для совершения мошенничества компьютерных программ и разведка путей проникновения в базы данных регистрационных, депозитарных и иных компаний; 4) осуществление действий по непосредственному совершению мошенничества; 5) немедленная реализация похищенных ценных бумаг или другого имущества и присвоение вырученных от этого денег.

**Обстановка совершения** мошенничества на рынке ценных бумаг складывается из различного рода условий и обстоятельств, в которых действовал мошенник. Проведенное исследование показывает, что мошенничества данного вида совершаются днем в период рабочего времени различных предприятий и организаций. Однако при совершении мошенничества на рынке ценных бумаг способами седьмой группы само незаконное проникновение и изменение информации о ценных бумагах в пользу мошенников может осуществляться и в ночное время. Дальнейшие же действия преступников осуществляются уже днем (в рабочее время этих компаний).

Местом непосредственного совершения мошенничеств такого вида может быть: территория потерпевшего (офисы, помещения, в которых мошенники заключали с ними договоры, получали ценные бумаги в виде предоплаты и т.д.), территория мошенника (офисы, помещения, занимаемые мошеннической фирмой, совершающей преступления - «финансовой пирамидой», фактически обанкротившимся банком, выпускающем необеспеченные векселя и т.д.) и нейтральная территория (офисы, помещения, принадлежащие какой-либо организации, не связанной ни с потерпевшим, ни с мошенником, которые были арендованы мошенниками на очень короткий срок для проведения переговоров с потенциальной жертвой о заключении договора купли-продажи ее ценных бумаг и т.п.)<sup>1</sup>.

В самом общем виде обстановка совершения данных преступлений

<sup>1</sup> Однако следует отметить, что территория в данном случае нейтральной является объективно, субъективно же (с точки зрения потерпевшего) данная территория является территорией мошенника.

складывается из следующих обстоятельств: отсутствие иных вариантов, кроме предложенного мошенником (мошенниками), по разрешению той или иной сложной для потерпевшего ситуации; доверчивость потерпевших, поддающихся на уговоры и сомнительные, однако внешне чрезвычайно выгодные, предложения мошенников; халатность, безответственное отношение сотрудников организаций и предприятий к исполнению своих обязанностей; стремление потерпевших к наживе, нередко даже при осознании некоторой противоправности деятельности контрагента-мошенника; изъяны в защите компьютерных баз данных регистрационных и депозитарных компаний; атмосфера безнаказанности, возможность для мошенников все свои махинации представить как коммерческое предприятие, при котором всегда существует риск потери имущества, как и при любой предпринимательской деятельности.

**Особенности личности мошенников**, совершающих преступления данного вида, проявляются в том, что такие мошенники, в основном, как правило, обладают определенными знаниями о ценных бумагах, рынке ценных бумаг, а также определенными финансово-экономическими знаниями. Однако объём этих знаний и опыт практической деятельности на рынке ценных бумаг у них различен. По этому основанию всех мошенников, совершающих подобные мошенничества, можно разделить на два вида: 1) «случайные» (в сфере ценных бумаг) люди - образование и деятельность которых никак не связана с ценными бумагами и функционированием рынка ценных бумаг. Их доля составляет примерно-  $1/3$  (33%) от общего числа выявленных лиц. Они совершают мошенничество данного вида по случаю, то есть при определенном «удачном» стечении обстоятельств, нередко, когда их кто-то надоумил, подсказал, как по-быстрому заработать; 2) различные коммерсанты (индивидуальные предприниматели, банкиры, профессиональные участники рынка ценных бумаг, руководители всевозможных ЗАО, ОАО, ООО, инвестиционных компаний, фондов и т.д.), которые при осуществлении своей деятельности имеют дело с ценными бумагами довольно часто или постоянно. Их доля составляет примерно  $2/3$  (67%).

Возраст лиц, совершающих мошенничества данного вида, различен: лица в возрасте до 25 лет составляют 20 %, от 25 до 30 лет - 12 %, от 30 до 40 лет - 35 % и старше 40 лет - 33 %.

