

biological resources <http://ruspelagic.ru/effektivnost-deyatelnosti-rybnoy-ot> (accessed 19.10.2022). (In Russ.).

21. Volkogon V. A., Sergeev L. I. Program-target reproduction proportions of the development of the country's fisheries complex // Fisheries. 2016. No. 3. P. 16-22. (In Russ.).

22. Volkogon V. A., Sergeev L. I. Generalization of balance proportions of formation and use of resources of the fisheries complex of the country // Fisheries. 2016. No. 5. P. 4-13. (In Russ.).

23. Mayevsky V. I., Malkov S. Yu., Rubinstein A. A. A new theory of capital reproduction: development and practical application: monograph. Moscow; St. Petersburg: Nestor-History, 2016. 260 p. (In Russ.).

24. <http://www.gks.ru/> – Goskomstat website. (In Russ.).

25. <http://fish.gov.ru/> – website of the Federal Agency for Fisheries. (In Russ.).

Статья поступила в редакцию 20.02.2023; одобрена после рецензирования 21.02.2023; принята к публикации 27.02.2023.

The article was submitted 20.02.2023; approved after reviewing 21.02.2023; accepted for publication 27.02.2023

Балтийский экономический журнал. 2023. № 1(41). С. 71–82.

Baltic Economic Journal. 2023;(1(41)): 71–82.

ФИНАНСЫ

Научная статья

УДК 336.74

<https://doi.org/10.46845/2073-3364-2023-0-1-71-82>

Повышение угроз мошенничества при развитии рынка криптовалют

Михаил Павлович Логинов¹

Наталья Витальевна Усова²

Галина Владимировна Полубоярских³

Екатерина Александровна Антонова⁴

^{1,2,3,4}Уральский институт управления, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Екатеринбург, Россия

¹port-all@mail.ru

²nata-ekb-777@yandex.ru

³polubouarskikh99@mail.ru

⁴katyaant0804@gmail.com

Аннотация. Задачей исследования является рассмотрение новых видов мошенничества, связанных с использованием криптовалюты, и практические рекомендации, направленные на снижение вероятности данной угрозы, поскольку в последние несколько лет популярность рынка криптовалюты значительно выросла. Российские граждане активно совершают операции с криптовалютой на

специализированных онлайн-площадках. Пользователи данных финансовых платформ зачастую сталкиваются с мошенниками.

На сегодняшний день в законодательстве РФ отсутствует отдельная норма для такого вида мошенничества, поэтому такие преступления квалифицируются по статье 159.6 УК РФ. Чтобы не потерять деньги на счетах криптокошельков, необходима особая внимательность при работе с криптовалютой.

С началом специальной военной операции на Украине для граждан переводы денежных средств за рубеж ограничены и нестабильны. Банки начали вводить высокие комиссии. Поэтому в такой ситуации криптовалюта становится популярным инструментом. Переводы и обмен совершаются на peer-to-peer площадках.

Банк России разработал мероприятия, которые направлены на уменьшение распространения криптовалютного рынка, а также связанных с этим негативных последствий для экономики России. Одним из главных мероприятий является закрепление на законодательном уровне нормы, которая предусматривает ответственность за оплату товаров и услуг криптовалютой на территории Российской Федерации. Также для снижения выпуска криптовалюты ЦБ РФ предложил ввести ограничение на создание р2р-площадок и криптобирж на территории России и запрет на вложение в биткойны и другие финансовые инструменты, связанные с криптовалютой, для финансовых организаций России.

Результатом работы выступает краткая характеристика основных мошеннических схем, а также рекомендации, как обезопасить финансы, обращающиеся на криптовалютных площадках.

