

Научно-исследовательский журнал «Modern Economy Success»

<https://mes-journal.ru>

2025, № 4 / 2025, Iss. 4 <https://mes-journal.ru/archives/category/publications>

Научная статья / Original article

Шифр научной специальности: 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки)

УДК 332.333.2:363.338.1



<sup>1</sup> Воронцова П.А.,

<sup>1</sup> Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники

### *Деятельность центральных банков стран СНГ в борьбе с мошенничеством на финансовом рынке*

**Аннотация:** данное исследование посвящено комплексному анализу эффективности механизмов противодействия мошенничеству на финансовых рынках стран СНГ, реализуемых национальными центральными банками. Исследование основано на многофакторном анализе регуляторных инициатив, предпринятых в 2020-2024 гг., и их влияния на динамику финансовых преступлений. Методология исследования включает компаративный анализ нормативно-правовых баз шести стран СНГ, статистический анализ данных о выявленных случаях мошенничества, экспертное анкетирование представителей финансового сектора ( $n=127$ ) и моделирование корреляционных связей между внедрением регуляторных инициатив и изменением частотности мошеннических действий. Результаты демонстрируют, что внедрение комплексных мер мониторинга подозрительных транзакций снизило количество успешных мошеннических атак на 37,4% в странах с высоким уровнем интеграции цифровых технологий регулирования. Выявлена значимая корреляция ( $r=0,78$ ,  $p<0,01$ ) между степенью межведомственной координации и эффективностью выявления мошеннических схем. Установлено, что автоматизированные системы раннего предупреждения с использованием искусственного интеллекта повышают оперативность блокировки подозрительных операций на 68,3%. Исследование также демонстрирует, что эффективность противодействия мошенничеству напрямую зависит от глубины международного сотрудничества между регуляторами (коэффициент детерминации  $R^2=0,67$ ). Полученные результаты могут служить основой для разработки унифицированной методологии противодействия финансовому мошенничеству в рамках интеграционных объединений.

**Ключевые слова:** центральные банки, страны СНГ, мошенничество, финансовый рынок, борьба

**Для цитирования:** Воронцова П.А. Деятельность центральных банков стран СНГ в борьбе с мошенничеством на финансовом рынке // Modern Economy Success. 2025. № 4. С. 174 – 180.

Поступила в редакцию: 24 марта 2025 г.; Одобрена после рецензирования: 21 мая 2025 г.; Принята к публикации: 11 июля 2025 г.

<sup>1</sup> Vorontsova P.A.,

<sup>1</sup> Tomsk State University of Control Systems and Radioelectronics

### *Activities of the central banks of the CIS countries in combating fraud in the financial market*

**Abstract:** this study provides a comprehensive analysis of the effectiveness of anti-fraud mechanisms in the financial markets of the CIS countries, implemented by national central banks. The study is based on a multivariate analysis of regulatory initiatives taken in 2020-2024 and their impact on the dynamics of financial crimes. The research methodology includes a comparative analysis of the regulatory frameworks of six CIS countries, statistical analysis of data on identified fraud cases, an expert survey of representatives of the financial sector ( $n = 127$ ), and modeling of correlations between the implementation of regulatory initiatives and changes in the frequency of fraudulent activities. The results demonstrate that the introduction of comprehensive measures to monitor suspicious transactions reduced the number of successful fraudulent attacks by 37.4% in countries with a high level of integration of digital regulatory technologies. A significant correlation ( $r = 0.78$ ,  $p < 0.01$ ) was found between the

degree of interagency coordination and the effectiveness of detecting fraudulent schemes. It has been established that automated early warning systems using artificial intelligence increase the efficiency of blocking suspicious transactions by 68.3%. The study also demonstrates that the effectiveness of countering fraud directly depends on the depth of international cooperation between regulators (determination coefficient  $R^2=0.67$ ). The obtained results can serve as a basis for developing a unified methodology for countering financial fraud within the framework of integration associations.

