

**Шкалов Роман Валерьевич**

студент

ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный  
архитектурно-строительный университет»

г. Санкт-Петербург

## **СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ ВЫЯВЛЕНИЯ МОШЕННИЧЕСКИХ СХЕМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

***Аннотация:** статья посвящена анализу современных проблем и методов выявления мошеннических схем с ценными бумагами, выделенному влиянию технологического прогресса на эволюцию мошеннических методик и обзору эффективных инструментов для борьбы с ними на финансовом рынке. Автором освещена актуальная проблематика идентификации мошеннических операций с ценными бумагами, а также рассмотрены современные подходы и инструменты, используемые для борьбы с незаконными манипуляциями на рынке.*

***Ключевые слова:** мошенничество с ценными бумагами, инвестиционный рынок, идентификация мошенничества, цифровые технологии, искусственный интеллект, машинное обучение.*

В современном мире инвестиционного рынка проблема мошенничества с ценными бумагами становится всё более актуальной. С развитием технологий и доступности информации мошенники находят всё новые способы обмана инвесторов, что приводит к необходимости постоянного совершенствования методов выявления и предотвращения финансовых афер. Рассмотрение современных проблем выявления мошеннических схем является ключевым для обеспечения безопасности участников рынка и поддержания доверия к финансовой системе в целом.

В эпоху цифровизации и развития финансовых технологий мошенники постоянно совершенствуют методы обмана инвесторов, применяя сложные схемы с ценными бумагами. Проблемы выявления таких мошеннических действий углубляются из-за нескольких ключевых факторов.

Во-первых, сложность финансовых инструментов усложняет процесс идентификации неправомερных действий, так как высокоинновационные производные инструменты могут скрывать реальные риски и обеспечивать ложные ожидания доходности.

Во-вторых, постоянное развитие цифровых платформ по торговле ценными бумагами облегчает мошенникам доступ к инвесторам, а также позволяет быстро изменять стратегии и целевые рынки, оставаясь безнаказанными. Кроме того, международный характер финансовых рынков затрудняет проведение эффективного регулирования и сотрудничество правоохранительных органов различных стран в борьбе с трансграничными мошенническими схемами.

Текущее законодательство и регулятивные механизмы не всегда успевают адаптироваться к новым вызовам, что создает «зоны свободы» для мошеннических операций. Эффективное противодействие требует комплексного подхода: от усиления международного сотрудничества и правовой базы до повышения осведомленности инвесторов и применения передовых технологий анализа данных [1].

В последние годы технологический прогресс существенно повлиял на методы выявления и пресечения мошенничества с ценными бумагами. Использование больших данных (Big Data), искусственного интеллекта (ИИ) и машинного обучения значительно усилило возможности регуляторов и финансовых институтов в распознавании подозрительных паттернов торговли и необычных транзакций, которые могут указывать на мошеннические схемы. Эти технологии способны в реальном времени анализировать огромные массивы данных, выявляя аномалии, невозможные для отслеживания человеком. Тем не менее, сложность и новизна некоторых схем мошенничества требуют от специалистов постоянного обучения и адаптации подходов к анализу данных [2].

ИИ не просто определяет нарушения, но и помогает в прогнозировании потенциальных мошеннических операций ещё до их совершения, что становится критически важным аспектом в профилактике финансовых преступлений. Однако повышение эффективности обнаружения мошенничества также напрямую

зависит от качества и актуальности используемой информации, а также от сложности алгоритмов машинного обучения. Перед технологиями в области идентификации мошенничества стоит задача не только обнаружения известных видов мошенничеств, но и предотвращения появления новых, ещё неизвестных схем.

В сфере рынка ценных бумаг законодательные меры противодействия мошенничеству постоянно развиваются, чтобы отвечать на новые вызовы и схемы обмана. Однако существенные трудности возникают из-за международного характера торговли ценными бумагами, а также использования передовых цифровых технологий, что усложняет привлечение мошенников к ответственности. Ключевым аспектом борьбы является международное сотрудничество регулирующих и правоохранительных органов, однако различия в законодательных подходах от страны к стране создают «правовые лазейки», которыми успешно пользуются преступники. Действующие механизмы обмена информацией и экстрадиции ещё недостаточно эффективны для надежного пресечения трансграничных мошенничеств. К тому же, быстрота технологического развития порождает сложности с опережающим возникновением практик мошенников, таких как использование криптовалют и искусственного интеллекта для манипуляции рынком. Это требует от регуляторов не только внимательно отслеживать новые тренды, но и активно содействовать разработке новшеств в законодательстве, направленных на защиту инвесторов и поддержание целостности финансовых рынков [3].

Проблематика мошенничества с ценными бумагами актуализирует необходимость разработки и применения эффективных мер юридической и технической защиты для минимизации рисков. В первую очередь, для инвесторов крайне важно осуществлять комплексную проверку брокерских компаний и инвестиционных платформ. Рекомендуется отдавать предпочтение тем, кто имеет лицензию соответствующего регулятора и положительную репутацию на рынке. Также эффективным средством предотвращения мошенничества является использование двухфакторной аутентификации и сложных паролей для доступа к личным счетам и портфелям [4].

Важную роль играет обучение сотрудников организаций, работающих с ценными бумагами, навыкам распознавания признаков финансовых махинаций, а также оперативное внедрение в практику работы современных IT-решений для мониторинга и анализа транзакций. Кроме того, следует регулярно обновлять программное обеспечение и использовать антивирусные средства, чтобы избежать хакерских атак.

Особое внимание следует уделить международному сотрудничеству и обмену информацией между регуляторами и финансовыми институтами для эффективного контроля за операциями, ведь мошенничество с ценными бумагами часто носит транснациональный характер.

### *Список литературы*

1. Моденов А.К. Особенности экономической безопасности в цифровой экономике / А.К. Моденов, М.П. Власов // Петербургский экономический журнал. – 2020. – №2. – С. 121–134. – DOI 10.24411/2307-5368-2020-10015. – EDN ВРАТУУ.

2. Ершова С.А. Цифровизация и экономическая безопасность до и после пандемии коронавирусной инфекции / С.А. Ершова, Т.Н. Орловская // Экономическая безопасность строительной отрасли: опыт, проблемы, перспективы: материалы региональной научно-практической конференции с международным участием (Санкт-Петербург, 27–28 апреля 2021 года). – СПб.: Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, 2021. – С. 75–86. – EDN GLYUXO.

3. Преступления в сфере экономики / А.К. Моденов, О.В. Харченко, А.Э. Калинович, А.И. Васильченко; Министерство науки и высшего образования РФ, Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет. – СПб.: Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, 2019. – 212 с. – ISBN 978-5-9227-0969-9. – EDN KWCNWB.

4. Цифровая экономика и безопасность: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» / В.В. Усков, А.П. Дурандина, А.А. Бобошко, А.И. Васильченко. – СПб.: Санкт-

Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2024. – 139 с. –  
ISBN 978-5-7422-8575-5. – EDN PKOEPI.