

# **ФИНАНСЫ И ИНВЕСТИЦИИ**

УДК 336.76(477.62)"2014/...."

## **СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ОРИЕНТИРЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА ДНР**

**Л.М. Волощенко,**  
д-р экон. наук, доцент,  
**Е. В. Зарочинцева**

ГОУ ВПО «Донецкая академия управления  
и государственной службы при Главе  
Донецкой Народной Республики»,  
г. Донецк, ДНР, e-mail: [22021965@inbox.ru](mailto:22021965@inbox.ru)

## **STRATEGIC GUIDELINNES FOR THE DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL MARKET OF THE DPR**

**L.M. Voloschenko,**  
Doctor of Economics,  
**E.V. Zarochintceva**

SEI HPE «Donetsk Academy of Management  
and Public Service At the Head of Donetsk  
People's Republic», Donetsk, DPR,  
e-mail: [22021965@inbox.ru](mailto:22021965@inbox.ru)

### **Реферат**

**Цель.** Цель статьи заключается в изучении экономического содержания финансового рынка и разработке стратегических ориентиров его развития в Донецкой Народной Республике.

**Методика.** В процессе исследования применялись следующие методы: сравнения и обобщения (при исследовании экономической сущности финансового рынка); системно-структурного анализа (при изучении структуры и функционирования банковско-кредитной системы государства); сравнительный анализ (при обобщении мирового опыта развития финансового рынка).

**Результаты.** Осуществлено детализация и анализ состояния финансового рынка ДНР в разрезе его составляющих. Предложены стратегические ориентиры развития финансового рынка Донецкой Народной Республики (ДНР), а именно: расширение регуляторных функций Центрального Республиканского Банка ДНР; создание коммерческих банков; совершенствование нормативно-правового регулирования; обеспечение эффективной рыночной инфраструктуры и информационной прозрачности; формирование эффективного государственного контроля и надзора и др.

Определены концептуально-стратегические составляющие развития финансового рынка ДНР с учетом целей и задач интеграционного, экономического и институционального развития.

**Научная новизна** заключается в теоретическом обосновании и разработке основных концептуальных составляющих стратегии обеспечения формирования и развития финансового рынка Донецкой Народной Республики в условиях неопределенности статуса.

**Практическая значимость.** Полученные результаты направлены на разработку методических и организационных подходов к формированию финансового рынка Донецкой Народной Республики, способного обеспечить потребности в финансировании инвестиционных вложений корпоративных и республиканских программ.

**Ключевые слова:** финансовый рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, финансовая система, интеграционное развитие, экономическое развитие, институциональное развитие.

**Постановка проблемы и ее связь с важными научными и практическими задачами.** В связи со сложным состоянием экономики, вызванное условиями неопределенного политического статуса территории, а также продолжающимися военными действиями, значительно затрудняется в полной мере формирование, а также дальнейшее развитие финансового рынка ДНР. Исходя из этого, возникает необходимость проанализировать зарубежный опыт по образованию отдельных составляющих данного рынка, которые на сегодняшний день отсутствуют или требуют усовершенствования, а также выработать стратегические ориентиры для дальнейшего развития.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Методологией формирования и развития финансового рынка занимаются такие ученые как А. Рот, Р. Бернارد, Я. Миркин [1], Л. Волощенко, Н. Одинцова [4], В. Абрамов [5], Дж. Дж. Мэрфи, В. Ширяев [2] и др.

**Актуальность** данного вопроса обусловлена тем, что финансовый рынок является динамичной системой, требующей постоянного совершенствования всех составляющих и механизмов их регулирования, что особенно важно в условиях функционирования ДНР. Финансовый рынок Донецкой Народной Республики - это слабая сторона экономики, которая не позволяет улучшить благосостояние, как государства, так и населения. Развитие именно данного сектора финансовой системы очень важно, так как он способствует не только удовлетворению потребностей населения, но и расширению возможностей республики.

**Изложение основного материала.** Финансовый рынок - система финансовых отношений, которые включают в себя заимствование, выпуск, куплю, продажу ценных бумаг, драгоценных металлов, валют и других инструментов инвестирования [1].

Рассматривая финансовый рынок ДНР, необходимо охарактеризовать его нынешнее положение, существенные недостатки, возможные пути их преодоления путем определения стратегических ориентиров.

Для детализации состояния финансового рынка необходимо анализировать в разрезе его составляющих, представленных на рис. 1 [2].