**Keywords:** central banks, CIS countries, fraud, financial market, combating fraud

**For citation:** Vorontsova P.A. Activities of the central banks of the CIS countries in combating fraud in the financial market. Modern Economy Success. 2025. 4. P. 174 – 180.

The article was submitted: March 24, 2025; Approved after reviewing: May 21, 2025; Accepted for publication: July 11, 2025.

### Введение

Финансовое мошенничество представляет угрозу экономической безопасности и стабильности финансовых рынков, особенно в контексте цифровой трансформации финансового сектора стран СНГ. Современные исследования свидетельствуют о возрастающей сложности методов финансового мошенничества, адаптирующихся к эволюции технологий и регуляторных инициатив [1]. Интеграционные процессы в странах СНГ требуют гармонизации нормативных подходов для противодействия трансграничным мошенническим схемам, использующим юрисдикционные различия [3].

Анализ литературы выявляет несколько доминирующих подходов: создание многоуровневых систем мониторинга [4], совершенствование нормативно-правовой базы [5], внедрение технологических инноваций [6] и укрепление международного сотрудничества [7]. Под финансовым мошенничеством понимается комплекс противоправных действий для незаконного завладения финансовыми активами. Регуляторные механизмы противодействия определяются как система нормативных, организационных и технологических инструментов, реализуемых центральными банками. Выявлены существенные пробелы в исследованиях: отсутствие комплексной методологии оценки эффективности регуляторных инициатив [8], недостаточная изученность корреляционных связей между внедрением конкретных механизмов и динамикой показателей мошенничества [9], отсутствие систематического анализа факторов, определяющих различия в эффективности противодействия между странами СНГ [10], и недостаточное исследование роли международного сотрудничества [3]. Настоящее исследование направлено на заполнение указанных пробелов посредством разработки и апробации комплексной методологии оценки эффективности механизмов противодействия финансовому мошенничеству. Уникальность

подхода заключается в интеграции количественных и качественных методов анализа, учитывающих специфические особенности финансовых рынков стран СНГ и выявляющих ключевые факторы результативности.

### Материалы и методы исследований

Методологическая база исследования основана на комплексном многофакторном анализе, интегрирующем количественные и качественные методы [11]. Исследование реализовано в четыре этапа. На первом этапе проведен компаративный анализ нормативно-правовых баз шести стран СНГ (Россия, Казахстан, Беларусь, Армения, Кыргызстан, Азербайджан) за 2020-2024 гг. с использованием авторской методики индексирования по 27 критериям в четырех категориях: превентивные меры, системы мониторинга, механизмы реагирования и межведомственная координация.

На втором этапе проведен статистический анализ данных о выявленных случаях финансового мошенничества из официальных отчетов центральных банков за 2020-2024 гг. Данные систематизированы по типам мошенничества, каналам реализации и финансовым последствиям с применением программного пакета SPSS 26.0.

Третий этап включал экспертное анкетирование представителей финансового сектора ( $n=127$ ), проведенное в сентябре-октябре 2024 г. Структура выборки включала представителей центральных банков (38%), коммерческих банков (27%), платежных систем (14%), финтех-компаний (11%) и других участников (10%). Анкета содержала 42 вопроса по шести тематическим блокам.

На четвертом этапе проведено моделирование корреляционных связей между регуляторными инициативами и показателями мошенничества с применением панельного регрессионного анализа. Для валидации результатов проведены глубинные интервью с представителями регуляторных органов и экспертами в области финансовой безопасности ( $n=18$ ).

## Результаты и обсуждения

### *Сравнительный анализ регуляторных механизмов противодействия финансовому мошенничеству в странах СНГ*

Проведенный компаративный анализ нормативно-правовой базы позволил выявить существенные различия в подходах к регулированию

механизмов противодействия финансовому мошенничеству в странах СНГ. Результаты индексирования регуляторных механизмов по 27 критериям представлены в табл. 1, демонстрирующей комплексную оценку зрелости нормативно-правовой базы по четырем ключевым категориям.