**Организованные преступные группы**, совершающие мошенничества на рынке ценных бумаг,- представляют собой хорошо организованные, замаскированные, мобильные группы преступников, специализирующихся на преступном промысле на рынке ценных бумаг. Данные организованные группы нередко имеют большие возможности противостояния правоохранительным органам, что существенно затрудняет процесс выявления, раскрытия и расследования совершаемых ими преступлений. Для данных организованных преступных групп характерна небольшая численность (в среднем 5-12 человек) и сравнительно простая трехуровневая организационная структура. Организаторы — руководящее, управляющее звено — это, как правило, руководители, ответственные работники- различных коммерческих и некоммерческих организаций. В среднее звено, осуществляющее контрольные, посреднические функции и функции обеспечения безопасности, обычно входят бухгалтера, ревизоры, контролеры, а также лица из общеуголовной среды. В качестве нижнего звена - исполнителей - выступают рядовые члены таких групп или совершенно посторонние лица, которые часто бывают даже не осведомлены о преступном характере деятельности такой группы.

Нередко такие организованные группы формируются внутри различных действующих легально хозяйственных организаций. В ряде случаев данные преступные группы для совершения- мошенничества создают фиктивные юридические лица различных организационно-правовых форм. Как показывает проведенное исследование, на то, что та или иная фирма является мошеннической, могут указывать следующие признаки: создание организации по поддельным документам, на вымышленное лицо или по подлинным документам, утерянным их владельцем; регистрация фирмы на подставные адреса; использование реквизитов обанкротившихся предприятий; мизерный размер уставного капитала фирмы; нереально большие размеры обещанного

дохода, высоких процентов по вкладам; не вкладывание денег, полученных от физических и юридических лиц, в якобы прибыльное производство и их трата на иные, нежели обещанные цели.

Участниками рассматриваемых преступных групп, чаще всего, как показывает практика, являются лица в возрасте от 25 до 50 лет. Среди них немало специалистов различного профиля, которые для совершения преступлений используют свои познания (экономические, юридические, технические и другие), а также лиц, совершающих преступление впервые, вошедшие в преступную группу по различным жизненным обстоятельствам, в основном с целью обогащения.

Выше указанные элементы криминалистической характеристики мошенничества на рынке ценных бумаг взаимосвязаны. Проведенное исследование и объём изученного материала позволили автору выявить некоторое своеобразие этих закономерных связей. Наиболее существенная взаимосвязь между такими элементами характеристики, как предмет преступного посягательства - способ совершения мошенничества, следующая: акции похищались в 78% случаев способами совершения мошенничества первой группы, векселя в 88% случаев похищались способами третьей группы, другие ценные бумаги (приватизационные чеки, облигации, жилищные сертификаты) похищались способами первой группы в 44%, третьей группы в 28% и шестой группы также в 28% случаев, деньги в 54% случаев похищались способами второй группы, а способами первой группы в 23%, различные товары в 90% случаев похищались способами второй группы, в остальных случаях - способами пятой группы.

Взаимосвязь между такими элементами, как личность мошенника - способ совершения мошенничества, выглядит следующим образом. Способы совершения мошенничества первой группы в 62% случаев использовались «случайными» (в сфере рынка ценных бумаг) людьми, в 38% - различными коммерсантами. Способы второй группы были использованы указанными мошенниками в 17% и 83% соответственно. Примерно такая же картина

наблюдается и со способами третьей группы: 27% и 73%. Способы совершения мошенничества, входящие в группы с четвертой по шестую, в силу их специфики (необходимость создания фирмы — профессионального участника рынка ценных бумаг, «финансовой пирамиды», использования уловок вексельного законодательства) использовались в 100% случаев мошенниками второго вида (различными коммерсантами). В совершении мошенничества на рынке ценных бумаг способами седьмой группы могут участвовать лица, относящиеся как к первому, так и ко второму виду мошенников, однако проведенное исследование не позволило установить сколько-нибудь определенного соотношения использования этого способа указанными лицами.

