

**Юлия Сергеевна ЖАРКОВА**

*кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков Ростовского государственного экономического университета (РИНХ), г. Ростов-на-Дону, [zharkova-78@mail.ru](mailto:zharkova-78@mail.ru)*

**Елена Николаевна КАРПОВА**

*кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков Ростовского государственного экономического университета (РИНХ), г. Ростов-на-Дону, [karpov.g@mail.ru](mailto:karpov.g@mail.ru)*

## **УЯЗВИМОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРАУДЛЕНДИНГОВЫХ И КРАУДФАНДИНГОВЫХ ПЛАТФОРМ В ЦЕЛЯХ ОТМЫВАНИЯ ПРЕСТУПНЫХ ДОХОДОВ**

**Аннотация.** Краудфандинговые платформы являются довольно новым и не до конца изученным, но довольно перспективным видом инвестирования и, как и любой процесс обмена денежными средствами, они подвержены рискам их использования в целях отмывания доходов и финансирования терроризма. Именно финансовая стабильность, надежность и устойчивость P2B-платформ обеспечивают доверительное отношение кредиторов, вкладчиков и акционеров. Нарращивание стабильности сферы краудфандинга, улучшение ее правового режима и оптимизация функционирования обеспечивается через механизмы государственного регулирования деятельности операторов инвестиционных платформ, что позволяет минимизировать возможности их использования в целях отмывания преступных доходов.

**Ключевые слова:** краудлендинг, краудфандинг, P2B-платформа, отмывание преступных доходов.

**Yuliya Sergeevna ZHARKOVA**

*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of financial monitoring and financial markets at Rostov State University of Economics, Rostov-on-Don, [zharkova-78@mail.ru](mailto:zharkova-78@mail.ru)*

**Elena Nikolaevna KARPOVA**

*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of financial monitoring and financial markets at Rostov State University of Economics, Rostov-on-Don, [karpov.g@mail.ru](mailto:karpov.g@mail.ru)*

## **VULNERABILITIES OF USING CROWDLENDING AND CROWDFUNDING PLATFORMS FOR LAUNDERING CRIMINAL PROCEEDS**

**Abstract.** Crowdfunding platforms are a new and not fully studied, but rather promising type of investment and, like any process of exchanging funds, they are subject to the risks of their use for the purpose of money laundering and terrorist financing. It is the financial stability, reliability and stability of P2B platforms that ensure the trusting attitude of creditors, depositors and shareholders. Increasing the stability of the crowdfunding sphere, improving its legal regime and optimizing its functioning is ensured through mechanisms of state regulation of the activities of investment platform operators, which minimizes the possibility of their use for the purpose of laundering criminal proceeds.

**Keywords:** crowdlending, crowdfunding, P2B platform, money laundering.

Учитывая текущее состояние цифровой преступности, большинство сквозных цифровых технологий в настоящее время находятся в разработке, некоторые из которых не только активно развиваются, но и используются в России.

P2B-платформа — это электронная площадка в сети Интернет, используемая для кредитования юридических лиц (малого и среднего бизнеса) физическими лицами с целью получения прибыли. Такая платформа соединяет заемщиков и инвесторов напрямую, без участия банков и других финансовых

институтов. P2B кредитование является самым популярным способом краудлендинга. Краудлендинг (или краудинвестинг) — это коллективное сотрудничество людей, которые собираются в группу для совместного поддержания каких-либо бизнес-проектов. При этом, в отличие от краудфандинга, который не ставит своей целью получение прибыли, краудлендинг больше схож с традиционным кредитованием.

Такой метод кредитования стал особо популярен после финансового кризиса в 2008 г., когда банки ужесточили требования к выдаче кредитов. По всему миру появилось несколько краудлендинговых площадок, некоторые из которых стали вызывать доверие у людей. В это же время деятельность таких платформ стала регулироваться законом. Самое большее количество краудлендинговых платформ было и остается в США, на втором месте находится Китай.

«В России действует более 30 краудлендинговых площадок с различными бизнес-моделями и условиями предоставления займов. В основном это площадки, на которых бизнес может найти средства под исполнение госконтрактов или пополнение оборотных средств без обеспечения» [1]. Penenza — крупнейшая краудлендинговая площадка в России. P2B-платформа размещает заявки на заем и проверяет кредитоспособность заемщиков, устанавливает процентные ставки по займам, регистрирует инвесторов и отвечает за документооборот между участниками сделки. Услугами платформы пользуются десятки тысяч компаний-клиентов по всей России. Для заемщиков Penenza является надежным партнером в их амбициозных бизнес-проектах, для инвесторов — перспективной и высокодоходной площадкой для заработка.

Penzena является успешной платформой, потому что является очень полезной для организаций, которые участвуют в тендерах. Заказчик, который на электронной торговой площадке создает закупку, чтобы быть уверенным в надежности поставщиков — участников этого тендера, может установить требование обеспечения заявки для участия в тендере. То есть, для подачи заявки на участие, поставщику необходимо внести на виртуальный счет площадки, либо на специальный счет, открытый в банке-партнере, определенную сумму денежных средств, обычно 5% от начальной максимальной цены тендера. Данная сумма блокируется на виртуальном счете при подаче заявки на участие, затем, после подведения итогов в тендере, данная сумма разблокируется на виртуальном счете всех участников, которые не являются победителями, а после заключения договора и у победителя. Данная сумма является возвратной в любом случае и подтверждает добросовестность поставщика. То есть списаться в счет заказчика данная сумма может только в том случае, если победитель уклонился от заключения договора и был внесен в реестр недобросовестных поставщиков. В свою очередь, многие организации — участники не готовы на определенный срок (от 2-х недель до 1,5 месяцев) выводить крупную сумму денежных средств из оборота организации. В этом случае на помощь приходит Penenza. Поставщик создает заявку на займ, на данную заявку инвесторы отправляют денежные средства, заемщик оплачивает проценты платформе и инвесторам, и платформа отправляет необходимую сумму на указанную в заявке электронную торговую площадку. В свою очередь, инвесторы получают свой

процент от выданной денежной суммы, и платформа получает доход от заемщика. Получается взаимовыгодное сотрудничество. Платформа, в свою очередь, гарантирована заемщиками с лимитом не менее 3 млн рублей.

Для инвестирования в платформу не требуется иметь статус квалифицированного инвестора, но согласно Федеральному закону «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ лица, не являющиеся квалифицированными инвесторами, могут инвестировать в любую инвестиционную платформу не более 600 000 руб. в год. Для индивидуальных предпринимателей и юридических лиц размер вложения не ограничен [2].

«К недостаткам краудфандинга можно отнести высокие риски инвестирования, возможность «кражи» (плагиата) идеи, заложенной в краудфандинговый проект, репутационные риски, возникающие при провале профинансируемого проекта, мошенничество со средствами инвесторов» [3, с. 478]. Несомненно, что P2B-платформы могут быть использованы преступниками для отмывания денег. Так, например, один из способов мошенничества с использованием P2B-платформы заключается в том, что организации, которые заведомо не собираются возвращать сумму денег, полученных от инвесторов, подкупают руководство платформы, или конкретного сотрудника, который занимается проверкой документации, чтобы заявку пропустили дальше, либо, если заявка проходит, присваивали ей более высокий рейтинг для того, чтобы инвесторы не боялись вкладывать денежные средства. После чего, заемщики при помощи мошеннических махинаций меняют на площадках назначение платежа и выводят все денежные средства на «левые» счета и исчезают.

Скоринг Penenza позволяет снизить вероятность просрочки до 0,4%, а уровень дефолтов — до 0,2%. При подаче заявки заемщик заполняет анкету, в которую входят: личные данные, информация о компании и параметры займа. Penenza с помощью специальной системы оценки проверяет заем и заемщика и присваивает рейтинг. Чем выше рейтинг заемщика и займа, тем он надежнее. По результатам скоринга система оценивает риски потери средств. Основной риск связан с тем, что заемщик, выиграв тендер, может отказаться подписывать контракт, и деньги перейдут к заказчику.

