

Научная статья
[https://doi.org/ 10.23672/SAE.2023.11.11.026](https://doi.org/10.23672/SAE.2023.11.11.026)
УДК 343.97



ПРОБЛЕМЫ СОСТОЯНИЯ ПРЕСТУПНОСТИ В СФЕРЕ ВЫПУСКА И ОБРАЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ЕЁ ДЕТЕРМИНАЦИЯ

Табакова Н.А.

Краснодарский университет МВД РФ

Аннотация. *Актуальность.* В последние годы рынок ценных бумаг представляет собой одну из наиболее быстро развивающихся сфер российской экономики, в которой он занимает важное место, так как является основным инструментом для привлечения капиталов, расширения инвестиционного сектора. Как и любая доходная сфера жизнедеятельности общества, рынок ценных бумаг подвержен угрозам со стороны неправомысленных действий участников правоотношений в сфере выпуска и обращения ценных бумаг, которыми причиняется вред охраняемым законом интересам граждан, организаций и государства, и является объектом уголовно-правовой защиты. Этим продиктована необходимость противодействия общественно опасным посягательствам, совершаемым в рассматриваемой сфере.

Цель: изучение детерминирующего комплекса преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.

Методы: методологическую основу исследования составляют общенаучные методы, в частности, методы анализа и синтеза, а также частнонаучные методы исследования, среди которых: социологические, статистические, формально-юридические.

Результаты: изучение причинного комплекса преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг направлено на повышение эффективности предупреждения преступности на фондовом рынке.

Выводы: обозначенные в статье факторы преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг будут способствовать совершенствованию деятельности, направленной на предупреждение преступности, являющейся самостоятельным и одним из важнейших направлений обеспечения общественной безопасности, частью стратегии экономико-политического и социально-культурного развития государства.

Ключевые слова: экономическая преступность, причины и условия преступности, латентная преступность, криминогенные факторы преступности, ценные бумаги, инвестор, эмитент, фондовый рынок, состояние преступности, предупреждение преступности.

PROBLEMS OF THE STATE OF CRIME IN THE SPHERE OF ISSUANCE AND CIRCULATION OF SECURITIES, AND ITS DETERMINATION

Natalya A. Tabakova

Krasnodar University of the Ministry of Internal Affairs of Russia

Abstract. Relevance. *In recent years, the securities market has been one of the most rapidly developing areas of the Russian economy, in which it occupies an important place, as it is the main tool for attracting capital and expanding the investment sector. Like any profitable sphere of society, the securities market is subject to threats from unlawful actions of participants in legal relations in the field of issuance and circulation of securities, which cause harm to the legally protected interests of citizens, organizations and the state, and is the object of criminal legal protection. This dictates the need to counter socially dangerous attacks committed in this area.*

Purpose: *to study the determinant complex of crime in the sphere of issuance and circulation of securities.*

Methods: *the methodological basis of the research is made up of general scientific methods, in particular methods of analysis and synthesis, as well as private scientific research methods, including: sociological, statistical, formal legal.*

Results: *the study of the causal complex of crime in the area of issuance and circulation of securities is aimed at increasing the effectiveness of crime prevention in the stock market.*

Conclusions: *the crime factors identified in the article in the area of issuance and circulation of securities will contribute to the improvement of activities aimed at crime prevention, which is an independent and one of the most important areas of ensuring public safety, part of the strategy of economic-political and socio-cultural development of the state.*

Key words: *economic crime, causes and conditions of crime, latent crime, criminogenic factors of crime, securities, investor, issuer, stock market, state of crime, crime prevention.*

Введение. Изучение состояния преступности является одним из актуальных вопросов современной криминологии. Состояние преступности основывается на изучении различных показателей, основными из которых являются криминологические (качественно-количественные) и криминологические географические, а также показатели латентности преступности.