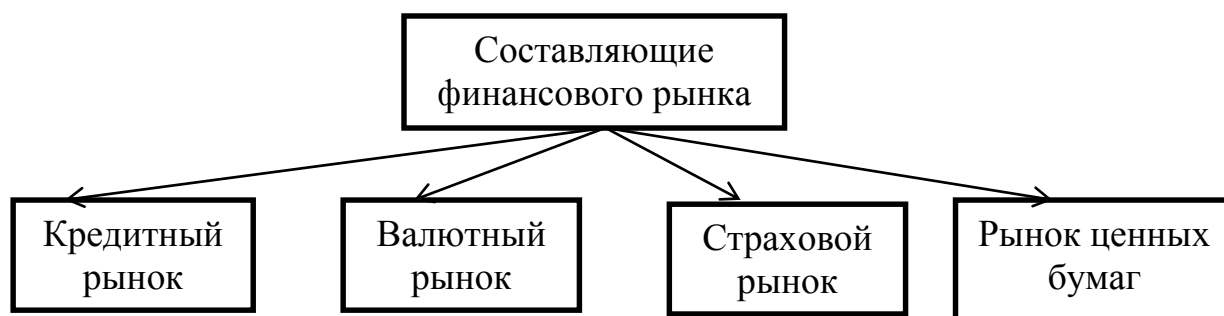


Рисунок 1 - Составляющие финансового рынка

Валютный рынок в ДНР сейчас нестабилен, поэтому необходимо наблюдать и анализировать котировки на мировом рынке для того, чтобы возможно было приобрести валюту по актуальному курсу. Пункт обмена валют оказывает консультационные услуги для частных лиц по вопросам оптовой продажи или покупки иностранной валюты по самому выгодному курсу.

Рынок ценных бумаг не сформировался в ДНР, что отрицательно влияет на экономику ДНР, так как это затрудняет перераспределение денежных средств между отраслями, и не позволяет в полной мере развивать бизнес.

Страховой рынок представлен только страхованием транспортных средств и регулируется Законом «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

Кредитный рынок слабо развит, в результате чего замедляется рост производства и товарооборота, движение капиталов внутри республики, трансформация денежных сбережений в капиталовложения, обновление основного капитала. Кредитный рынок представлен в основном предоставлением заемных ресурсов наличными и на приобретение имущества, физическим лицам, получающим официальный доход на территории ДНР только в ломбардах.

Охарактеризовав нынешнее положение финансового рынка, можно выделить следующие недостатки [4]:

- фрагментарность финансовой системы;
- слабое развитие кредитного механизма;
- пробелы в фискальной политике;
- наличие системы страхования не в полном объеме;
- отсутствие урегулированного рынка кредитных карт и электронных денег.

В настоящее время развитию финансового рынка ДНР препятствуют следующие факторы:

- несовершенство нормативно-правовой базы в сфере финансового рынка;
- недостаточная емкость финансового рынка;

- высокий уровень регулятивных издержек и административных барьеров;
- недостаточный государственный контроль и надзор;
- ограниченные возможности и финансирования государственных расходов;
- отсутствие плана с отражением стратегических и краткосрочных целей и задач развития;
- нестабильные и неинституализированные взаимоотношения с РФ, а также иными непризнанными республиками;
- сложности с адаптацией международной практики [3].

Сложившиеся проблемы не позволяют сформировать привлекательный инвестиционный климат, создать конкурентоспособный финансовый рынок, улучшить экономическое положение в стране.

К стратегическим ориентирам развития финансового рынка ДНР можно отнести:

- расширение регуляторных функций Центрального Республиканского Банка ДНР с возможностью передачи функции обслуживания другим банкам;
- создание коммерческих банков, которое позволит осуществлять кредитование;
- совершенствование нормативно-правового регулирования путем формирования необходимых условий для расширения круга участников и финансовых инструментов;
- обеспечение эффективной рыночной инфраструктуры и информационной прозрачности финансового рынка;
- формирование эффективного государственного контроля и надзора;
- анализ рисков, связанных с введением новых составляющих финансового рынка в ДНР, и их минимизация;
- усовершенствование страхового рынка;
- рассмотрение возможности создания рынка ценных бумаг.

Для осуществления данных целей требуется выполнить ряд задач. Создание коммерческих банков является необходимым для улучшения финансового рынка ДНР, так как отсутствие коммерческих банков приводит к проблемам финансового развития предпринимателей и домохозяйств из-за невозможности получения кредита, а также монопольное положение ЦРБ ведет к завышенным ценам на некоторые операции в банке. Отметим, что в республике на данном этапе функционирует одноуровневая система, которая представлена только Центральным Республиканским Банком, который выполняет следующие функции:

- эмиссия денежных средств;
- контроль над проведением расчетов по экспортным и импортным операциям;
- денежные переводы;
- устанавливает правила и стандарты предоставления банковских и финансовых услуг, расчетных операций, порядок валютного регулирования и надзора;

- формирует тарифную политику;
- выдача кредитов [3].