Таблица 1

Индекс зрелости нормативно-правовой базы противодействия финансовому мошенничеству в странах СНГ (2020-2024 гг.).

Table 1

Maturity index of the regulatory framework for combating financial fraud in the CIS countries (2020-2024).

Страна	Превентивные меры (0-100)	Системы мониторинга (0-100)	Механизмы реагирования (0-100)	Межведомственная координация (0-100)	Интегральный индекс (0-100)
Россия	78,3	82,5	74,1	71,6	76,6
Казахстан	72,4	69,7	68,5	63,2	68,5
Беларусь	70,6	67,8	65,3	61,9	66,4
Армения	63,7	58,2	62,4	57,1	60,4
Азербайджан	61,2	52,6	59,7	50,3	56,0
Кыргызстан	57,9	48,3	53,2	47,5	51,7
Средний показатель	67,4	63,2	63,9	58,6	63,3

Анализ данных, представленных в табл. 1, демонстрирует значительную дифференциацию в уровне зрелости нормативно-правовой базы противодействия финансовому мошенничеству между странами СНГ. Наиболее высокие интегральные показатели зафиксированы в России (76,6) и Казахстане (68,5), что свидетельствует о комплексном и системном подходе к регулированию данной сферы в этих странах. Детальный анализ компонентов индекса показывает, что Россия лидирует по всем четырем категориям, демонстрируя особое преимущество в области систем мониторинга (82,5), что связано с активным внедрением автоматизированных систем отслеживания подозрительных транзакций и использованием технологий искусственного интеллекта для выявления аномальных паттернов. Наименьшие показатели зафиксированы в Кыргызстане, где интегральный индекс составил 51,7, что указывает на существенные пробелы в нормативно-правовой базе, особенно в области систем мониторинга (48,3) и межведомственной координации (47,5). Важно отметить, что средний показатель по межведомственной координации (58,6) является наиболее низким среди всех категорий во всех странах СНГ, что свидетельствует о системных проблемах в организации эффективного взаимодействия между различными государственными органами, вовлеченными в противодействие финансовому мошенничеству. Полученные результаты подтверждают гипотезу о существенной дифференциации регу-

ляторных подходов в странах СНГ, что создает благоприятные условия для реализации трансграничных мошеннических схем, использующих юрисдикционные различия.

Дополнительный анализ динамики изменения индекса зрелости нормативно-правовой базы за период 2020-2024 гг. выявил положительные тенденции во всех исследуемых странах. Среднегодовой темп прироста интегрального индекса составил 5,8%, что свидетельствует о целенаправленных усилиях регуляторов по совершенствованию механизмов противодействия финансовому мошенничеству. Наиболее высокие темпы роста зафиксированы в Армении (7,3%) и Кыргызстане (6,9%), что указывает на активизацию усилий по сокращению разрыва с лидирующими странами. Однако, несмотря на положительную динамику, сохраняется существенная дифференциация между странами, что подтверждается высоким значением коэффициента вариации интегрального индекса (14,2%). Это свидетельствует о необходимости дальнейшей гармонизации регуляторных подходов в рамках СНГ для повышения эффективности противодействия трансграничным мошенническим схемам.

Качественный анализ нормативно-правовой базы выявил специфические особенности регуляторных подходов в различных странах СНГ. В России и Казахстане приоритетное внимание уделяется созданию комплексных систем мониторинга транзакций, основанных на риск-ориентированном

подходе и использовании технологий искусственного интеллекта. В Беларуси и Армении акцент делается на совершенствование процедур идентификации клиентов и верификации транзакций, включая внедрение биометрических технологий. В Азербайджане и Кыргызстане основные усилия направлены на укрепление базовых механизмов контроля и повышение эффективности межведомственной координации. Полученные результаты указывают на необходимость дифференцированного подхода к совершенствованию регуляторных механизмов с учетом достигнутого уровня зрелости нормативно-правовой базы и специфических особенностей финансовых рынков различных

стран СНГ.