Связь между такими элементами, как личность мошенника - предмет преступного посягательства, выглядит по-разному у различных видов мошенников. Так, в том случае, когда мошенничество на рынке ценных бумаг совершалось мошенниками первого вида, предметом преступного посягательства выступали: деньги в 43%, векселя в 28%, акции в 20%, другие ценные бумаги (жилищные сертификаты) в 9% случаев. При совершении подобного преступления мошенниками второго вида предметом - претупого посягательства выступали: векселя в 35%, деньги в 27%, акции в 18%, другие ценные бумаги (приватизационные чеки, облигации) в 11% и различные товары в 9% случаев.

Выявленный характер взаимосвязи между предметом преступного посягательства и способом совершения мошенничества, личностью мошенника и избранным им способом мошенничества, личностью мошенника и предметом преступного посягательства позволяет сделать ряд выводов. Знание взаимосвязи. способа совершения мошенничества с личностью мошенника и похищаемыми ценными бумагами позволяет еще при неизвестном мошеннике более целенаправленно вести его розыск и тем самым способствует решению одной из важнейших задач расследования анализируемого вида мошенничества. Наибольший интерес мошенников к отдельным ценным бумагам (акции и векселя) свидетельствует о слабой их защищенности от

преступных посягательств, а распространенность совершения мошенничества рассматриваемого вида способами первой, второй и третьей групп показывает, что потерпевшие слабо разбираются в вопросах, касающихся ценных бумаг, и не знают всех особенностей обращения различных видов ценных бумаг на рынке ценных бумаг. Эти данные могут использоваться в целях криминалистической профилактики.

**Вторая глава** диссертации- «**Общие методические и тактические аспекты расследования • мошенничества на • рынке ценных бумаг на первоначальном и последующем этапах**» посвящена рассмотрению вопросов выявления мошенничества данного вида и тактико-методическим особенностям расследования данного преступления.

Для того, чтобы **выявить** мошенничество на рынке ценных бумаг, как показывает следственная практика, необходимо установить не только признаки объекта и объективной стороны преступления, но и признаки субъективной стороны преступления, т.к. на практике без этого очень сложно отграничить мошенничество от гражданско-правового деликта. Примерная схема оперативно-розыскных мероприятий, направленных на выявление мошенничества на рынке ценных бумаг, выглядит следующим образом:

- 1) опрос: заявителя (заявителей) о факте совершенного в отношении него (них) деяния с признаками мошенничества; людей, имевших/имеющих деловые отношения с лицом, указанным заявителем (заявителями) в качестве мошенника или в отношении которого имеется информация из других источников (от информантов и т.п.) о его причастности к совершению деяния, имеющего признаки мошенничества;
- 2) исследование документов, оставшихся у заявителя (заявителей) от предполагаемого мошенника;
- 3) наведение справок: у профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющихся и не являющихся (но могущих что-либо знать) контрагентами лица, в отношении которого есть информация о его причастности к совершению деяния с признаками мошенничества; у различных специалистов

по ценным бумагам и рынку ценных бумаг, в региональных отделениях Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг; в территориальных налоговых органах о регистрации юридического лица или индивидуального предпринимателя, от имени которого или под видом > которого действовало лицо, причастное к совершению деяния с признаками мошенничества;

4) отождествление личности лица, которое по имеющейся информации причастно к совершению деяния, имеющего признаки мошенничества;

5) наблюдение за данным лицом;

6) обследование помещений и транспортных средств указанного лица с целью обнаружения документов, свидетельствующих о совершении им мошеннических действий, и их исследование;

7) опрос лица, в отношении которого проведением выше указанных оперативно-розыскных мероприятий было собрано достаточное количество информации, позволяющее на данном этапе сделать вывод о большей степени вероятности совершения данным лицом мошенничества на рынке ценных бумаг.