Стоит отметить, что возложение стольких функций на ЦРБ замедляет процесс развития финансового рынка, так как данный орган не справляется с таким объемом задач. Хотя существует Постановление Центрального Республиканского Банка Донецкой Народной Республики № 208 от 10.10.2019г. «Об утверждении Правил предоставления кредитов банковскими учреждениями в Донецкой Народной Республике», но не осуществляются все операции, предписанные в данном нормативном акте. В связи с этим требуется внедрение коммерческих банков.

Известно, что коммерческие банки формируются на акционерных началах, а также делятся по форме собственности на государственные, акционерные и кооперативные. Целесообразно открытие коммерческих банков государственного типа, так как для создания акционерного вида требуется развитый рынок ценных бумаг, а также существенные вложения предпринимателей.

Для развития кредитного рынка также необходимо пересмотреть действующее постановление, в особенности главу 5 Порядка установления кредитных отношений с заемщиками. В соответствии с данным нормативным актом:

- размер процентной ставки, комиссии, порядок их уплаты, взаимные права и обязанности, ответственность за неисполнение обязательств, другие условия определяются кредиторами и устанавливаются в кредитных договорах;

- выдача кредитов осуществляется в российских рублях. Выдача кредитов в валюте, отличной от российского рубля, на территории Донецкой Народной Республики запрещена.

Целесообразно добавить к первому пункту некоторые ограничения по установлению размеров процентных ставок, так как кредиторы могут существенно их завышать, что приведет к неэффективности кредитной системы в связи с минимальным использованием в банках данной услуги. Кредиты в иностранной валюте в долгосрочной перспективе будет возможность выдавать, но только при выполнении некоторых условий:

- признание республики;
- стабильной экономики;
- налаженные внешнеэкономические отношения.

Выполнение данных требований по развитию кредитного рынка позволит повысить предпринимательскую активность, интерес к внешнеэкономической деятельности и рентабельность внутренних товаропроизводителей. За счет этого будет стимулироваться экономический рост, улучшаться деловой климат, повышаться объем налоговых поступлений и снижаться необходимость во внешних вливаниях.

Создание и развитие рынка ценных бумаг требует значительно больших усилий и финансовых затрат по сравнению с остальными составляющими финансового рынка. Стоит отметить, что на сегодняшний день отсутствует

нормативно-правовая база по данному типу рынка. Отсутствие рынка ценных бумаг вызвано такими факторами:

- низкий уровень сбережений населения, который объясняется приблизительно одинаковой степенью доходов и расходов;
- минимальная заинтересованность субъектов хозяйствования во вложении своих средств, вследствие отсутствия доверия к экономике ДНР, которая имеет нестабильный характер;
- недостаток государственного стимулирования и контроля.

Государство должно устранить, описанные выше факторы, создать соответствующие органы регулирования, например, с учетом интеграционных ориентиров, такие, как в РФ (Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг), однако с учетом особенностей республики.

Страховой рынок имеет положительную динамику развития, но государству требуется расширить данный рынок путем введения в ближайшее время всех обязательных видов страхования:

- медицинское, целью которого является оказание врачебной помощи людям в любом месте республики за счет ранее внесенных средств;
- социальное страхование, которому подлежат взятые на учет женщины и принятые по трудовому договору работники;
- защита банковских вкладов - принудительная мера направленная на повышение доверия граждан к банковской сфере и их стимулированию к увеличению объемов денежных накоплений, которая будет необходима при развитии кредитного рынка в полной мере;
- ответственность владельца объекта повышенной опасности, которое включает в себя страхование деятельности владельцев шахт, металлургических комбинатов, складов нефтепродуктов и прочих производств, связанных с риском взрыва и отравления;
- пассажирское, поскольку общественный транспорт представляет собой потенциальную опасность для жизни и здоровья людей, то в цену билета автоматически включается страховой сбор [5].

С учетом современных ориентиров и состояния развития финансового рынка ДНР, назрела необходимость формирования таких стратегических ориентиров, которые позволят сформировать финансовый рынок, отвечающий потребностям его участников и задачам его интеграционного, экономического и институционального развития (рис. 2).