Изучение форм статистической отчётности свидетельствует о том, что преступления в сфере выпуска и обращения ценных бумаг [1] правоохранительными органами регистрируются крайне редко. Так, в соответствии со статистическими данными ГИАЦ МВД России (Сводный отчёт по России «Единый отчёт о преступности» за январь-декабрь 2022 г.), в 2022 году по ст. 185³ УК РФ зарегистрировано пять преступлений; по ст. 185⁵ УК РФ – тридцать преступлений, по ст. 185⁶

УК РФ – 2 преступления, по иным анализируемым составам преступлений регистраций не было. Отсутствие статистических показателей существенным образом затрудняет проведение криминологического исследования количественно-качественных показателей преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.

Согласно проведённого нами опроса экспертов – сотрудников органов внутренних дел, такого рода низкий уровень регистрации преступлений, совершаемых на рынке ценных бумаг, обусловлен рядом обстоятельств, а именно:

- низкой квалификацией сотрудников правоохранительных органов в сфере выпуска и обращения ценных бумаг;
- высокой степенью латентности анализируемой преступности;
- нежеланием контрольно-надзорных органов Центрального бан-

ка Российской Федерации в сфере выпуска и обращения ценных бумаг информировать правоохранительные органы о нарушениях, совершаемых должностными лицами профессиональных участников рынка ценных бумаг. Это объясняется тем, что выявляемые нарушения действующего законодательства в сфере выпуска и обращения ценных бумаг идут в учёт указанных органов только при условии составления материалов о привлечении к административной ответственности за нарушение действующего законодательства в сфере выпуска и обращения ценных бумаг должностными лицами Центрального банка Российской Федерации

Как отмечают современные исследователи преступлений, совершаемых на рынке ценных бумаг, до недавнего времени в России как не было, так и не существовало и самого фондового рынка. Однако в современной системе экономической преступности они заслуживают особого внимания.

Несовершенство правового регулирования и слабость государственного контроля, а также ряд других факторов фактически позволили криминалитету проникнуть на российский рынок ценных бумаг.

Одна из важных задач криминологии сегодня заключается в установлении причинного комплекса преступности. При этом определение ее причин и условий дает возможность определить направления будущей деятельности субъектов предупреждения преступности и ориентиры для снижения социально-негативных последствий преступности.

Результаты. В современных условиях детерминантами преступности выступают отнюдь не только негативные процессы и явления. Социально позитивные и социально значимые факторы также могут оказать весомое влияние на рост преступности. Одновременное сосуществование социально негативных и социально значимых причин и условий приводит к привлекательности фондового рынка для проникновения в эту сферу деятельности преступности и вовлечение системы экономических отношений в криминальную систему жизнедеятельности социума. Важной особенностью экономических преступлений как запрещенной УК РФ и наказуемой деятельности является осуществление ее в рамках легальной экономической деятельности, на ее основе и под ее прикрытием»^[2].

Причины, условия и другие элементы детерминации не существуют в чистом виде. Один и тот же процесс либо явление в одних случаях может служить как причиной, так и условием, а в другом случае, может способствовать установлению корреляций. Совокупность причин, условий и коррелянт составляет детерминирующий комплекс преступности.

Как справедливо отмечал Г.А. Аванесов, в причинах и условиях конкретных преступлений следует выявлять то, что является общим для всех преступлений, относительно же причин и условий отдельных видов преступлений, следует отметить, что они являются элементами причин преступности в целом, и соотносятся с ними как часть с общим [3].

Общеизвестным является то, что всю совокупность причин, условий и иных факторов современная теория криминологии, на основании их содержания, условно разделяет на детерминанты: правового, экономического, политического, социально-психологического, организационно-управленческого характера.

Определяя правовые причины и условия детерминации преступности на фондовом рынке, следует отметить то обстоятельство, что сфера выпуска и обращения ценных бумаг регламентируется множеством законодательных и подзаконных актов, основная задача которых обеспечение и охрана интересов реальных и потенциальных инвесторов, иных участников фондового рынка и государства от противоправных посягательств в анализируемой сфере, однако их количество, а в некоторых случаях, неоднозначность законодательного изложения значительным образом усложняет процесс восприятия порядка выпуска и обращения ценных бумаг, процедур оборота и хранения различных фондовых инструментов, что создаёт условия для изменения состояния преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг в сторону увеличения, обуславливает привлекательность изучаемой сферы для преступных посягательств.