Ключевые слова: криптовалюта, рынок криптовалюты. мошенничество, р2р-площадка, криптокошельки

Для цитирования: Логинов М. П. Повышение угроз мошенничества при развитии рынка криптовалют / М. П. Логинов, Н. В. Усова, Г. В. Полубоярских, Е. А. Антонова // Балтийский экономический журнал. 2023. № 1(41). С. 71-82. <https://doi.org/10.46845/2073-3364-2023-0-1-71-82>

FINANCE

Original article

Increased threats of fraud in the development of the cryptocurrency market

Mikhail P. Loginov¹

Natalya V. Usova²,

Ekaterina A. Antonova³,

Galina V. Poluboyarskikh⁴,

^{1,2,3,4}Ural Institute of Management, Russian Academy of National Economy and Public Administration under the President of the Russian Federation, Yekaterinburg, Russia

¹port-all@mail.ru

²nata-ekb-777@yandex.ru

³katyaant0804@gmail.com

⁴polubouarskikh99@mail.ru

Abstract. The objective of this study is to consider new types of fraud related to the use of cryptocurrencies and to obtain practical recommendations aimed at reducing the likelihood of this threat, since the popularity of the cryptocurrency market has grown significantly in the past few years. Russian citizens are actively making transactions with cryptocurrency on specialized online platforms. Users of these financial platforms often encounter fraudsters.

To date, there is no separate rule for cryptocurrency fraud in the legislation of the Russian Federation, therefore such crimes are qualified under Article 159.6 of the Criminal Code of the Russian Federation. Due to the complex principle of functioning of the cryptocurrency, a variety of fraudulent actions appear. In order not to lose money on the accounts of crypto wallets, special care is needed when working with cryptocurrency.

With the beginning of a special military operation in Ukraine, money transfers abroad have become limited for citizens. Banks have begun to introduce high fees, besides, money transfers are unstable, so in such a situation, cryptocurrency becomes a popular tool, transfers and exchanges are made on peer-to-peer platforms.

The Bank of Russia has developed measures aimed at reducing the spread of the cryptocurrency market, as well as the associated negative consequences for the Russian economy. One of the main measures is the consolidation at the legislative level of the norm, which provides for responsibility for the payment of goods and services with cryptocurrency on the territory of the Russian Federation. And also to reduce the issue of cryptocurrencies, the Central Bank of the Russian Federation proposed to introduce restrictions on the creation of p2p platforms and crypto exchanges in Russia and the introduction of a ban on investing in bitcoins and other financial instruments related to cryptocurrency for Russian financial organizations.

The result of the work is a brief description of the main fraudulent schemes, as well as recommendations on how to secure finances that are traded on cryptocurrency platforms.

Keywords: cryptocurrency, cryptocurrency market. fraud, p2p platform, crypto wallets

For citation: Loginov M. P. Increased threats of fraud in the development of the cryptocurrency market / M. P. Loginov, N. V. Usova, E. A. Antonova, G. V. Poluboyarskikh // Baltic Economic Journal. 2023;(1(41)):71-82 [https:// doi.org/10.46845/2073-3364-2023-0-1-71-82](https://doi.org/10.46845/2073-3364-2023-0-1-71-82)

Криптовалюта – совершенно новое явление в мире, однако несмотря на небольшой промежуток времени после того, как создали виртуальную валюту, ее мировой рынок на сегодняшний день уже стал весьма развитым и популярным.

"Криптовалюта – это цифровые, нефизические, виртуальные деньги, которые не имеют физического выражения. Основной особенностью криптовалюты является отсутствие внутреннего или внешнего администратора, регулирующего эмиссию этих средств и систему платежей" [1], т. е. нет какого-либо банка, ни частного, ни государственного, который бы выпускал криптовалюту, также нет сервера, который генерировал бы ее.

"Следует признать, что в период пандемии (2020–2021 гг.) интерес к криптовалютам значительно вырос. Например, в Великобритании все меньше видят в них авантюру и все больше – альтернативу или дополнение к основным инвестициям" [2].

На сегодняшний день криптовалюта пребывает на стадии экстенсивного развития. Она склонна к негативному влиянию со стороны внешней среды. Однако с ростом заинтересованности к криптовалюте растет и объем мошеннических действий с ней.

В России объем мошенничества с криптовалютой достаточно велик. Так, за первое полугодие 2021 года он составил 2,2 млрд. руб. (2 % от общемировой суммы) [3]. "По данным экспертов, каждая десятая афера с криптовалютами в мире происходит в России, на втором месте по этому показателю находится Перу (6,8 %), на третьем – США (5,3 %)" [4]. "Таким образом, как отмечается в

одном из документов Банка международных расчетов, криптовалюты изобилуют мошенничеством и воровством" [5].