Направлениями государственного регулирования на финансовом рынке являются:

- отход от фрагментарной системы контроля над финансовыми институтами;
- усиление контроля над рисками финансового рынка с целью своевременного выявления и противодействия кризисным ситуациям;

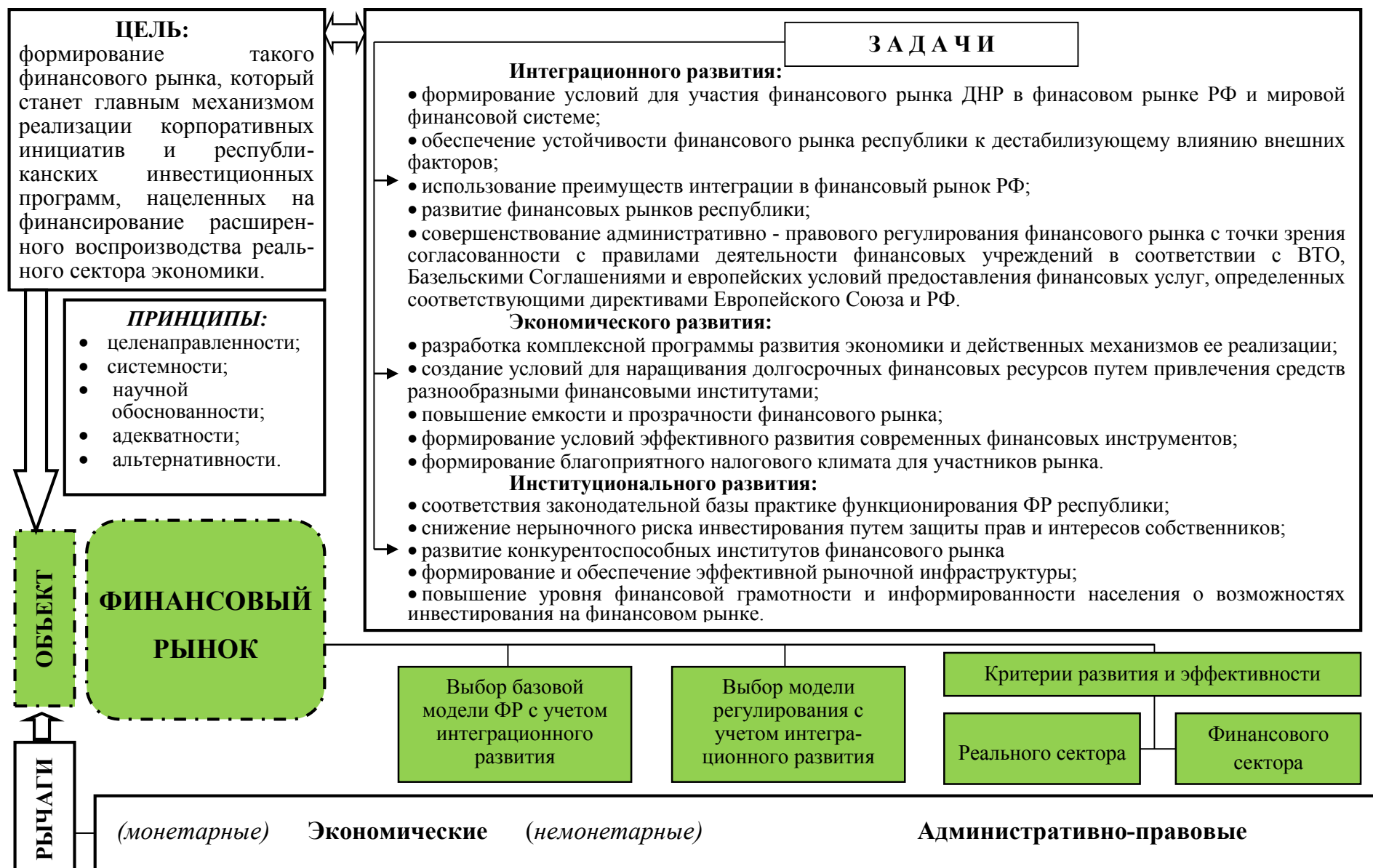


Рисунок 2 - Концептуально-стратегические составляющие развития финансового рынка ДНР

- распространение эффективного регулирования на секторы, которые традиционно не были охвачены регулированием;
- унификация методов надзора, а также гармонизация нормативно-правовой базы во всех секторах финансового рынка ДНР;
- внедрение в текущую деятельность самую подходящую и эффективную международную практику, включая положительно зарекомендовавших себя мер, методов и технологий зарубежных регуляторов и надзорных органов;
- снижение административных барьеров, переход на межведомственное электронное взаимодействие в целях сокращения времени и повышения доступности государственных и муниципальных услуг, сокращение отчетности.