Кроме того, отмечается, что одним из условий правового характера выступает отсутствие уголовной ответственности юридических лиц за преступления в сфере экономической деятельности, а также чересчур мягкие санкции за преступления в сфере эко-

номической деятельности, что отчасти блокирует применение уголовно-правовых мер для предупреждения экономических преступлений [4], в том числе, преступлений, совершаемых на рынке ценных бумаг и что, как следствие, создаёт условия для этого вида преступности. Однако, как нам представляется, не целесообразно вводить уголовную ответственность юридических лиц в сфере выпуска и обращения ценных бумаг, так как такого рода подход нивелирует принцип субъективного вменения в вину, а также следует учитывать существующие административно-деликтные санкции в сфере выпуска и обращения ценных бумаг, предусмотренные ст. 15.17 – 15.23.1 КоАП РФ. Санкции указанных норм КоАП РФ в полной мере предоставляют возможность привлечения профессиональных участников рынка ценных бумаг – хозяйствующих субъектов и иных участников рынка ценных бумаг (юридических лиц) к юридической ответственности в случае доказанности вины конкретного субъекта преступления за совершение преступления в рассматриваемой сфере в суде. Продолжая указанный тезис, позволим себе отметить, что такого рода подход обеспечивает возможность оптимальной реализации принципов юридического наказания, реализуемого государством в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.

В то же время, следует признать, что отечественное уголовное законодательство устанавливает слишком мягкие наказания за совершение экономических преступлений, что в свою

очередь выступает одной из правовых детерминант экономической преступности в государстве. Исследователями отмечается, что, начиная с 2009 года, отечественное законодательство об уголовной ответственности в сфере экономики систематически декриминализовалось и депенализировалось [5], что привело к существенной либерализации уголовной ответственности в рассматриваемой сфере. Наказание в виде лишения свободы реально применяется лишь в отношении 17 % лиц, осужденных за преступления в сфере экономической деятельности от общего числа лиц, осужденных за данные преступления [6]. По этой причине, трудно утверждать о чрезмерной репрессивности действующего закона об уголовной ответственности за преступления, совершаемые на рынке ценных бумаг, а также достаточно жесткой судебной практике в исследуемой сфере, что, в совокупности, существенным образом детерминирует преступность в указанной сфере в условиях либерального уголовно-правового законодательства, обеспечивающего охрану общественных отношений в сфере экономики.

Рассматривая экономические детерминанты преступности на рынке ценных бумаг, следует обратить внимание на положение, высказанное Н.В. Кудрявцевым, который отмечал: «Причины, лежащие в области общественного бытия и общественного сознания, находятся в тесной и сложной взаимосвязи, определяющим в нем является – экономический базис. Экономический базис во всяком обществе играет ведущую роль по отношению к

другим общественным явлениям» [7]. Именно экономический базис позволяет обществу равномерно и последовательно развиваться, обеспечивать накопление, распределение и перераспределение ресурсов в государстве.

Ранее нами отмечалось, что фондовые инструменты выступают средством привлечения, распределения и перераспределения временно свободных финансовых ресурсов инвесторов и других участников рынка ценных бумаг; именно указанные процессы и обуславливают существование экономических детерминант преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.

Перманентная транзитивность российского общества находит своё отражение и в социально-экономическом комплексе экономической преступности, если ранее криминологи отмечали, что экономико-социальные преобразования, вызванные перераспределением собственности, обусловленной приватизацией и первичным (диким) накоплением капитала, сверхвысокое налогообложение, а также неустоявшаяся фискальная политика государства и существенное расслоение населения страны значительным образом влияли на комплекс причинно-следственных факторов экономической преступности в целом, в том числе и преступности на рынке ценных бумаг, то в современных условиях указанные детерминанты экономической преступности теряют свои приоритетные позиции [8], так как многие из существовавших ранее проблем социума нивелированы либо посредством нор-

мативного регулирования, либо посредством социально-экономической адаптации общества в целом и хозяйствующих субъектов в частности, к тем процессам и явлениям социально-экономической действительности, которые вызывали трудности двадцать и более лет назад.

Нам представляется, что с позиции экономических причин и условий в современных условиях преступность в сфере выпуска ценных бумаг обусловлена тем, что хозяйствующим субъектам существенным образом затруднён доступ к финансовым ресурсам, которые предоставляются кредитно-банковскими организациями в силу их дороговизны, а также высокой ключевой ставкой Центрального Банка Российской Федерации для коммерческих банков, что также обусловлено санкционной политикой ряда западных государств, что вообще блокирует доступ многих российских хозяйствующих субъектов к краткосрочным и долгосрочным кредитным ресурсам иностранных банков, выход отечественных эмитентов ценных бумаг на зарубежные фондовые рынки и площадки с целью привлечения иностранных инвестиций. Отсутствие доступа к иностранным инвестициям, зарубежным фондовым рынкам определённым образом детерминирует рост преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.

Производными экономическими детерминантами преступности на рынке ценных бумаг, которые обусловлены вышеприведёнными фактами, следует признавать высокую волатильность национальной валюты, так

как данное обстоятельство снижает привлекательность и доходность ценных бумаг отечественных эмитентов, что создаёт причины и условия для нарушений в сфере фондового рынка. Волатильность национальной валюты приводит как следствие к расшатыванию кредитно-финансовой системы, что также отражается на организационно-управленческих решениях Центрального Банка Российской Федерации, как основного субъекта, обеспечивающего контроль за деятельностью участников рынка ценных бумаг и регулицию рынка ценных бумаг в государстве, а также - Министерства финансов Российской Федерации и Министерства экономического развития Российской Федерации.

Кроме того, экономической детерминантой преступности в рассматриваемой сфере выступает низкий уровень инвестиционно-правовой культуры населения. В частности, в исследованиях отмечается, что культура, в нашем случае правовая и финансовая, может выступать в качестве причин либо условий преступности; именно культура выступает базовым источником психоактивной деятельности человека [9]. Большая часть населения не интересуется процессами на рынке ценных бумаг, что создаёт дополнительные причины и условия для противоправных проявлений в этой сфере.

К совокупной детерминанте преступности на рынке ценных бумаг, которая может относиться как к экономическим, так и организационно-управленческим детерминантам, относится такая детерминанта, которая

возникает в процессе реализации государственных программ развития территорий опережающего развития (далее – ТОР), а также свободных экономических зон (далее – СЭЗ). Инвесторы и эмитенты – участники такого рода программ обладают определенными льготами по сравнению с другими участниками фондового рынка, что может детерминировать указанный вид преступности как представителями ТОР и СЭЗ, так и иными участниками фондового рынка.

Известно, что экономические отношения строятся по законам, которые государство пытается ввести в правовое поле. Основными среди них являются «спрос и предложение», «минимизация затрат» и закон «экономической целесообразности». Указанные законы обуславливают изменение существующих и появление новых экономических (финансовых) институтов и механизмов.

Трансформация и появление новых экономических институтов и инструментов также влияют на состояние преступности в рассматриваемой сфере. Более тридцати лет назад государство не регламентировало сферу выпуска и обращения ценных бумаг, что привело к самоорганизации фондового рынка, и создало объективные и субъективные причины и условия для криминализации рынка ценных бумаг в России. Пока отечественное законодательство не признаёт возможности выпуска и оборота ценных бумаг, эмитированных в криптовалюту, однако, в мировой практике уже существуют ценные бумаги, эмитированные в криптовалюту [10], а прави-

тельство Новой Зеландии приравняло криптовалюту к ценным бумагам [11].

Инвестирование в ценные бумаги является одной из форм сохранения финансовых ресурсов от влияния инфляции; стремление участников рынка ценных бумаг минимизировать инфляционные риски выступает в качестве детерминирующих факторов преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг. Это обусловлено тем, что с целью привлечения инвесторов эмитенты ценных бумаг заведомо вносят ложные либо недостоверные сведения в проспект ценных бумаг, завышая при этом ожидаемую доходность по ценным бумагам.

Ни для кого не секрет, что деятельность эмитентов и других участников рынка ценных бумаг является регулируемой государством экономической деятельностью. С точки зрения экономики, любая государственная регламентация воспринимается хозяйствующим субъектом как преодолеваемое ограничение. Иными словами, это - «ресурсная затрата»; такого рода затратами могут выступать официальные государственные пошлины и налоги, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг, затраты времени (один из невозполнимых ресурсов) на государственную регистрацию эмиссии ценных бумаг, а также коррупционные затраты, связанные с государственной регистрацией выпуска ценных бумаг и контроля за их оборотом. Отсутствие государственного регулирования криптовалютного выпуска и оборота ценных бумаг во многом привлекает участников фондового

рынка для эмитирования и обращения ценных бумаг именно в криптовалютах. Неурегулированность вопроса статуса криптовалют и возможности эмиссии ценных бумаг в такого рода денежном суррогате создаёт реальную угрозу криминализации указанного симбиоза финансовых инструментов и как следствие порождает причины и условия преступности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.

Среди организационных условий преступности следует выделить высокий уровень латентности преступности в данной сфере, как и экономической преступности, в целом. Это обусловлено тем, что преступления в сфере выпуска и обращения ценных бумаг совершаются лицами, обладающими специальными знаниями в указанной сфере, а также тем, что среди участников фондового рынка преобладает высокий дух корпоративизма, что минимизирует выход информации со стороны инсайдеров иным участникам рынка ценных бумаг и, тем более, представителям правоохранительных органов.

Устанавливая содержание организационно-управленческих детерминант преступности в рассматриваемой сфере, нельзя обойти стороной высокий уровень коррупции и криминальной привлекательности, так как выпуск в обращение ценных бумаг всегда сопряжён с аккумулярованием значительных финансовых ресурсов.

Документирование и выявление преступлений в сфере выпуска и оборота ценных бумаг правоохранительными органами требует наличия специальных знаний и представлений от-

носительно процедур и порядка выпуска, и обращения ценных бумаг. Специалисты, обладающие достаточными знаниями для выявления и документирования преступлений в изучаемой сфере, зачастую, отсутствуют в правоохранительных органах. Также, следует отметить, что сотрудники правоохранительных органов не успевают за изменяющейся экономической действительностью в сфере выпуска и обращения ценных бумаг по различным причинам, основными из которых, как уже отмечалось, являются отсутствие правовой базы и правового регламентирования, вновь возникающих экономических отношений в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.

Ю.М. Антонян к числу детерминант экономической преступности относит категорию этических (духовно-нравственных) причин и условий. Они тесно связаны с социальными процессами, происходящими как в обществе, так и в сознании индивида и, в определённой степени, с социально-психологическими факторами преступности, обеспечивающими реализацию утилитарных желаний.

Эти детерминанты проявляются в поклонении прибыли, перспективе высоких доходов и последующем превознесении «статусных» расходов. К сожалению, те, кто занимается профессиональной или предпринимательской деятельностью, затрагивающей сферу экономической активности, подвержены всевозможным негативным процессам, связанным с криминализацией сознания [12]. Сегодня государство не запрещает получение

высоких доходов, но накладывает некоторые запреты на использование незаконных методов их получения [4]. Рассматриваемые этические (духовно-нравственные) факторы преступности, часто отражаются в сознании человека, что усиливает его желание действовать [13], определяет его потребности и, соответственно, поведение, что подтверждает социально-психологическое наполнение причинного комплекса факторов, детерминирующих преступность в данной сфере деятельности. Вовлечение и использование биржевых инструментов в преступной деятельности позволяет получать незаконные сверхприбыли, регулирует средства, полученные преступным путем, и источники преступных доходов, а также - удовлетворяет потребности преступных организаций и сообществ.

При анализе социально-психологических детерминант в сфере выпуска и обращения ценных бумаг следует отметить позицию Е.А. Новиковой. По ее мнению, одной из социально-психологических детерминант является усвоение криминальных практик участников фондового рынка

[14], которое происходит наряду с усвоением других социальных практик, в том числе незаконных. Как правило, такое обучение происходит через общение с носителями криминального опыта [15].

Заключение. Таким образом, подводя итог изложенному, следует отметить, что под преступностью в сфере выпуска и обращения ценных бумаг понимается совокупность общественно опасных деяний, которые совершаются лицами, имеющими специальный организационно-правовой статус, чья деятельность направлена на получение экономического результата посредством удовлетворения корыстного (личностного либо корпоративного) интереса.

Обозначенные в статье детерминанты преступности на рынке ценных бумаг будут способствовать совершенствованию деятельности по предупреждению рассматриваемого вида преступности, включающей в себя различные меры и стратегии, направленные на обеспечение честности, прозрачности и надежности финансового рынка.

Конфликт интересов

Не указан.

Рецензия

Все статьи проходят рецензирование в формате double-blind peer review (рецензенту неизвестны имя и должность автора, автору неизвестны имя и должность рецензента). Рецензия может быть предоставлена заинтересованным лицам по запросу.

Conflict of Interest

None declared.

Review

All articles are reviewed in the double-blind peer review format (the reviewer does not know the name and position of the author, the author does not know the name and position of the reviewer). The review can be provided to interested persons upon request.

Литература:

1. Систему преступлений в сфере выпуска и обращения ценных бумаг образуют преступления, предусмотренные ст. 170¹, 185, 185¹ – 185⁶, 186 УК РФ. Отметим, что преступления, предусмотренные ст. 170¹, 185³, 185⁵, 186 УК РФ частично входят в эту систему, так как законодательно относятся в полиобъектным составам преступлений.

2. Московцев А.Ф. Криминогенные детерминанты экономической преступности: вопросы теории и практики / А.Ф. Московцев, А.В. Копылов // Криминологический журнал Байкальского государственного университета экономики и права. 2014. № 4. С. 164.
3. Криминология: учебник / Под ред. Г.А. Аванесова. 3-е изд., перераб. и доп. М., 2005. С. 200.
4. Антонян Ю.М. Причины корыстной преступности // Вестник Воронежского института МВД России. 2010. № 4. С.5.
5. Витвицкая С.С., Соколов В.А. Проблемы декриминализации деяний в сфере экономической деятельности // Юристы-Правоведы. 2015. №6 (73). С.22-26.
6. Рогова Е.В. Уголовная ответственность за преступления в сфере экономической деятельности // Вестник Восточно-Сибирского института МВД России. 2016. №2 (77). С. 42.
7. Кудрявцев Н.В. Причинность в криминологии. (О структуре индивидуального преступного поведения): монография. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. С. 73.
8. Криминология: учебник / под общ. ред. А.И. Долговой. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Норма: Инфра-М, 2010. С. 714-716.
9. Грибанов Е.В. Культура в детерминационном комплексе преступности // Вестник Воронежского института МВД России. 2009. № 3. С. 43.
10. Китайский банк выпустил ценные бумаги на блокчейне стоимостью \$1,3 млрд // URL: <https://bitjournal.media/28-09-2018/kitajskij-bank-vypustil-tsennye-bumagi-na-blokchejne-stoimostyu-1-3-mlrd/> (дата обращения: 15.10.2023); Франция одобрила торговлю нелистинговыми ценными бумагами с использованием блокчейна // URL: <https://bitjournal.media/11-12-2017/frantsiya-odobrila-torgovlyu-nelistingovymi-tsennymi-bumagami-s-ispolzovaniem-blokchejna/> (дата обращения: 15.10.2023).
11. Новозеландские власти приравнивали криптовалюты к ценным бумагам // URL: https://bitjournal.media/02-11-2017/zakon_opredelyayushij_povedenie_uchastnikov_finansovogo_rynka_eshe_ne_reguliruet_proc_zess_provedeniya_ico_i_kraudfandinga/ (дата обращения: 15.10.2023).
12. Казакевич С.М. Детерминанты современной экономической преступности // Вопросы криминологии, криминалистики и судебной экспертизы. 2017. № 2 (42). С. 47.
13. Игнатов А.Н. Страсть как фундаментальная составляющая мотива преступного поведения // Общество и право. 2015. № 1 (51). С. 64-66.
14. Новикова Е.А. Уголовно-правовые и криминологические аспекты преступлений, совершаемых на рынке эмиссионных ценных бумаг: автореф. дис. ... канд. юрид. наук. М., 2009. С. 23.
15. Фокс В. Введение в криминологию. Перевод с английского. Изд-во «Прогресс». Ленинград. 1980. С. 106-108.

References:

1. The system of crimes in the sphere of issue and circulation of securities is formed by the crimes provided for in Art. 170.1, 185, 185.1 – 185.6, 186 of the Criminal Code of the Russian Federation. Let us note that the crimes provided for in Art. 170.1, 185.3, 185.5, 186 of the Criminal Code of the Russian Federation are partially included in this system, since they are legally classified as multi-objective crimes.
2. Moskovtsev A.F. Criminogenic determinants of economic crime: questions of theory and practice / A.F. Moskovtsev, A.V. Kopylov // Criminological Journal of the Baikal State University of Economics and Law. 2014. No. 4. P. 164.
3. Criminology: textbook / Ed. G.A. Avanesova. 3rd ed., revised. and additional M., 2005. P. 200.

4. Antonyan Yu.M. *Causes of mercenary crime* // *Bulletin of the Voronezh Institute of the Ministry of Internal Affairs of Russia*. 2010. No. 4. P.5.
5. Vitvitskaya S.S., Sokolov V.A. *Problems of decriminalization of acts in the sphere of economic activity* // *Legal-Expert*. 2015. No. 6 (73). P.22-26.
6. Rogova E.V. *Criminal liability for crimes in the sphere of economic activity* // *Bulletin of the East Siberian Institute of the Ministry of Internal Affairs of Russia*. 2016. No. 2 (77). P. 42.
7. Kudryavtsev N.V. *Causality in criminology. (On the structure of individual criminal behavior): monograph*. M.: TK Welby, Prospekt Publishing House, 2007. P. 73.
8. *Criminology: textbook / under general. ed. A.I. Dolgova*. 4th ed., revised. and additional M.: Norma: Infra-M, 2010. P. 714-716.
9. Griбанov E.V. *Culture in the determinative complex of crime* // *Bulletin of the Voronezh Institute of the Ministry of Internal Affairs of Russia*. 2009. No. 3. P. 43.
10. *A Chinese bank issued securities on the blockchain worth \$1.3 billion* // URL: <https://bitjournal.media/28-09-2018/kitajskij-bank-vypustil-tsennye-bumagi-na-blokchejne-stoimostyu-1-3-mlrd/> (date of access: 10.15.2023); *France has approved trading in unlisted securities using blockchain* // URL: <https://bitjournal.media/11-12-2017/frantsiya-odobrila-torgovlyu-nelistingovymi-tsennymi-bumagami-s-ispolzovaniem-blokchejna/> (access date: 15.10.2023).
11. *New Zealand authorities have equated cryptocurrencies to securities* // URL: <https://bitjournal.media/02-11-2017/zakon-opredelyayushij-povedenie-uchastnikov-finansovogo-rynka-eshe-ne-reguliruet-proc-zess-provedeniya-ico-i-kraudfundinga/> (access date: 10.15.2023).
12. Kazakevich S.M. *Determinants of modern economic crime* // *Questions of criminology, criminology and forensic examination*. 2017. No. 2 (42). P. 47.
13. Ignatov A.N. *Passion as a fundamental component of the motive for criminal behavior* // *Society and Law*. 2015. No. 1 (51). P. 64-66.
14. Novikova E.A. *Criminal legal and criminological aspects of crimes committed on the equity securities market: abstract of thesis. dis. ...cand. legal Sci. M., 2009. P. 23.*
15. Fox V. *Introduction to criminology. Translation from English. Publishing house «Progress»*. Leningrad. 1980. P. 106-108.

Информация об авторе:

Табакова Наталья Александровна, старший преподаватель кафедры уголовного права и криминологии Краснодарского университета МВД России, e-mail: tabnat@mail.ru, ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0001-1031-630>.

Natalya A. Tabakova, senior lecturer at the Department of Criminal Law and Criminology, Krasnodar University of the Ministry of Internal Affairs of Russia