В связи с этим нужно разбираться и быть осведомленным о новых схемах обмана, связанных с криптовалютой, а также предпринимать меры для предупреждения их появления.

В настоящее время рынок криптовалюты стремительно растет. Так, в декабре 2022 года совокупный объем капитализации криптовалюты был равен 2,3 трлн. долл. США, что примерно равно 1 % мировых финансовых активов. Хотя доля платежных транзакций с криптовалютой намного меньше, чем доли транзакций электронных денег через другие платежные системы, данный вид финансовых активов продолжает набирать популярность, поскольку система блокчейна обеспечивает анонимность пользователей, что используется в незаконных сделках.

Финансовые посредники пока неактивно участвуют в операциях с криптовалютой, но набирает рост торговля паями биржевых фондов (ETF), которые связаны с криптовалютой, а также появляются независимые (децентрализованные) финансовые экосистемы (DeFi).

Граждане России активно используют интернет-платформы, через которые осуществляются операции с криптовалютой. Объем торговых сделок с криптовалютой в России составляет около 5 млрд. долл. США. Но также Россия является одним из лидеров по количеству мошеннических операций на криптовалютном рынке.

Агентство исследований НАФИ провело опрос среди россиян на тему использования криптовалюты. По итогам данного соцопроса 28 % граждан знают о платежной системе криптовалюты, пользуется биткоинами только 1 % респондентов. Из числа респондентов, которые знают о наличии криптовалюты, только 38 % считают, что такой финансовый актив приносит выгоду. В основном так ответили опрошенные, находящиеся в возрастной группе 18-24 года. Примерно половина респондентов (47 %) заявила, что рынок криптовалюты – это временное явление. Однако 31 % граждан считает такую валюту будущими средствами платежа [6].

Таким образом, можно увидеть, что криптовалюта довольно быстро набирает популярность, но, несмотря на это, многие граждане не используют ее. Вероятнее всего через некоторый промежуток времени количество пользователей криптовалюты увеличится. Пока что лишь у небольшого процента жителей есть знания, которые позволяют им активно участвовать в операциях с децентрализованной валютой, поэтому данная сфера является благоприятной средой для действий мошенников.

Согласно глобальному исследованию аналитической компании Binance Research, выделяются следующие причины инвестирования в криптовалюты [7]:

- владение криптовалютой в рамках долгосрочной стратегии инвестирования (55 % респондентов, основная причина);
- недоверие к традиционной финансовой системе (38 %);
- возможность быстрой прибыли от краткосрочных торговых сделок (31 %);
- боязнь упустить выгоду (FOMO – Fear Of Missing Out, 27 %).

В Великобритании, по оценкам последнего исследования среди потребителей финансовых услуг [8], около 38 % опрошенных заявили, что приобрели криптовалюту в азартных целях, 30 % в 2021 году стали приобретать криптовалюту в дополнение к другим инвестициям. При этом только один из 10 потребителей осведомлен о предупреждениях о рисках вложений в криптовалюту, регулярно публикуемых на сайте Службы финансового надзора Великобритании (FCA).

"Также исследование показало, что в течение последних двух лет повышается осведомленность населения о таком понятии, как криптовалюта (с 42 % в 2019 году до 73 % в 2020 году и 78 % в 2021 году), тем не менее, такой высокий уровень осведомленности вовсе не свидетельствует о качестве и полноте информации о криптовалютах, что создает риски для потребителей при инвестировании в криптовалюту" [9].

Стоит отметить, что среди молодежи криптовалюта становится все более популярной в связи с тем, что идет влияние со стороны информационной сети, в особенности сети Интернет, где известные лица заявляют о достоинствах криптовалют. Также у молодого поколения проявляется недоверие к органам государственной власти. Все эти причины являются основными в популяризации криптовалюты в кругу молодых инвесторов.

Таким образом, можно сказать, что мотивацией для осуществления вложений в криптовалюту служит перспектива высокой доходности, а также недоверие к финансовой системе России. Заинтересованность в криптовалютах достаточно часто сопровождается неосведомленностью и неграмотностью в финансовой сфере. Люди ожидают высокую доходность от вложений в криптовалюту, не осознавая всех связанных с этим инструментом рисков.