С учетом большой роли оперативно-розыскной работы по получению первичной информации о совершении мошенничества на рынке ценных бумаг, следователю на **первоначальном этапе** расследования важно тщательно изучить данные оперативно-розыскной работы и на этой основе, и других имеющихся у него данных, необходимо: определить круг лиц, причастных к совершению мошенничества, а также лиц, могущих располагать какими-либо сведениями о его подготовке, совершении и сокрытии; установить элементы обстановки совершения мошенничества данного вида; выявить документы и источники их получения, отражающие механизм подготовки, совершения и сокрытия мошенничества рассматриваемого вида; установить основные характеристики похищенного; пресечь выявленную преступную деятельность по совершению мошенничества и предпринять превентивные меры по недопущению противодействия расследованию. Итоговой, основной задачей данного этапа расследования является- установление лица, подлежащего



привлечению в качестве обвиняемого в совершении мошенничества на рынке ценных бумаг и, следовательно, сбор достаточных доказательств, дающих основание для его обвинения в этом.

**На последующем этапе** расследования следователь на основе собранной на предыдущем этапе доказательственной информации предъявляет обвинение и производит допрос обвиняемого. С учетом полученных в результате этого данных следователь выдвигает новые версии относительно расследуемого мошенничества, корректирует план расследования и осуществляет проверку выдвинутых версий: В ходе данного этапа, как показывает следственная практика, осуществляется всесторонняя проверка показаний обвиняемого и доказательств, легших в основу обвинения, так же ведется поиск новых источников, доказательств, по тем или иным причинам не выявленных на первоначальном этапе. В том случае, если обвиняемый в совершении мошенничества на рынке ценных бумаг скрылся от следствия, осуществляется комплекс следственных действий и оперативно-розыскных мероприятий по его розыску и задержанию. В конечном итоге путем производства всего комплекса следственных и иных действий выявляется новая доказательственная информация, проверяются и оцениваются как вновь выявленные, так и уже имеющиеся доказательства, и решается- вопрос о их достаточности для составления обвинительного заключения и принятия решения об окончании расследования.

**На первоначальном этапе расследования** мошенничества на рынке ценных бумаг, как' показывает проведенное исследование, возникают следующие типовые следственные ситуации: 1) в распоряжении следователя имеется информация о совершении мошенничества под видом законной деятельности какой-либо коммерческой структуры (48 % случаев); 2) мошенник задержан сразу же после совершения мошенничества на рынке ценных бумаг или во время его совершения (26 % случаев); 3) мошенничество на рынке ценных бумаг совершено лицом (лицами), личность и место нахождение которого (которых) **не** известны (23 % случаев); 4) совершено

мошенничество на рынке ценных бумаг, мошенник известен, но скрылся (3 % случаев).

На последующем **этапе расследования** мошенничества на рынке ценных бумаг, в зависимости от результатов произведенных первоначальных следственных и иных действий, возникают следующие типовые следственные ситуации: 1) собраны достаточные доказательства виновности определенного лица в совершении мошенничества на рынке ценных бумаг. Обвинение данному лицу предъявлено, однако, оно не признает свою вину и признательных показаний не дает (дает ложные показания • либо • вообще отказывается от дачи показаний). Обстоятельства совершения мошенничества в основном установлены (49 % случаев); 2) ситуация такая же как и в первом случае, за исключением того обстоятельства, что обвиняемый признает свою вину и даёт признательные показания (30 % случаев); 3) обстоятельства совершения мошенничества на рынке ценных бумаг большей частью установлены. Имеется достаточная доказательственная информация о виновности в совершении данного мошенничества определенного лица, однако по тем или иным причинам оно не было задержано ранее и в настоящее время скрывается от следствия (21 % случаев).

В случае совершения мошенничества на рынке, ценных бумаг **организованной преступной группой на первоначальном; этапе** расследования, возникают следующие типовые следственные ситуации: 1) установлен факт совершения мошенничества на рынке ценных бумаг и причастность к его совершению определенной организованной преступной группы, находящейся в разработке оперативно-розыскных органов. В результате проведенной операции задержан один или несколько членов данной организованной преступной группы с поличным (64% случаев). Разновидностью этой ситуации является обстановка, когда не задержан ни один из членов данной организованной группы. Однако они известны и имеются доказательства об их причастности к выявленной преступной акции; 2) получены данные (из Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг, её

региональных отделений, органов прокуратуры, средств массовой информации и др.) о совершении мошенничества на рынке ценных бумаг и о причастности к его совершению некой организованной преступной группы, которая ранее не попадала в поле зрения следственных и оперативно-розыскных органов (36 % случаев). Информация об этой группе очень скудная или вовсе отсутствует, ни один из членов данной организованной группы не задержан.