Также есть специальные организации, которые выступают на P2B-платформах в роли агента заемщика. Такая организация регистрируется на платформе в качестве агента, полностью подготавливает документы и создает заявку на получение займа за организацию-заемщика. За свои услуги агент берет комиссию, данная комиссия является процентом от суммы займа, которую заемщик вносит на виртуальный счет платформы для оплаты услуг агента перед получением займа. На платформах на данный момент процентная ставка никак не ограничивается. То есть, процентная ставка может быть полностью равна сумме займа. Если организация-заемщик может вывести определенную сумму из оборота компании, чтобы оплатить ставку агенту, то необходимо проверить, для чего требуется получение займа.

Возможны случаи, когда агент имеет прямое отношение к заемщику и таким способом выводит деньги из оборота компании, легализуя их. Проблема заключается в том, что платформы не проверяют отношение агента к заемщику

и не ограничивают процентную ставку агента. Конечно, в большинстве случаев, таких мошенников находят и в итоге они получают уголовное наказание, но из-за таких происшествий платформы теряют доверие инвесторов и в целом складываются довольно неприятные ситуации с потерей денежных средств.

Итак, риск использования краудфандинговых платформ в целях отмывания преступных доходов и финансирования терроризма действительно высок. В результате изучения сферы краудфандинга (куда входит и краудлендинг) и особенностей функционирования краудфандинговых площадок точки зрения ПОД/ФТ, мы можем выделить следующие схемы отмывания в указанном сегменте цифровой экономики:

1. Отмывание преступных доходов через краудфандинговые платформы с использованием похищенных дебетовых и кредитных карт. На первом этапе организуется хищение самих карт, которые в дальнейшем используются в процессе ОД/ФТ. Одновременно запускается фиктивная компания по сбору средств. На втором этапе злоумышленник делает пожертвования самому себе. При этом проводит он указанные финансовые операции через украденные кредитные и дебетовые карты. Эти мероприятия реализуются максимально оперативно, он включает в себя в том числе действия по обналечиванию счета на краудфандинговой платформе, чтобы избежать обнаружения, а в дальнейшем и привлечения к ответственности. При этом ключевой особенностью этой схемы является размещение и запуск на краудфандинговых платформах множества небольших компаний по сбору средств вкуче с активным использованием фиктивных IP-адресов и ложных именных данных. Зафиксируем: краудфандинговые платформы финансируются с помощью похищенных данных дебетовых и кредитных карт, но при этом отдельные суммы транзакций совсем недостаточны, чтобы избежать внимания уполномоченного органа финансовой разведки и правоохранительных органов. Когда объемы отмываемых средств больше, как и в случаях сложных операций, злоумышленники сочетают указанные приемы с целым рядом других тактических приемов для «размещения», «расслоения» и «интеграции», чтобы таким образом максимально снизить риски обнаружения следов ОД/ФТ.

2. Почти идентичной является схема ОД через краудфандинговые платформы с использованием исключительно данных банковских карт (номера, месяца и года действия, CVC-кода, имени собственника). Схема в целом аналогична предыдущей, однако здесь происходит не физическая кража банковских карт, а несанкционированная дистанционная кража данных банковских карт посредством фишинговых интернет-систем. Преимущество такой схемы для преступников в том, что она позволяет вовлечь в отмывание большое количество счетов третьих лиц со всего мира, при этом, оставаясь анонимным.

3. ОД/ФТ через краудфандинг с привлечением третьих лиц на возмездной основе. На первом этапе в сети интернет запускают привлекающую внимание рекламу в форме всплывающих окон в браузере, обещающую легкий заработок. Кликая на данную рекламу, пользователь перенаправляется на страницу, где размещается красочная презентация с информацией общего характера о том, что нужно чтобы заработать («всего лишь» банковская карта, интернет и т. п.). На этой странице размещается форма обратной связи, человек оставляет заявку

«узнать больше» и в дальнейшем, если он проходит по критериям злоумышленников, ему через мессенджеры (например, Telegram) анонимно отправляется подробная инструкция. Он заводит новую банковскую карту с нулевым балансом или снимает собственные средства с действующей, сообщает по инструкции данные карты и, при необходимости, данные для входа в онлайн-банк. Его счет пополняют анонимно наличными через терминалы пополнения баланса мобильной связи и банкоматы. Далее от его лица через его же счет совершаются операции по «инвестированию» средств на «правильные» проекты через краудфандинговые площадки, а ему на счет оставляют небольшой обещанный процент 1,3,5 процентов от суммы операций или вовсе оставляют ни с чем.

4. ОД/ФТ благотворительными и гуманитарными некоммерческими организациями, реально действующими и эпизодически используемыми для противоправных целей, сопряженное с мошенничеством. Благотворительная организация объявляет сбор средств на социально полезную цель — лечение либо операция, покупку необходимого прибора для нормальной жизнедеятельности, оплату реабилитационной программы и т. п. Самым популярным является сбор средств на «дорогостоящее лечение за рубежом». Такие благотворительные организации, в отличие от добросовестных, не проводят проверку достоверности предоставляемой информации и того, нуждается ли реально человек в операции, лечении и так далее. Чаще они наоборот находят подставных лиц, например, лиц без определенного места жительства или родителей детей, семьи которых находятся за чертой бедности и чрезвычайно нуждаются в любых деньгах, но не лечении. Далее объявляется сбор средств на «дорогостоящую» и «единственно возможную» операцию за рубежом с приложением красочных фотографий или видеосюжета с «больным» ребенком. Происходит сбор средств, в рамках которого деньги обычных граждан, жертвующих деньги на «лечение ребенка», смешиваются с преступными доходами, перечисляемыми преступниками с фиктивных аккаунтов, украденных банковских карт и счетов третьих лиц. Средства перечисляются «своим» коммерческим медицинским организациям, оформляются все необходимые документальные и фото-, видеоматериалы в качестве отчета о проведенной за границей операции, лечении и т. п. Как мы видим, по итогу происходит одновременно и отмывание средств, и хищение новых, по существу мошенничество. Причем в рамках этой схемы цель сбора средств может и реально достигаться, проводится операция, но фактически за гораздо меньшие деньги, чем указывается при сборе средств и в отчетных материалах.

5. Краудфандинговые компании на основе криптовалют. Здесь происходит привлечение инвестиций для подставных стартапов или несуществующих проектов. Средства привлекаются за счет продажи децентрализованных цифровых активов. Покупатели таких активов могут использовать их в дальнейшем для вывода или легализации преступных средств. Биржи криптовалют все еще не подлежат строгому регулированию, что несет в себе риски ОД/ФТ.

6. Проведение краудфандинговых компаний в соцсетях, организованных в качестве прикрытия для получения денежных средств для реализации противоправных целей.

Нельзя не отметить, что на данный момент компании-организаторы краудфандинговых платформ не заинтересованы в сообщении сведений о подозрительных операциях Росфинмониторингу. Заработок таких платформ, как известно, заключается в проценте от привлеченных средств пользователями, разместившими соответствующие проекты на платформе. Следовательно, краудфандинговую компанию как коммерческую организацию абсолютно не интересует, будут привлекаться средства через ее ресурс на реальные, фиктивные проекты (с целью похитить денежные средства) или с целью ОД/ФТ, так как чем больше средств привлекается через краудфандинговую платформу, тем больше ее процент, из которого складывается прибыль компании. На российских краудфандинговых платформах процент от привлеченных средств составляет от пяти до пятнадцати процентов.

В заключение хотелось бы отметить, что в настоящее время платформы делают все возможное для того, чтобы сделать краудфандинг наиболее надежным, но все же процесс противодействия отмыванию доходов и финансированию терроризма с использованием данной сферы на сегодняшний день несовершенен, от законодателя требуется более внимательное отношение к охране прав всех участников процесса кредитования с использованием краудфандинговых платформ.

#### **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Волгин А. Краудлендинг — 25% годовых и высокий риск. Разбираем плюсы и минусы // РБК [сайт]. [дата публикации 26.08.2021]. URL: <https://quote.rbc.ru/news/article/612772309a79471a8fb0a002> (дата обращения 05.04.2022).
2. О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон Рос. Федерации от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ; ред. от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ // КонсультантПлюс [официальный сайт]. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_330652/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/) (дата обращения 05.04.2022).
3. Кузнецова О.А. Экономико-социальная природа и правовая форма краудфандинговых отношений // Пермский юридический альманах. 2019. № 2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomiko-sotsialnaya-priroda-i-pravovaya-forma-kraudfandingovyh-otnosheniy> (дата обращения: 06.04.2022).