**Выводы и перспективы дальнейших исследований.** Современные условия экономики ДНР, недостаточное финансирование, не до конца сформированная нормативно-правовая база не позволяет в полной мере развить финансовый рынок. Стоит отметить, что, несмотря на существующие проблемы, органы государственной власти предпринимают определенные меры по улучшению существующих условий. Однако, без формирования стратегии развития финансового рынка ДНР, в которой будут учтены потребности всех участников финансового рынка, стратегические приоритеты развития экономики республики, возможности финансирования расширенного воспроизводства реального сектора экономики, все меры, предпринимаемые властными структурами, будут носить бессистемный характер.

### **Список литературы**

1. Рот, А. Основы государственного регулирования финансового рынка / А. Рот, Р. Бернанд, Я. Миркин. - М.: Юстицинформ, 2016. - 512 с.
2. Ширяев, В. И. Модели финансовых рынков. Оптимальные портфели, управление финансами и рисками. Учебное пособие / В.И. Ширяев. - М.: Либроком, 2015. - 216 с.
3. Экономика Донецкой Народной Республики: состояние, проблемы, пути решения [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://econri.org/2019/02/10/ekonomika-dnr-2018/>
4. Волощенко Л.М.. Особенности и перспективы развития банковской системы Российской Федерации / Л.М. Волощенко, Н.А. Одинцова // Конкурентоспособность предприятия, региона, национальной экономики на международных рынках в контексте инвестиционно-инновационного развития : сборник научных трудов / под общей ред. Е.С. Шилец. – Донецк: Издательство ООО "НПП "Фолиант", 2020. – с. 254-264.
5. Абрамов, В. Ю. Третьи лица в страховании / В.Ю. Абрамов. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 128 с.



## ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО МОНИТОРИНГА В ЧЕХИИ

**М.Е. Лобанова**, к. э. н., доцент

ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», г. Донецк, ДНР, e-mail: Lmemarina@mail.ru

## ORGANIZATION FINANCIAL MONITORING IN CZECH REPUBLIC

**M.E. Lobanova**, Candidate of Sciences in Economics, associate Professor

SO HPE «Donetsk national university of economics and trade named after Mikhail Tugan-Baranovskiy», Donetsk, DPR, e-mail: Lmemarina@mail.ru

### Реферат

**Цель.** Целью исследования является изучение практики и опыта организации финансового мониторинга в Чешской Республике для выявления лучшей практики и ее экстраполяцию в органы финансового мониторинга Донецкой Народной Республики.

**Методика.** Методологической основой исследования является использование общенаучных методов: теоретического обобщения, сравнения, анализа и синтеза, индукции и дедукции.

**Результаты.** Исследование практики организации финансового мониторинга в Чехии, позволило констатировать, что основным учреждением, занимающимся пресечением отмыывания денег в Чешской Республике является финансово-аналитический отдел Министерства финансов (ФАО). Структурно ФАО представлен: аналитическим департаментом, международным и правовым департаментом, департаментом по контролю. Функционирование данного субъекта государственного финансового мониторинга позволяет предупреждать нелегальные финансовые потоки, эффективно сотрудничать с международными организациями и успешно разрабатывать действенные схемы, направленные на выявление новых видов финансового мошенничества по «отмыыванию» денежных средств.

**Научная новизна.** Изучение опыта функционирования финансово-аналитического отдела в Чехии, его целей, приоритетов и задач, позволяет обосновать научно-организационные подходы к развитию финансового мониторинга в Донецкой Народной Республике.

**Практическая значимость.** Рассмотрение практики организации финансового мониторинга в Чешской Республике позволяет сформировать

конкретные рекомендации по совершенствованию контрольно-аналитической деятельности субъектов финансового мониторинга в Республике.

**Ключевые слова:** *финансовый мониторинг, отмывание денег, подозрительные транзакции, контроль.*

**Постановка проблемы и ее связь с важными научными и практическими задачами.** Общая сумма незаконных денежных средств, которые «отмываются» каждый год в мире с использованием различных методов, составляет один триллион долларов [1]. Выявить отмывание денег непросто, особенно в условиях роста экономики, её цифровизации и увеличения количества юридических лиц. Изучение мер по борьбе с отмыванием денег в Чешской Республике, а также структура и функции учреждений, которые на этом специализируются, будет способствовать совершенствованию функционирования и повышению результативности субъектов государственного финансового мониторинга в нашей стране.