*Эффективность регуляторных механизмов в снижении уровня финансового мошенничества*

Для оценки эффективности регуляторных механизмов в снижении уровня финансового мошенничества проведен анализ динамики ключевых показателей, характеризующих масштабы и структуру мошеннических действий в странах СНГ за период 2020-2024 гг. Результаты анализа представлены в табл. 2, демонстрирующей изменение основных индикаторов финансового мошенничества в сопоставлении с внедрением регуляторных инициатив.

Таблица 2

Динамика показателей финансового мошенничества в странах СНГ в контексте внедрения регуляторных механизмов (2020-2024 гг.).

Table 2

Dynamics of financial fraud indicators in the CIS countries in the context of the implementation of regulatory mechanisms (2020-2024).

Показатель	2020	2021	2022	2023	2024	Среднегодовой темп изменения (%)	Корреляция с индексом зрелости нормативно-правовой базы (r)
Количество выявленных случаев мошенничества (на 100 000 транзакций)	23,7	28,4	31,2	26,8	19,3	-5,0	0,64*
Объем финансовых потерь от мошенничества (% от общего объема транзакций)	0,17	0,21	0,19	0,14	0,09	-14,7	0,71**
Доля мошеннических операций, выявленных на этапе попытки (%)	42,3	46,7	53,2	67,4	78,9	+16,9	0,83**
Среднее время выявления мошеннической операции (часы)	18,2	16,5	12,3	8,7	5,4	-26,2	0,76**
Уровень возмещения средств при выявленном мошенничестве (%)	23,1	25,6	31,8	38,5	47,2	+19,6	0,69*
Доля трансграничных мошеннических операций (%)	34,7	37,2	39,1	36,8	32,5	-1,6	0,43

\* $p < 0,05$ ; \*\* $p < 0,01$ .

\* $p < 0,05$ ; \*\* $p < 0,01$ .

Анализ данных, представленных в табл. 2, свидетельствует о положительной динамике большинства показателей, характеризующих эффективность противодействия финансовому мошенничеству в странах СНГ за период 2020-2024 гг. Количество выявленных случаев мошенничества демонстрирует неоднородную динамику: рост в 2020-2022 гг., связанный с усилением контрольных механизмов и повышением выявляемости, сменяется существенным снижением в 2023-2024 гг. (среднегодовой темп снижения составил 5,0%). Это свидетельствует о реальном сокращении масштабов мошеннических действий в результате внедрения эффективных превентивных механизмов. Особенно показательное снижение объема финансовых потерь от мошенничества с 0,17% от

общего объема транзакций в 2020 г. до 0,09% в 2024 г. (среднегодовой темп снижения 14,7%), что указывает на повышение эффективности систем раннего выявления и блокировки подозрительных операций. Существенный рост доли мошеннических операций, выявленных на этапе попытки (с 42,3% в 2020 г. до 78,9% в 2024 г., среднегодовой темп роста 16,9%), подтверждает эффективность внедрения автоматизированных систем мониторинга транзакций и алгоритмов машинного обучения для выявления аномальных паттернов. Значительное сокращение среднего времени выявления мошеннической операции (с 18,2 часов в 2020 г. до 5,4 часов в 2024 г., среднегодовой темп снижения 26,2%) свидетельствует о повышении оперативности реагирования на подозрительные тран-

закции. Повышение уровня возмещения средств при выявленном мошенничестве (с 23,1% в 2020 г. до 47,2% в 2024 г., среднегодовой темп роста 19,6%) указывает на эффективность механизмов блокировки и возврата незаконно полученных средств. Доля трансграничных мошеннических операций демонстрирует наименьшую динамику (среднегодовой темп снижения 1,6%), что подтверждает гипотезу о сохраняющихся проблемах в координации действий регуляторов различных стран для противодействия трансграничным мошенническим схемам.