На **последующем этапе** расследования мошенничества на рынке ценных бумаг, совершенного **организованной преступной группой**, возникают следующие типовые следственные ситуации: 1) выявлено большинство членов организованной группы, собран достаточный доказательственный материал их виновности в подготовленных и совершенных данной группой мошенничествах. Полностью установлен объем преступной деятельности организованной группы. Задержаны все или большая часть её выявленных участников, в том числе и лидер (руководитель) преступной группы (43% случаев); 2) выявлено определенное количество участников организованной преступной группы (однако не ясно, какую часть от общего числа членов данной преступной группы они составляют, т.к. не установлен точный численный состав группы), собраны достаточные доказательства их виновности в подготовленных и совершенных разрабатываемой группой преступлениях. Объем преступной деятельности данной организованной группы установлен не полностью. Задержано большинство выявленных участников группы. Руководитель преступной группы установлен, но не задержан (57% случаев).

Применительно к каждой из выше указанных типовых следственных ситуаций автором предложен (с учетом особенностей этих ситуаций) примерный комплекс следственных и иных действий, реализация которого может способствовать быстрому и полному раскрытию и расследованию мошенничества анализируемого вида.

В работе также содержатся рекомендации по производству некоторых следственных и иных действий на первоначальном и последующем этапах

расследования мошенничества на рынке ценных бумаг: осмотра, места происшествия и документов, задержания мошенника, допроса подозреваемого (обвиняемого), свидетелей и потерпевшего, обыска и выемки, назначения-экспертиз.

В **заключении** изложен ряд выводов, полученных в ходе проведенного исследования.

**Приложение** содержит результаты изучения материалов практики.

**По теме диссертации-опубликованы, следующие работы (общим объемом 2,01 пл.):**

1. Курмаев Р.Р. Предмет преступного посягательства при совершении мошенничества на рынке ценных бумаг // Сборник студенческих и аспирантских работ. Выпуск И. - М.: ИКД «Зерцало-М», 2002. - С. 138-143.0,28 пл.

2. Курмаев Р.Р. Ситуационный подход в расследовании мошенничества на рынке ценных бумаг // Социальные и гуманитарные исследования: традиции и реальности. Выпуск 2. — Саранск: Ковылк. тип., 2002. - С. 34-37.0,33 пл.

3. Курмаев Р.Р. Новые времена - новые преступления — новые методики расследования // Тезисы Всероссийских криминалистических чтений, посвященных 100-летию со дня рождения профессора А.Н. Васильева: Москва, 16 апреля 2002 г., МГУ им. М.В. Ломоносова. - М.: МАКС Пресс, 2002. - С. 96-100. 0,2 пл.

4. Курмаев. Р.Р. Особенности производства отдельных следственных действий при расследовании мошенничества на рынке ценных бумаг // Сборник студенческих и аспирантских работ. Выпуск Ш. - М.: ИКД «Зерцало-М», 2003. - С. 281-287.0,4 пл.

5. Курмаев Р.Р. Способы совершения мошенничества на рынке ценных бумаг // Известия Тульского государственного университета. Серия: Современные проблемы законодательства России, юридических- наук и правоохранительной деятельности. - Тула: Изд-во Тульского государственного ун-та, 2003. - С. 86-93. 0,8 пл.

Отпечатано в копицентре «Учебная полиграфия»  
Москва, Ленинские горы, МГУ, 1 Гуманитарный корпус.  
[www.stprint.ru](http://www.stprint.ru) e-mail: [zakaz@stprint.ru](mailto:zakaz@stprint.ru) тел 939-3338  
Заказ № 438, тираж 100 экз. Подписано в печать 20.01.2004 г.

**Для заметок**



**№. 1851.**