Криптовалюты широко используются в качестве оплаты в рамках преступной деятельности, такой как отмывание денежных средств, полученных преступным путем, финансирование терроризма, незаконный вывод средств за рубеж, коррупционная деятельность, нелегальная продажа оружия, а также наркоторговля.

Все эти махинации используются преступниками благодаря анонимности криптовалюты. Данные отправителя и получателя денежных средств не могут быть выяснены при какой-либо проверке. Следовательно, развитие криптовалютного рынка способствует развитию теневой экономики и увеличению преступности. Но, невзирая на данный негативный фактор, обеспечить прозрачность совершаемых с криптовалютой операций невозможно.

Широкое распространение криптовалюты ведет к возникновению новых мошеннических схем, направленных на хищение средств пользователей. 2021 год был рекордным периодом криптовалютного мошенничества.

Проанализировав отчет организации Chainalysis, которая использует технологию блокчейн, можно увидеть, что за 2021 год мошенники похитили криптовалюты на сумму 14 млрд. долл. США. Уголовный кодекс в настоящее время не содержит отдельной статьи за криптовалютное мошенничество, исходя из того, что предметом преступления при мошенничестве выступают безналичные денежные средства, а криптовалюта не относится к данной категории. Она должна рассматриваться в качестве другого имущества, согласно

прим. 1 к ст. 158 УК РФ и прим. 1 к ст.128 ГК РФ. Также исходя из того, что обман как признак объективной стороны не указан в ст. 159.6 УК РФ, квалификация мошеннических преступлений, связанных с криптовалютой, совершаемых при помощи взлома информационной компьютерной системы, охватывается статьей 159.6 УК РФ. В итоге ст. 159.6 УК РФ, которая предусматривает уголовную ответственность за мошенничество в области компьютерной информации, является наиболее правильной юридической оценкой криптовалютного мошенничества. Информация о количестве преступлений в России по статье 159.6 УК РФ за последних 3 года [10] представлена в таблице 1.

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод: несмотря на то, что в России в настоящее время небольшой процент жителей использует криптовалюту, случаи обращения в правоохранительные органы по поводу мошеннических действий присутствуют. За последних 3 года показатели зарегистрированных уголовных дел, связанных с мошенничеством в сфере компьютерной информации, снизились. Положительная динамика связана с увеличением уровня финансовой грамотности населения и проведением пропаганды, направленной на повышение внимательности к совершаемым с криптовалютой сделкам.

Таблица 1 – Статистика уголовных дел по мошенничеству в области компьютерной информации за 2020–2022 гг.

Table 1 – Statistics of criminal cases on fraud in the field of computer information for 2020–2022

Год	2020	2021	2022
Всего преступлений, совершенных с использованием информационно-телекоммуникационных технологий или в сфере компьютерной информации	510396	517722	522065
<i>в том числе</i> мошенничество в сфере компьютерной информации, ст. 159.6 УК РФ	761	431	334

Источник: составлено авторами по источнику [10].

Значительно усложняет работу правоохранительных органов то, что сохраняется анонимность при получении транзакций, особенно при использовании разного рода сервисов, которые предоставляют возможность как мошенникам, так и продавцам, торгующим нелегальными товарами и услугами. В результате этого благодаря криптовалютам преступная деятельность благополучно развивается.

Существуют поддельные платформы, созданные мошенниками для продажи криптовалют, а также фальшивые криптокошельки, которые имеют цель обмануть ничего не подозревающих пользователей; простые и легко запоминающиеся названия сайтов, как правило, похожие на доменные имена сайтов, которым преступники стараются подражать. Их практически ничего не отличает от легальных сайтов, сложно и почти невозможно распознать мошеннический сайт. На первых этапах он допускает внести небольшую сумму денег, и это дает ощущение надежности, а также доходности вложений, затем

приводит к увеличению суммы, которую вложили. Впоследствии при попытках снова внести денежные средства сайт отклоняет запрос или совсем закрывается.