**Анализ научных исследований и публикаций.** Среди ученых, занимающихся исследованием теории и практики функционирования субъектов государственного финансового мониторинга в Чехии, следует выделить: Gilmore William C., Rezková Marie, Stessens Guy, Liška Petr, Powis Robert E., Robinson Jeffrey, Kafka Tomáš, Španihelová Eva и др. Изучение работ ученых показало, что основной акцент авторы делают на правовом обеспечении деятельности органов финансового мониторинга, международном сотрудничестве, превентивных мерах и методиках выявления и борьбы с легализацией доходов, полученных преступным путем. Однако вопросы организационного плана, структуры и функций, целей и задач субъектов финансового мониторинга, остаются недостаточно раскрытыми.

**Изложение основного материала исследования.** Основным учреждением, занимающимся пресечением отмывания денег в Чешской Республике является Финансово-аналитический отдел Министерства финансов (ФАО). ФАО начал свою деятельность 1 июля 1996 года на основании закона № 61/1996 «О некоторых мерах по борьбе с легализацией доходов, полученных преступным путем, и о внесении изменений в соответствующие законы».

Основная задача данного органа - получать и анализировать уведомления о подозрительных транзакциях от финансовых организаций и других заинтересованных лиц. Если будет доказано, что определённый субъект подозревается в совершении уголовного преступления, ФАО должен об этом заявить в соответствующие правоохранительные органы, занимающиеся уголовными преступлениями. Структурно ФАО входит в состав Министерства финансов, но технически отделен от этого министерства по закону. В 1996 и 1997 годах отдел подчинялся заместителю министра финансов, в 1998-2004 годах подчинялся непосредственно министру финансов, а с 1 января 2005 г. ФАО снова перешел в компетенцию соответствующего заместителя министра [2].

С момента основания, приоритетом отдела была гармонизация чешского законодательства в области борьбы с отмыванием денег с законодательством Европейского Союза. На данный момент можно констатировать, что в Чехии соблюдено полное соответствие европейскому законодательству. Однако, национальная специфика, учитывающая чешские правовые нормы, была сохранена.

Финансово-аналитический отдел сотрудничает с зарубежными партнерскими подразделениями, без помощи которых отдельные дела остались бы нерешенными. Поэтому одной из второстепенных целей отдела является поддержка и расширение партнерских отношений.

Вместе с тем, основными целями, приоритетами и задачами ФАО являются: дальнейшее повышение эффективности расследования подозрительных операциях; усиление контрольных мероприятий (в том числе увеличение выездных проверок); разработка новых информационных технологий для аналитической деятельности; сотрудничество с соответствующими государственными органами (например, с комитетом «Moneyval», для оценки прогресса в борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма).

Финансово-аналитический отдел изначально создавался как отдельный департамент, подчиненный заместителю министра финансов. Однако за время своего существования он претерпел ряд изменений и впоследствии был усилен кадровым составом. В настоящее время ФАО представлен: аналитическим департаментом, международным и правовым департаментом, департаментом по контролю [3].

Основная задача международного и правового департамента - обмен информацией с иностранными государствами, сотрудничество в подготовке правовых актов ЕС, обеспечение связи между Чешской Республикой и международными организациями, и органами ЕС, координация специальных проектов, направленных на борьбу с отмыванием денег, подготовка годового отчета о деятельности отдела. Он также отвечает за связь с иностранными партнерскими подразделениями и другими государственными органами в Чешской Республике, занимается разработкой законодательства по борьбе с отмыванием денег. В функции аналитического департамента входит анализ уведомлений правоохранительных органов о подозрительных операциях в банковской и небанковской сферах. В рамках этой деятельности департамент получает информацию от финансовых учреждений и других субъектов, а также от государственных органов (таможенных, налоговых). Для этих целей в рамках департамента был создан отдел сбора и обработки данных [4].

Департамент по контролю проверяет финансовые учреждения и другие субъекты на предмет соблюдения ими соответствующего законодательства. В случае нарушения закона налагает штрафы или другие административные санкции. Он также отвечает за хранение, обработку, сбор, разработку и улучшение программного обеспечения, покупку, установку и обслуживание оборудования, защиту данных, физическую безопасность отдела и его бюджет.