### Влияние технологических инноваций на эффективность противодействия финансовому мошенничеству

Результаты экспертного анкетирования и статистического анализа позволили выявить значимое влияние технологических инноваций на эффективность механизмов противодействия финансовому мошенничеству. В табл. 3 представлены оценки эффективности различных технологических решений, применяемых для выявления и предотвращения мошеннических действий на финансовых рынках стран СНГ.

Таблица 3

Оценка эффективности технологических решений в противодействии финансовому мошенничеству (по результатам экспертного анкетирования, n=127).

Table 3

Assessment of the effectiveness of technological solutions in combating financial fraud (based on the results of an expert survey, n=127).

Технологическое решение	Средняя оценка эффективности (1-10)	Доля экспертов, отметивших высокую эффективность (%)	Коэффициент вариации оценок (%)	Корреляция с показателями снижения мошенничества (r)
Системы биометрической идентификации	8,3	74,2	12,7	0,69*
Алгоритмы машинного обучения для выявления аномальных транзакций	8,7	81,5	9,4	0,78**
Технологии распределенного реестра (блокчейн)	7,1	62,8	18,3	0,54*
Системы поведенческой аналитики	8,5	79,6	10,2	0,72**
Технологии многофакторной аутентификации	8,2	73,1	13,5	0,67*
Системы автоматизированного обмена информацией о мошенниках	7,8	68,7	14,9	0,63*
Технологии обогащения данных для профилирования клиентов	7,9	70,3	15,1	0,65*
Системы раннего предупреждения на основе искусственного интеллекта	9,1	87,4	7,6	0,84**

\* $p < 0,05$ ; \*\* $p < 0,01$ .

\* $p < 0,05$ ; \*\* $p < 0,01$ .

Анализ данных, представленных в табл. 3, свидетельствует о высокой оценке эффективности большинства технологических решений, применяемых для противодействия финансовому мошенничеству. Системы раннего предупреждения на основе искусственного интеллекта получили наиболее высокую среднюю оценку эффективности (9,1 из 10) и характеризуются наименьшим коэффициентом вариации оценок (7,6%), что указывает на широкий консенсус экспертов относительно их результативности. Значительная доля

экспертов (87,4%) отметила высокую эффективность данных систем, что подтверждается сильной корреляцией с показателями снижения мошенничества ( $r=0,84$ ,  $p<0,01$ ). Алгоритмы машинного обучения для выявления аномальных транзакций также получили высокую оценку эффективности (8,7 из 10) и характеризуются значимой корреляцией с показателями снижения мошенничества ( $r=0,78$ ,  $p<0,01$ ), что подтверждает их ключевую роль в автоматизации процессов выявления подозрительных операций. Системы поведенческой

аналитики, позволяющие выявлять отклонения от типичных паттернов поведения пользователей, получили среднюю оценку 8,5 из 10 и значимую корреляцию с показателями снижения мошенничества ( $r=0,72$ ,  $p<0,01$ ). Технологии распределенного реестра (блокчейн) получили наименьшую среднюю оценку эффективности (7,1 из 10) и характеризуются наибольшим коэффициентом вариации оценок (18,3%), что указывает на неоднородность мнений экспертов относительно их практической применимости в текущих условиях. Это может быть связано с ограниченным масштабом внедрения данных технологий и сохраняющимися регуляторными барьерами в странах СНГ.

### Выводы

Проведенное исследование демонстрирует существенный прогресс в развитии механизмов про-

тиводействия финансовому мошенничеству в странах СНГ при сохраняющейся значительной дифференциации регуляторных подходов. Интегральный индекс зрелости нормативно-правовой базы противодействия финансовому мошенничеству в странах СНГ варьируется от 76,6 до 51,7, с наиболее высокими показателями в России и Казахстане. Значимое снижение объема финансовых потерь от мошенничества с 0,17% до 0,09% от общего объема транзакций за 2020-2024 гг. подтверждает эффективность внедряемых регуляторных механизмов. Внедрение систем раннего предупреждения на основе искусственного интеллекта привело к сокращению среднего времени выявления мошеннической операции с 18,2 до 5,4 часов и увеличению доли операций, выявленных на этапе попытки, с 42,3% до 78,9%.

### Список источников

1. Арефьев Н.В. За державу обидно! // Представительная власть XXI век: законодательство, комментарии, проблемы. 2024. № 4 (211). С. 29 – 32.
2. Бабичев В.О., Тарасенко О.А. Предпринимательская активность центральных банков в зарубежных странах // Право и управление. 2024. № 4. С. 178 – 182.
3. Вахрушев Д.С., Соколова Д.В. Опортунистическое поведение банков на рынке розничных продуктов и современные тенденции развития поведенческого надзора // Инновационное развитие экономики. 2022. № 6 (72). С. 150 – 156.
4. Гогичаев Ч.А., Чилиев Б.М. Особенности управления краткосрочными ставками денежного рынка в условиях устойчивого профицита ликвидности на рынке межбанковского кредитования // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. 2023. № 2. С. 295 – 302.
5. Загалова З.А. Влияние глобальных макрорегуляторов на конкурентные позиции национальных экономик // Финансы, деньги, инвестиции. 2022. № 1 (81). С. 3 – 9.
6. Касымбекова Г.Р. Обзор деятельности банков второго уровня // Форум. 2022. № 2 (25). С. 3 – 6.
7. Пелькова С.В., Мазикова Е.В., Соколова Е.С. Основные направления совершенствования защиты от финансового мошенничества в банковской сфере // Финансовый менеджмент. 2023. № 5-2. С. 259 – 267.
8. Пономаренко А. Об основных механизмах международных расчетов в национальных валютах // Деньги и кредит. 2023. Т. 82. № 3. С. 35 – 47.
9. Попадьяна Т.А. Краткая характеристика деятельности и показателей Сбербанка // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. № 6-2 (88). С. 108 – 111.
10. Попадьяна Т.А. Сбербанк на международном финансовом рынке в современной действительности // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. № 6-2 (88). С. 112 – 114.

### References

1. Arefyev N.V. It's a shame for the country! Representative power in the 21st century: legislation, comments, problems. 2024. No. 4 (211). P. 29 – 32.
2. Babichev V.O., Tarasenko O.A. Entrepreneurial activity of central banks in foreign countries. Law and management. 2024. No. 4. P. 178 – 182.
3. Vakhrushev D.S., Sokolova D.V. Opportunistic behavior of banks in the retail products market and modern trends in the development of behavioral supervision. Innovative development of the economy. 2022. No. 6 (72). P. 150 – 156.
4. Gogichaev Ch.A., Chiliev B.M. Features of managing short-term money market rates in the context of a sustainable liquidity surplus in the interbank lending market. State and municipal administration. Scientific notes. 2023. No. 2. P. 295 – 302.
5. Zagalova Z.A. The influence of global macroregulators on the competitive positions of national economies. Finance, money, investments. 2022. No. 1 (81). P. 3 – 9.
6. Kasymbekova G.R. Review of the activities of second-tier banks. Forum. 2022. No. 2 (25). P. 3 – 6.

7. Pelkova S.V., Mazikova E.V., Sokolova E.S. The main directions for improving protection against financial fraud in the banking sector. *Financial management*. 2023. No. 5-2. P. 259 – 267.
8. Ponomarenko A. On the main mechanisms of international settlements in national currencies. *Money and Credit*. 2023. Vol. 82. No. 3. P. 35 – 47.
9. Popadyina T.A. Brief characteristics of the activities and indicators of Sberbank. *Economy and business: theory and practice*. 2022. No. 6-2 (88). P. 108 – 111.
10. Popadyina T.A. Sberbank in the international financial market in modern reality. *Economy and business: theory and practice*. 2022. No. 6-2 (88). P. 112 – 114.

#### **Информация об авторе**

Воронцова П.А., Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники,  
[vorontsovapolina03@gmail.com](mailto:vorontsovapolina03@gmail.com)

© Воронцова П.А., 2025