В интернет-пространстве также существует фишинговое мошенничество. Цель криптофишинга – получение данных электронных кошельков. Так, например, получают доступ к закрытым ключам криптокошельков, благодаря которым можно получить доступ к средствам внутри кошелька. Такой вид мошеннических действий подобен другим фишинговым атакам и относится к поддельным сайтам, о которых было сказано выше. Преступники направляют электронное письмо, где пользователям предлагается перейти по ссылке из письма на созданный поддельный сайт и ввести данные ключа. После того как у мошенников появляются эти данные, они крадут криптовалюту из этих кошельков.

Кроме фишингового мошенничества существуют схемы раскачки рынка. Эта схема заключается в том, что конкретная криптовалюта раскручивается мошенниками с помощью рассылок по электронной почте или в соцсетях, например, таких как Facebook, Twitter или Telegram. Чтобы получить прибыль, трейдеры в быстром темпе скупают криптовалюту, после чего цены на нее резко растут. Затем преступники продают свои активы по высоким ценам, и благодаря этому стоимость криптовалюты падает достаточно резко. Это может случиться за несколько минут.

Также преступники используют различные вредоносные вирусы и программы, позволяющие получать доступ к данным, криптокошелькам пользователей сети Интернет. В таких случаях не спасет сложный пароль или двухфакторная авторизация. Криптовалютные переводы не имеют никакой правовой защиты. В связи с этим единственным способом защиты от данного вида мошенничества является осторожность и осведомленность владельца криптокошелька.

Следующим видом криптовалютного мошенничества является "рыбалка". "Рыбаками" называют мошенников, которые выкладывают объявления о покупке криптовалюты по завышенному курсу. В данном случае "жертва", видя на торговой p2p-площадке данное выгодное объявление, соглашается на продажу биткоинов. Но пока продавец проходит процедуру по передаче своих биткоинов, "рыбак" меняет цену, по которой он готов купить биткоин, ниже, чем была указана им изначально. Чаще всего продавцы не замечают такое изменение цены и подтверждают проведение сделки. В итоге "жертва" получает деньги за продажу биткоинов по курсу ниже рыночного [11]. Не попасться на такую мошенническую схему поможет особая внимательность при совершении операций с криптовалютой и проверка цены и других условий сделки на каждом ее этапе.

Также на рынке криптовалюты мошенниками используется схема, называемая "деньги вперед". Для того чтобы снизить внимательность пользователей площадок, на которых обращается криптовалюта, мошенники предлагают совершить тестовую операцию на небольшую сумму. При этом мошенник первый переводит биткоины на счет "жертвы". Таким образом, сделка является честной – "жертве" перечисляются биткоины, купленные зачастую по заниженному курсу, а "жертва" переводит мошеннику денежные средства за их

покупку. Через некоторый промежуток времени мошенник предлагает повторить сделку, но уже с более крупной суммой. Покупатель получает уведомление о том, что на его счет были переведены биткойны. Он, в свою очередь, переводит мошеннику договорную сумму. После того как мошенник видит, что деньги пришли, он отзывает перевод криптовалюты. Таким образом, "жертва" не получает криптовалюту и не может вернуть свои деньги. Такой вид мошенничества возможен из-за сложной схемы перевода биткойнов, которая требует от продавца криптовалюты подтверждение о переводе на нескольких этапах ее отправки. Подтверждения о переводе биткойнов проверяют майнеры, и чем больше комиссия за их услуги, тем быстрее проходит эта процедура. Но мошенники уменьшают сумму комиссии до минимума, в результате проверка подтверждений о переводе занимает некоторое время, которое мошенники используют для отказа от совершения сделки. При этом получатель биткойнов после оплаты сразу видит их в своем кошельке, однако пока на р2р-платформе не прошло подтверждение от отправителя, такой перевод можно перенаправить на другой счет. Так и поступают мошенники: после получения денег за продажу биткойнов они перенаправляют их обратно на свой счет.

Помимо рассмотренных выше способов воровства криптовалюты, в настоящее время появился новый вид мошенничества. Перевод денег за рубеж с началом спецоперации на Украине для россиян стал связан с различными ограничениями и трудностями. Банки вынуждены вводить высокие комиссии за SWIFT-переводы, переводы денежных средств нестабильны и могут зависнуть на несколько месяцев. В таких условиях в России для трансграничных платежей и переводов криптовалюта стала популярным инструментом. Для перевода и обмена криптовалют многие россияне стали использовать peer-to-peer (далее – р2р-площадки). Те, кто желает обменять рубли на криптовалюту или совершить обратную операцию, встречаются с обманом и мошенническими схемами. Например, "треугольник" – это одна из популярных схем обмана при обмене криптовалюты. В поисках выгодного курса на крупных сайтах-обменниках пользователи, желающие купить или продать криптовалюту попадают в эту мошенническую схему. Другое место совершения продажи или обмена криптовалюты – Telegram-чаты. Они стали аналогом криптовалютных площадок, так как многие не умеют пользоваться р2р-сервисами. В Telegram-чатах желающих продать или купить криптовалюту, как правило, больше, к тому же не нужно регистрироваться и ждать разрешения со стороны администрации криптобирж.

Поскольку пользователи рынка криптовалюты часто сталкиваются со случаями мошеннических действий, финансовая стабильность и благосостояние граждан находится под угрозой. К тому же существует риск "эффекта заражения" других финансовых рынков. Поэтому Центральный банк разработал мероприятия, направленные на минимизацию угроз, сопряженных с развитием криптовалютного рынка. Во-первых, дополнение действующего законодательства нормой, предусматривающей ответственность за нарушение запрета на оплату товаров и услуг на территории России криптовалютой. Во-вторых, введение ограничения на создание р2р-площадок, криптобирж и криптообменников на территории РФ, чтобы снизить выпуск и обращение

криптовалюты. Для этого необходимо разработать план действий по выявлению лиц, нарушающих данное ограничение, и способы блокировки операций по покупке и продаже криптовалюты. Вместе с тем, следует определить орган, уполномоченный на реализацию данных полномочий. В-третьих, введение запрета на вложение в биткоины и другие финансовые инструменты, связанные с криптовалютой, для финансовых организаций России, а также участие указанных организаций в качестве посредников для осуществления платежей, переводов, услуг по хранению криптовалюты [12]. Эти нормы направлены на уменьшение распространения криптовалютного рынка и связанных с ним негативных последствий для экономики России.

Криптовалюты – это новая платежная система, которая имеет меньше регулирования, чем другие финансовые рынки. Поэтому совершаемые с ее помощью операции имеют более рискованный характер, а также пользователи имеют высокую вероятность столкнуться с мошенниками. Следует помнить, что криптовалюта ничем не обеспечена, не имеет нормативно-правовой защиты и чаще всего необратима, т. е. если пользователь утратил пароль от своего кошелька либо перевел биткоины ошибочно на неправильный счет, способа вернуть деньги нет. Исходя из того, что рынок криптовалюты принимает глобальный характер и используется российскими гражданами, на государственном уровне необходимо разработать правила работы с криптовалютой и ограничения для снижения вероятности подрыва финансового суверенитета страны.

По словам исполнительного директора Российской ассоциации криптоиндустрии и блокчейна (РАКИБ) Александра Бражникова, сейчас нет точной статистики, сколько человек пострадало от действий мошенников при попытках продать или купить криптовалюту, однако к сотрудникам ассоциации такие обращения поступают часто. "С 2017 года вариантов подобного мошенничества стало очень много, а спецоперация и санкции привели к увеличению предложений от злоумышленников на рынке", — говорит Бражников. Проблема усугубляется тем, что в законодательстве статус криптовалют и понятий криптовалютного рынка еще не прописан, поэтому привлечь мошенников к ответственности сложно, отмечает он [11].

Поскольку роль рынка криптовалюты для экономики в целом растет, более того, финансовые инструменты с каждым годом усложняются, изобретаются новые мошеннические схемы, целесообразно повышать финансовую грамотность населения. Так как основными пользователями виртуальной валюты являются люди в возрасте от 18 до 24 лет, по нашему мнению, в учебные программы необходимо ввести дисциплину "Финансовые инструменты". В рамках данного курса следует рассматривать основу работы криптоанного рынка, правила работы и ограничения, связанные с ним, базируясь на нормативно-правовых актах Банка России и ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте" [13]. Также включить отдельный раздел, посвященный мошенничеству, где студентами бы рассматривались новые способы хищения денежных средств в Интернете.

Список источников

1. Криптовалюты в России: анализ правового статуса, проблемы использования и перспективы развития. – [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriptovalyuty-v-rossii-analiz-pravovogo-statusa-problemy-ispolzovaniya-i-perspektivy-razvitiya> (дата обращения 03.02.2023)
2. Is 'crypto' a financial stability risk? – speech by Jon Cunliffe. – [Электронный ресурс] URL: <https://www.bankofengland.co.uk/speech/2021/october/jon-cunliffe-swiftsibos-2021> (дата обращения 02.02.2023)
3. "Известия": объем мошенничества с токенами в РФ составил 2,2 млрд. рублей за I полугодие. – [Электронный ресурс] URL: <https://tass.ru/ekonomika/12258913> (дата обращения 02.02.2023)
4. ESET: Russia has Become the Leader in the Number of Crypto Threats. – [Электронный ресурс] URL: <https://www.oreanda.ru/en/svyaz/eset-russia-has-becomethe-leader-in-the-number-of-crypto-threats/article1391258/> (дата обращения 04.02.2023)
5. Auer Raphael and Tercero-Lucas David. Distrust or speculation? The socioeconomic drivers of US cryptocurrency investments. BIS Working Papers No 951, July 2021. – [Электронный ресурс] URL: <https://www.bis.org/publ/work951.pdf> (дата обращения 04.02.2023)
6. Новостной портал РБК // Об осведомленности о криптовалюте заявили менее 30 % россиян. – [Электронный ресурс] URL: <https://www.rbc.ru/rbcfreenews/597746a59a794731cfa1a7201> (дата обращения 03.02.2023)
7. 2021 Global Crypto User Index. – [Электронный ресурс] URL: https://research.binance.com/static/pdf/Global_Crypto_Index_2021.pdf (дата обращения 03.02.2023)
8. Research Note: Cryptoasset consumer research 2021. – [Электронный ресурс] URL: <https://www.fca.org.uk/publications/research/research-note-cryptoasset-consumer-research-2021> (дата обращения 03.02.2023)
9. Криптовалюты: тренды, риски, меры. – [Электронный ресурс] URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/132241/consultation_paper_20012022.pdf (дата обращения 03.02.2023)
10. Официальный сайт Министерства внутренних дел Российской Федерации // Отчет МВД РФ о состоянии преступности в России. – [Электронный ресурс] URL: <https://мвд.рф/reports/item/33388812/> (дата обращения 03.02.2023 г.)
11. "Треугольники" в "Сити": как россияне теряют свои деньги в криптообменниках. – [Электронный ресурс] URL: <https://www.forbes.ru/investicii/484349-treugol-niki-v-siti-kak-rossiane-teraut-svoi-den-gi-v-kriptoobmennikah> (дата обращения 04.02.2023)
12. Официальный сайт ЦБ РФ // Доклад для общественных консультаций ЦБ РФ: Криптовалюты: тренды, риски, меры. – [Электронный ресурс] // URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/132241/Consultation_Paper_20012022.pdf (дата обращения 04.02.2023)

13. О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон от 31 июля 2020 года № 259-ФЗ (в ред. от 14 июля 2022 г.) // Справочно-правовая система "КонсультантПлюс".

References

1. Cryptocurrencies in Russia: analysis of the legal status, problems of use and prospects of development. – [Electronic resource] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriptovalyuty-v-rossii-analiz-pravovogo-statusa-problemy-ispolzovaniya-i-perspektivy-razvitiya> (accessed 03.02.2023) (In Russ.).

2. Is 'crypto' a financial stability risk? – speech by Jon Cunliffe. – [Electronic resource] URL: <https://www.bankofengland.co.uk/speech/2021/october/jon-cunliffe-swiftssibos-2021> (accessed 02.02.2023)

3. Izvestia: the volume of token fraud in the Russian Federation amounted to 2.2 billion rubles in the first half of the year. – [Electronic resource] URL: <https://tass.ru/ekonomika/12258913> (accessed 02.02.2023) (In Russ.).

4. ESET: Russia has Become the Leader in the Number of Crypto Threats. – [Electronic resource] URL: <https://www.oreanda.ru/en/svyaz/eset-russia-has-becomethe-leader-in-the-number-of-crypto-threats/article1391258/> (accessed 04.02.2023)

5. Auer Raphael and Tercero-Lucas David. Distrust or speculation? The socioeconomic drivers of US cryptocurrency investments. BIS Working Papers No 951, July 2021. – [Electronic resource] URL: <https://www.bis.org/publ/work951.pdf> (accessed 04.02.2023)

6. RBC news portal // Less than 30% of Russians declared awareness of cryptocurrency. – [Electronic resource] URL: <https://www.rbc.ru/rbcfreenews/597746a59a794731cfa1a720l> (accessed 03.02.2023) (In Russ.).

7. 2021 Global Crypto User Index. – [Electronic resource] URL: https://research.binance.com/static/pdf/Global_Crypto_Index_2021.pdf (accessed 03.02.2023)

8. Research Note: Cryptoasset consumer research 2021. – [Electronic resource] URL: <https://www.fca.org.uk/publications/research/research-note-cryptoasset-consumer-research-2021> (accessed 03.02.2023)

9. Cryptocurrencies: trends, risks, measures. – [Electronic resource] URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/132241/consultation_paper_20012022.pdf (accessed 03.02.2023 (In Russ.).

10. Official website of the Ministry of Internal Affairs of the Russian Federation // The report of the Ministry of Internal Affairs of the Russian Federation on the state of crime in Russia. – [Electronic resource] URL: <https://мвд.рф/reports/item/33388812/> (accessed 03.02.2023 (In Russ.).

11. "Triangles" in "City": how Russians lose their money in crypto exchanges. – [Electronic resource] URL: <https://www.forbes.ru/investicii/484349-treugol-niki-v-siti-kak-rossiane-teraut-svoi-den-gi-v-kriptoobmennikah> (accessed 04.02.2023) (In Russ.).

12. Official website of the Central Bank of the Russian Federation // Report for public consultations of the Central Bank of the Russian Federation: Cryptocurrencies: trends, risks, measures. – [Electronic resource] // URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/132241/Consultation_Paper_20012022.pdf (accessed 04.02.2023) (In Russ.).

13. On Digital Financial Assets, Digital Currency and on Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation: Federal Law No. 259-FZ of July 31, 2020 (as amended. dated July 14, 2022) // Reference system "ConsultantPlus". (In Russ.).

Статья поступила в редакцию 18.02.2023; одобрена после рецензирования 20.02.2023; принята к публикации 27.02.2023.

The article was submitted 18.02.2023; approved after reviewing 20.02.2023; accepted for publication 27.02.2022.

Балтийский экономический журнал. 2023. № 1(41). С. 82–92.

Baltic Economic Journal. 2023;(1(41)): 82–92.

ФИНАНСЫ

Научная статья

УДК 336

[https:// doi.org/10.46845/2073-3364-2023-0-1-82-92](https://doi.org/10.46845/2073-3364-2023-0-1-82-92)

Привлеченные источники финансирования проектов: заблуждения и риски

Елена Александровна Рыбкина

ФГАОУ ВО "СПбПУ", г. Санкт-Петербург, Россия

fishkarea@mail.ru

Аннотация. В статье рассматриваются актуальные вопросы использования привлеченного капитала в форме грантов и/или субсидий для реализации научных, социальных, технологических проектов. Особое внимание уделяется двум основным заблуждениям. Первое возникает в процессе подачи заявки на конкурсный отбор проектов и связано с отсутствием у инициатора заявки системного и планомерно-итеративного подхода к процессу привлечения финансирования на проект. Рассматриваются последствия такой точечной и хаотичной деятельности. Приводятся систематизированные данные по проведенным конкурсным процедурам Минпромторга России, Фонда содействия инновациям, Фонда президентских грантов, Российского научного фонда в 2021г. Демонстрируется цикл конкурсной процедуры различных типов проектов. Второе заблуждение возникает в процессе реализации проекта за счёт средств гранта и/или субсидии и заключается в недооценке ответственности за использование грантовых денежных средств и масштаба потенциальных потерь. Приводится авторская аналитика по экономическим спорам по гражданским правоотношениям грантообразующих организаций и грантополучателей в рамках проектов с