Таким образом, основным направлением деятельности финансово-аналитического отдела Чехии является сбор и анализ данных, полученных в рамках уведомлений о подозрительных транзакциях (УПТ). В качестве последних специалисты отдела рассматривают: значительные вклады наличными в национальной и иностранной валюте; переводы крупных сумм за границу или из-за границы; переводы крупных сумм между лицевыми счетами физических лиц, предпринимателей; продажа и покупка акций по значимо другой цене, чем на открытых рынках; мошеннические переводы с использованием интернет-банкинга, в основном на вновь открытые счета; перевод большой суммы на личный счет, где до сих пор происходили незначительные движения; овердрафт со счета компании на лицевой счет; перевод большого количества мелких платежей на личный счет; другие сделки, которые являются модификациями или комбинациями вышеуказанных типов сделок [5, 6].

Финансово-аналитический отдел расследует принятые уведомления и, если в ходе расследования приходит к выводу о достаточных основаниях для подозрения в совершении уголовного преступления, то направляет полученную информацию в правоохранительные органы. Статистика данных о полученных уведомлениях о подозрительных транзакциях, а также зарегистрированные уголовные отчеты за последние пять лет представлена на рис. 1.

Информация, представленная на рисунке, свидетельствует о снижении возбужденных дел о подозрительных транзакциях по сравнению с 2015 годом (-15 дел); однако нельзя не отметить и резкий рост подобных дел по сравнению с 2018 годом – более чем в 2 раза (+113 дел). По данным ФАО, основной причиной такого роста стало более интенсивное использование злоумышленниками интернета, особенно в системах интернет-банкинга, а также так называемый фишинг. Вместе с тем, наблюдается позитивная динамика принятых уведомлений (-1180 уведомлений) по сравнению с 2015 годом, причем основная их масса приходится на банковскую сферу (87%).

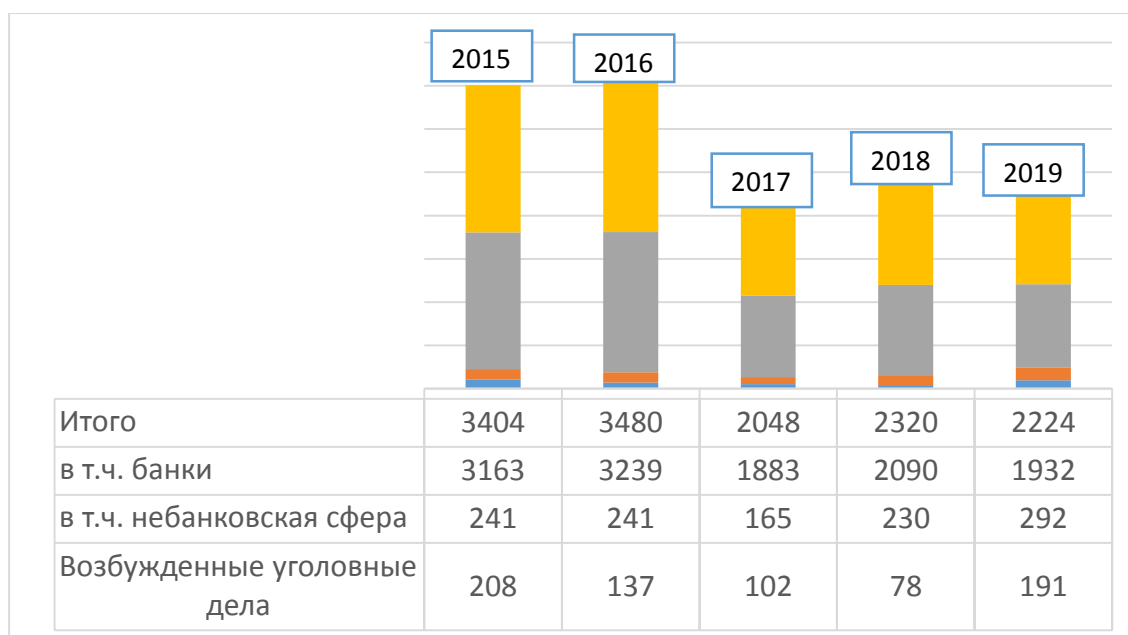


Рис. 2. Динамика принятых уведомлений и возбуждённых дел о подозрительных транзакциях\*

\*Источник: Министерство статистики Чешской Республики

В целях анализа представляет интерес разделение полученных уведомлений за два последних года от небанковских организаций в разрезе заявителей (таблица 1).

Таблица 1

Принятые уведомления о подозрительных транзакциях в разрезе заявителей\*

Заявители	2018 год	2019 год
Финансовые услуги	61	87
Торговля ценными бумагами	48	19
Накопительные фонды	9	37
Ипотечные фонды	61	48
Страховые компании	22	28
Ломбарды	14	5
Юристы	0	3
Государственные субъекты	4	54
Букмекеры	5	0
Прочие	6	11
<b>Итого:</b>	<b>230</b>	<b>292</b>

\*Источник: Министерство статистики Чешской Республики

Так, наибольшее количество принятых уведомлений отмечается по финансовым услугам (30%), государственным субъектам (18%) и ипотечным фондам (16%). Заметим, что по последним наблюдается снижение по сравнению

с 2018 годом. Стремительный рост характерен для государственных субъектов: с 4 уведомлений в 2018 году до 54 уведомлений в 2019 году или более чем в 13 раз.

В период с 2015 по 2019 год, благодаря внесению поправок во многие законы (как на международном поле, так и в Чешской Республике), были ужесточены правила в финансовой сфере, а также был усилен контроль отдельных транзакций, что привело к значительному сокращению количества полученных уведомлений после 2015-2016 годов [7]. В небанковской сфере кардинальных изменений не обнаружено, напротив, в 2019 г. наблюдался небольшой рост. Это является своего рода предупреждающим сигналом, который должен привлечь внимание к недостаткам в небанковской сфере. Из приведенных в таблице 1 данных следует, что эта область позволяет преступникам больше разнообразить незаконные действия. С одной стороны, данная сфера еще не в достаточной степени охвачена законодательством, но, в то же время, у государственных органов нет соответствующего опыта, чтобы обнаруживать и расследовать преступления в ней.

Эффективность и результативность функционирования финансово-аналитического отдела подтверждается следующей информацией: 34 миллиарда крон (около 100 млрд. руб.) - это объем подозрительных транзакций, о которых финансовые учреждения сообщили в ФАО в 2018 году; было выявлено преступлений на 3 миллиарда (10 млрд. руб.) [8].

**Выводы и перспективы дальнейших исследований.** Таким образом, деятельность финансово-аналитического отдела Чешской Республики, нацелена на предупреждение и предотвращение легализации доходов, полученных преступным путем, в том числе отмыwania денег. Приведенные цифры по количеству уведомлений о подозрительных транзакциях, правонарушений и возбужденных уголовных делах свидетельствует как об эффективной работе ФАО, так и о более интенсивном использовании злоумышленниками интернета, особенно в системах интернет-банкинга.

Вместе с тем, следует констатировать, что банковский сектор относительно хорошо подготовлен к борьбе с отмыwанием денег. Об этом также свидетельствует снижение количества уведомлений о подозрительных транзакциях. Причина видится в том, что, с одной стороны, злоумышленникам все труднее изобретать новые преступные схемы, а с другой, эффективная работа банковского надзора, которая является достаточно бескомпромиссной (она заставляет банки жестко контролировать клиентов). Вместе с тем, нельзя не понимать, что в условиях цифровизации для мошенников открываются новые возможности других сферах экономики, таких как страховые компании, различные накопительные фонды, кредитные союзы, торговля ценными

бумагами, а также некоммерческие организации. Это сферы, в которых вращаются большие суммы, которые являются слабо защищенными от мошенников, что создает для них новую «питательную» среду.

Направление дальнейших исследований видится в изучении методического инструментария субъектов финансового мониторинга, особенно в новых цифровых реалиях.

### **Список литературы**

1. Gilmore, William C.: Dirty money: the evolution of international metres to counter money laundering and the financing of terrorism, 3 vydání, 347 stran, Council of Europe, Strasbourg 2004
2. Rezková, Marie: Zákon proti praní špinavých peněz a proti financování terorismu (zákon č. 253/2008 Sb.): komentář s příklady a předpisy související, 2. vydání, 248 stran, Linde, Praha 2008
3. Stessens, Guy: Money laundering – a new international law enforcement model, 460 stran, Cambridge University Press, Cambridge 2000
4. Liška, Petr: Praní špinavých peněz v České republice, 1. vydání, 220 stran, Radix, Praha 1997,
5. Powis, Robert E.: Jak se perou špinavé peníze, 257 stran, Victoria Publishing, Praha 1992,
6. Robinson, Jeffrey: Pánové z prádelny špinavých peněz, 289 stran, Columbus, Praha 1995
7. Kafka, Tomáš: Praní špinavých peněz, diplomová práce, Institut ekonomických studií, Praha 2005
8. Španihelová, Eva: Problematika praní špinavých peněz v ČR, diplomová práce, VŠE, Praha 2019
9. Zákon č. 253/2008 Sb. o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu
10. Zákon č. 254/2008 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu