

DOI 10.47643/1815-1337_2023_7_358

УДК 34.343

О ПРОТИВОДЕЙСТВИИ НОВЫМ ВИДАМ ПРЕСТУПЛЕНИЙ В СФЕРЕ КРАУДИНГА В РОССИИ

On countering cybercrime in the field of crowdfunding

КОРЧАГИН Анатолий Георгиевич,

кандидат юридических наук, профессор кафедры уголовно-правовых дисциплин
Владивостокского государственного университета.

ул. Гоголя, 41, г. Владивосток, Приморский край, Россия, 690014.

E-mail: balkinnikolai@edu.vvsu.ru;

БАЛКИН Николай Алексеевич,

бакалавр, Владивостокский государственный университет Россия.

ул. Гоголя, 41, г. Владивосток, Приморский край, Россия, 690014.

E-mail: balkinnikolai@edu.vvsu.ru;

KORCHAGIN Anatoly Georgievich,

Candidate of Legal Sciences, Professor of the Department of Criminal Law Disciplines
Vladivostok State University.

st. Gogolya, 41, Vladivostok, Primorsky Krai, Russia, 690014.

E-mail: balkinnikolai@edu.vvsu.ru;

BALKIN Nikolay Alekseevich,

Bachelor, Vladivostok State University Russia.

st. Gogolya, 41, Vladivostok, Primorsky Krai, Russia, 690014.

E-mail: balkinnikolai@edu.vvsu.ru

Краткая аннотация: Краудфандинговые платформы набирают все большую и большую популярность как в России, так и за рубежом, они позволяют в короткие сроки собирать крупные суммы денежных средств для инвестирования или пожертвований в различные проекты, что не могло не вызвать интерес к таким платформам среди представителей преступного мира, вследствие чего для большого круга инвесторов появился новый риск потерять свои денежные средства.

Abstract: Crowdfunding platforms are gaining more and more popularity both in Russia and abroad, they allow in a short time to collect large sums of money for investment or donations to various projects, which could not but arouse interest in such platforms among representatives of the criminal world, as a result of which a new risk of losing their money appeared for a large circle of investors cash.

Ключевые слова: Краудфандинг, Краудфандинговая платформа, Киберпреступность, Мошенничество, Инвестиции.

Keywords: Crowdfunding, Crowdfunding platform, Cybercrime, Fraud, Investment.

Для цитирования: Корчагин А.Г., Балкин Н.А. О противодействии новым видам преступлений в сфере краудинга в России // Право и государство: теория и практика. 2023. № 7(223). С. 358-362. http://doi.org/10.47643/1815-1337_2023_7_358.

For citation: Korchagin A.G., Balkin N.A. On countering cybercrime in the field of crowdfunding // Law and state: theory and practice. 2023. No. 7(223). pp. 358-362. http://doi.org/10.47643/1815-1337_2023_7_358.

Статья поступила в редакцию: 31.05.2023

С развитием информационных технологий на современном этапе преступность обретает все новые и новые формы и проникает во все сферы жизни населения так или иначе, связанные с глобальной сетью «Интернет». Киберпреступность на сегодняшний день является бичом современного общества о чем справедливо заметил О.В. Никуленко:

«Киберпреступления – не просто преступления, совершаемые в сфере информационных технологий, это важная проблема государства и общества, способ обойти законные требования при помощи современных средств шифрования, которые может применить любой человек, даже на примитивном уровне разбирающийся в программировании.» [1, с. 37]

Развитие общества и экономики, и технологий на современном этапе дошли до такого уровня, что теперь практически любой гражданин может стать инвестором различных проектов и предприятий и для этого зачастую не нужно специального образования и статуса или большого количества денежных средств, обычно достаточно смартфона или персонального компьютера со стабильным доступом в интернет и пары приложений одно для мобильного банка и второго необходимого для доступа к инвестиционной (краудфандинговой) платформе, что касается размера денежных средств то для инвестирования на платформе «Тинькофф Инвестиции» достаточно порядка ста рублей и любой человек становится акционером крупнейших предприятий Российской Федерации. Существуют, конечно, и другие инвестиционные платформы с различными инвестиционными продуктами и своими правилами участия в инвестировании на инвестиционных платформах так, например, на некоторых платформах таких как «Kickstarter» есть возможность инвестировать в творческие, научные и иные проекты, возможно также инвестирование в проекты, которые даже не подразумевают последующее извлечение прибыли и ее последующее распределение так например в разделе искусство на официальном сайте вышеприведенной платформы можно увидеть проект «Подмастерье» Стива Дилворта из Лондона [2], который из описания проекта прямо говорит о некоммерческой основе инвестирования в данный проект. По, нашему мнению, такие инвестиционные проекты являются достаточно эффективным средством поддержки населением искусства в различных его проявлениях, науки и игровой индустрии, бизнеса. Прежде чем предметно рассуждать о краудфандинге, его значении, и противодействии преступлениям в сфере краудфандинга необходимо обратиться к его понятию. На данный момент законодательного определения данного понятия не существует, однако оно упоминается в "Основных направлениях развития финансового рынка Российской Федерации на 2022 год и период 2023 и 2024 годов" и определяется следующим образом:

«Краудфандинг - вид альтернативного инвестирования, при котором инвесторы предоставляют небольшие суммы финансирования проектам, находящимся на ранних стадиях развития, посредством инвестиционных платформ» [3]

Однако наиболее удачным с нашей точки зрения является понятие предложенное Г.Т. Папаскуа. Г.Т. Папаскуа определяет:

«Краудфандинг — форма коллективного инвестирования, в рамках которого инвесторы (как правило, физические лица) при посредничестве инвестиционных платформ предоставляют денежные средства для финансирования различных проектов.» [4, с. 80]

Также, необходимо обратиться к понятию инвестиционной платформы так как данное понятие является важным для данного исследования и прояснит многие вопросы в направлениях противодействия киберпреступности в сфере краудфандинга. Для этого обратимся к п.1 ст. 2 Федерального закона от 02.08.2019 N 259-ФЗ "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", которая определяет инвестиционную платформу следующим образом:

«инвестиционная платформа - информационная система в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", используемая для заключения с помощью информационных технологий и технических средств этой информационной системы договоров инвестирования, доступ к которой предоставляется оператором инвестиционной платформы» [5]

Необходимо выделить характерные черты краудфандинга с помощью, которых можно выделить риски при инвестировании на инвестиционных платформах. Так, например, Г.Т. Папаскуа выделяет следующие признаки краудфандинга:

- 1) «краудфандинг представляет собой, с одной стороны, форму деятельности по коллективному инвестированию;
- 2) форму краудсорсинга;
- 3) предполагает инвестирование незначительных (исходя из общей требуемой суммы) денежных средств;
- 4) направлен на финансирование проектов, находящихся на ранних стадиях реализации (стартапов);
- 5) одним из участников краудфандинговых отношений является посредник между инвестором и реципиентом инвестиций
- 6) инвестиционная платформа;
- 7) целью инвестирования может быть получение дохода, а также иной выгоды, в частности товаров, приоритетного доступа к инновационному продукту, скидки на данный продукт или же достижение социально полезного результата»[4, с. 81]

Исходя из анализа характерных черт можно выделить риск, связанный с финансированием проектов на ранних стадиях реализации проектов, который может быть вызван как банальным недостижением результата при добросовестном стремлении реципиента инвестиций, так и при халатных, а порой и преступных действиях реципиента инвестиций.

Следует также обратиться к способам инвестирования на инвестиционных платформах и их регламентации в действующем законодательстве. Способы инвестирования в сфере краудфандинга имеют важное значение для определения мотивации жертв мошенничеств в сфере краудфандинга. Для начала обратимся к ст. 5 федерального закона от 02.08.2019 N 259-ФЗ "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", которая выделяет следующие способы инвестирования с использованием инвестиционных платформ:

- 1) Предоставление займа;
- 2) Приобретение эмиссионных ценных бумаг, размещаемых с использованием инвестиционной платформы, за исключением ценных бумаг кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, а также структурных облигаций и предназначенных для квалифицированных инвесторов ценных бумаг;
- 3) Приобретение утилитарных цифровых прав;
- 4) Приобретение цифровых финансовых активов. [5]

Обращаясь к статистике Центрального Банка Российской Федерации наиболее популярным среди инвесторов является способ привлечения инвестиций в виде привлечения займа.

«В 2021 г. объем привлеченных средств путем краудлендинга составил 9,06 млрд руб. (64% от общего объема привлеченных денежных средств)» [6, с. 2]

На втором месте по популярности расположился инвестиционный краудфандинг.

«За 2021 г. объем привлеченных средств с помощью краудинвестинга составил 4,74 млрд руб. (35,71% от общего объема привлеченных денежных средств)»[6, с. 3]

Остальная доля приходится на инвестирование путем инвестирования в цифровые финансовые активы. Статистика отмечает, что инвестирование в утилитарные цифровые права с введения в действие ФЗ от 02.08.2019 ни разу не применялось, что позволяет сделать выводы о том, что реципиенты инвестиций не заинтересованы в получении таких инвестиций, инвесторы не заинтересованы результатом деятельности реципиентов и ориентированы в первую очередь на получение дохода от вложений в виде процентов по договорам займа, дивидендов, выражаемых в денежной форме.

Однако на практике существует другой подход, который был перенят практиками и представителями научного сообщества из трудов ученых-правоведов из США в частности Стивена Брандфорда [7] из отечественных ученых данный подход поддерживают Т.С. Яценко, Е.В. Тищенко, А.И. Овчинников [8, с. 190] многие другие в прочем отечественный федеральный закон во многом перекликается с титулом 17 главы 2 части 227 Кодекса Федеральных нормативных актов[9] который регулирует сходные отношения в США. Так, Брандфорд выделяет следующие способы инвестирования в краудфандинге:

Первым Стивен Брадфорд выделяет краудфандинг, осуществляемый в форме пожертвования.[7, с. 10] На данный момент данный вид инвестиций не урегулирован российским законом о краудфандинге и оформляется зачастую в форме договора пожертвования, так как в данном способе усматриваются общепольная направленность и безвозмездность вложения денежных средств, добровольность участия дарителя, в целом данный подход, по нашему мнению, не является верным так как в российской практике нередки случаи привлечения денежных средств якобы на осуществление благотворительных целей, которые в последующем будут незаконно присвоены лицом осуществляющим сбор пожертвований, ввиду чего к случаям привлечения пожертвований в сети интернет должны применяться правила федерального закона от 02.08.2019 N 259-ФЗ "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"[5]

Вторым, С. Брадфорд, выделяет потребительский краудфандинг существующий в формах предпродажного краудфандинга и краудфандинга за вознаграждения.[7, с. 10]

Предпродажный краудфандинг характеризуется тем, что инвестор передает денежные средства лицу, привлекающему такие инвестиции чаще всего в их роли выступают субъекты предпринимательской деятельности - производители товаров и услуг не имеющие достаточного количества денежных средств для проведения исследований, разработок, производства, маркетинга, распространения предложения о продаже нового продукта или услуги. Взамен инвестор же получает либо приоритетное право на приобретение этого товара или услуги. Часто такой вид инвестирования используется в игровой индустрии, где игровые фанаты зная о качестве, выпускаемых отдельной студией игр готовы заплатить за право приоритетной покупки или последующего безвозмездного получения компьютерной игры

Краудфандинг в форме вознаграждения проявляется в виде передачи инвестиционных платежей без какой-либо цели со стороны инвестора получить взамен какое-либо материальное благо, однако компании, привлекающие инвестиции могут вознаградить своего инвестора каким-нибудь памятным подарком, не имеющим особой ценности как для компании, так и для инвестора, однако с социально-психологической точки является важным средством поощрения заслуг инвестора перед компанией. Данные способы инвестирования также не урегулированы российским законодательством о краудфандинге и оформляются как, правило, как договор купли-продажи будущей вещи для предпродажного краудфандинга, и договор дарения для краудфандинга путем вознаграждения, а вознаграждение инвестора проходит через неформальные связи между инвестором и компанией в которую вложился инвестор.

Краудфандинг в форме потребительского кредитования появился и приобрел большую популярность в связи с мировым финансовым кризисом 2008-2009 года, в связи с тем, что период кризиса многие компании не могли получить банковский кредит и на помощь им пришло потребительское кредитование также называемое одноранговое или рыночное.[7, с. 13] Данная форма краудфандинга предполагает извлечение дохода инвестором, и поэтому достаточно интересна инвесторам желающим сохранить и преумножить свои накопления, из-за повышенного интереса к данной форме инвесторов повышен и интерес к данной форме среди криминальных элементов. Также стоит отметить, что данная форма краудфандинга также не урегулирована законодательством о краудфандинге, но стоит отметить, что в ФЗ №259 от 02.08.2019 есть упоминание о регулировании похожего гражданско-правового договора, а именно займа, по нашему мнению, это является явной недоработкой российского законодателя и дает мошенникам возможность ускользнуть от мер по предупреждению совершения преступлений в сфере краудфандинга.

Инвестиционный краудфандинг [7, с. 16] является самой распространенной формой краудфандинга, как в России, так и за рубежом, в отличии от предыдущих форм данная форма нормативно защищена федеральным законом от 02.08.2019 N 259-ФЗ "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"[5]. Содержанием данной формы является приобретение эмиссионных ценных бумаг, размещаемых с использованием инвестиционной платформы, за исключением ценных бумаг кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, а также структурных облигаций и предназначенных для квалифицированных инвесторов ценных бумаг, утилитарных цифровых прав, цифровых финансовых активов.

Рассмотрев формы краудфандинга нужно провести обзор нормативно правового регулирования краудфандинга. Основное место здесь занимает ФЗ №259 от 02.08.2019, также регулируют отношения в сфере краудфандинга Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений", "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма", "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", "О кредитных историях", "О рекламе", "О национальной платежной системе". Федеральный закон № 259 от 02.08.2019, который внес в своих положения изменения в другие законы, так или иначе регулирующих краудфандинг на современном этапе фактически уравнило организации - операторов инвестиционных платформ с кредитными и финансовыми организациями, тем самым законодатель с одной стороны показал важность для экономики и государства данного института, а с другой стороны, обеспокоенность тем, что данный институт может стать элементом криминальных схем по легализации доходов, полученных незаконным путем, обходным путем для финансирования противоправной деятельности и в частности террористической и экстремистской, а также стать удобной площадкой для мошеннических действий, что приведет к падению интереса у большей части инвесторов, склонных максимизировать избежание рисков.

Важно определить риски инвесторов при инвестировании посредством инвестиционных платформ. Большинство отечественных ученых придерживается подхода о рисках в сфере краудфандинга выдвинутого международной организацией комиссий по ценным бумагам, которая выделила ряд рисков, присущих различным финансовым платформам, в том числе краудфандинговым. Мы, проанализировав данный подход, выделяем наиболее важный с точки зрения предупреждения и противодействия преступности в сфере краудфандинга это риск мошеннических

действий.

Наличие данного риска выделяют также представители научного сообщества. Например, Д.Е. Гусева говорит следующее о риске мошенничества в сфере краудфандинга.

«Мошенничество, наверное, самая широкообсуждаемая тема в критике краудфандинга. Проблема в том, что инвестирование средств спонсорами происходит через интернет-платформы. Не существует личного контакта между владельцем средств и владельцем идеи. Доступна лишь та информация, которая представлена на сайте бизнес-проекта»[10]

Можно выделить два подриска в зависимости от субъекта, осуществляющего мошеннические действия.

1) Риск финансовой несостоятельности, мошенничества или злоупотреблений со стороны платформы.[4, с. 83]

Данное положение объясняется тем, что ожидать мошеннические и иные противоправные действия в сфере краудфандинга можно ожидать со стороны оператора инвестиционных платформ, который фактически является посредником между инвестором и реципиентом инвестиций и может присвоить денежные средства инвестора и после чего отследить движение денежных средств будет крайне сложно отследить при наличии сложной криминальной системы, нацеленной на обналживание безналичных денег инвестора, однако такой вид мошенничества сталкивается с обязательным лицензированием такой деятельности, а также обязанностью представлять отчетность по проведенным операциям и проходить плановые проверки, проводимые компетентными органами, однако если инвестиционная платформа создана с заведомой целью совершения противоправной деятельности не будут проходить государственную регистрацию и получать соответствующую лицензию на осуществление такой деятельности, поэтому важно каждому инвестору проверять незнакомую инвестиционную платформу через ЕГРЮЛ и Центральный банк Российской Федерации на предмет государственной регистрации и наличия соответствующей лицензии.

2) Риск мошенничества со стороны пользователей платформы. [4, с. 83]

Риск мошенничества со стороны пользователей инвестиционной платформы является наиболее распространенным так как инвестиционных платформ сравнительно мало, а лиц желающих совершать преступления использованием инвестиционной платформы будет гораздо больше, что несет гораздо большую опасность для инвестора. Стоит отметить, что большая часть привлекаемых инвестиций (68.7%) привлекается субъектами малого и среднего предпринимательства, наименования, которых мало, что говорит рядовому инвестору. Велик риск несостоятельности данной организации, а также того, что организация является «фирмой-однодневкой» изначально направленной на совершение мошеннических действий. Что касается государственного уменьшения рисков то, по нашему мнению регулирование данного вопроса недостаточно ввиду того, что в ст. 14 ФЗ № 259 [5] от 02.08.2019 указано недостаточное количество требований к реципиентам инвестиций касающихся преимущественно наличия/отсутствия неснятой судимости за экономические преступления или преступление против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления, подвергнутость административному наказанию в виде дисквалификации в отношении единоличного исполнительного органа и контролирующих лиц такой организации, а также наличия возбужденного производства по делу о банкротстве юридического лица. Для индивидуальных предпринимателей установлены схожие требования относительно наличия/отсутствия неснятой судимости за экономические преступления или преступление против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления, также в ст. 14 закреплены требования относительно введения в отношении такого индивидуального предпринимателя процедуры применяемой в деле о несостоятельности или с даты завершения процедуры реализации имущества или прекращения производства по делу о банкротстве в ходе такой процедуры не истек срок, предусмотренный Федеральным законом от 26 октября 2002 года N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"[11], в течение которого он не вправе осуществлять предпринимательскую деятельность, а также занимать должности в органах управления юридического лица и иным образом участвовать в управлении юридическим лицом. По нашему мнению, данных требований недостаточно для того, чтобы защитить инвесторов от мошеннических действий со стороны реципиентов инвестиций, логично было бы ввести ограничения на возможность подачи заявления о банкротстве до выплаты долга и процентов по займам полученным через инвестиционные платформы, так как в случае реализации имущества должника при банкротстве требования инвесторов будут требованиями удовлетворяемыми в третью очередь, а на удовлетворение требований третьей очереди может просто не хватить денежных средств и имущества организации, особенно у субъектов малого и среднего предпринимательства, которыми являются большинство реципиентов инвестиций в сфере краудфандинга. Инвестиционная платформа может устанавливать и свои правила в части требований к пользователям инвестиционных платформ, однако на операторов инвестиционных платформ полагаться не стоит если ставится цель полного или максимального обеспечения безопасности инвестиций в сфере краудфандинга.

Также был не упомянут риск кражи персональных данных с целью последующей продажи таким могут заниматься как правило, операторы инвестиционных платформ так как для регистрации нового инвестора нужен целый комплекс персональных данных, которые должны отображаться в отчетности о проведенных финансовых операциях, однако продать персональные данные инвесторов могут не только руководящий состав, но и рядовой состав организации, и от этого уже невозможно застраховаться, за исключением введения системы автоматической электронной отчетности с ограниченным доступом к ней, тогда хотя бы будет понятно кто именно произвел утечку и продажу персональных данных.

По нашему мнению, важным является ограничение на привлечение инвестиций в размере до 1 миллиарда рублей в течении одного календарного года, данное ограничение бесполезно с точки зрения противодействия преступлений, но уменьшает максимальный объем ущерба инвесторам.

Своеобразным методом борьбы с преступностью в сфере краудфандинга является ограничения для инвесторов на инвестиционных платформах, заключенные в ч. 1 ст. 7 ФЗ № 259 от 02.08.2019 в виде ограничения для инвестирования на одной инвестиционной платформе за

один календарный год в размере не превышающем 600 тысяч рублей, за исключением случаев, предусмотренных в ч. 2 той же статьи. Данное положение тоже не противодействует преступности, а лишь сокращает потенциальный размер вреда от махинаций.

Таким образом, на сегодняшний день мы имеем достаточно эффективный метод инвестирования, который может решить множество социальных проблем, однако имеет серьезные риски, которые могут полностью свести на нет все его безусловные преимущества банальным недоверием инвесторов к данному финансовому инструменту, вызванным частыми мошенничествами в сфере краудфандинга. Поэтому необходимо разработать новые средства противодействия и предупреждения преступности, для этого необходимо разработать целый комплекс мер правового, экономического, организационного и информационно-технических мер, направленных на предупреждение преступности в сфере краудфандинга, что поспособствует развитию науки, искусства и предпринимательства в Российской Федерации.

Библиография:

- 1) А.В. Никуленко О некоторых вопросах кибербезопасности/Никуленко А.В. // Журнал: «Криминология вчера, сегодня, завтра», Москва, 2019, №4 (55). - С. 37-41
- 2) Инвестиционный проект Стива Дилворта «Подмастерье»: Киктартер [сайт]. – URL: <https://www.kickstarter.com/projects/boutlebooks/journeyman-the-art-of-steve-dilworth/description> (дата обращения: 30.03.2023)
- 3) Проект Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на 2022 год и период 2023 и 2024 годов. – Текст: электронный // СПС «Гарант» [сайт]. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/403009775/?ysclid=lfuopjxhzi81282676613> (дата обращения: 30.03.2023)
- 4) Г. Т. Папаскуа Краудфандинг: понятие, виды и риски/Папаскуа Г.Т.// Журнал: Актуальные проблемы российского права. - 2021. - Т. 16. - № 7 (128). - С. 77-85
- 5) "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации": Федеральный закон от 02.08.2019 N 259-ФЗ. – Текст: электронный // СПС «Гарант» [сайт]. – URL: <https://base.garant.ru/72362156/?ysclid=lfurn0stoc877786825> (дата обращения: 30.03.2023)
- 6) Обзор рынка краудфандинга в России на 2021 год и I квартал 2022 года/ Информационно-аналитический материал. - Москва. - 2022. - С. 9. – Текст: электронный // «Банк России» [сайт]. – URL: [cbr.ru/crowdfunding_market_01_2022.pdf](https://www.cbr.ru/crowdfunding_market_01_2022.pdf) (дата обращения: 30.03.2023)
- 7) Bradford C.S. Crowdfunding and the Federal Securities Laws / C.S. Bradford // Columbia Business Law Review. — 2012. — Vol. 2012, № 1. — P. 150.
- 8) Т.С. Яценко, Е.В. Тищенко, А.И. Овчинников Краудфандинг: социальное предпринимательство и противодействие преступности в этой сфере/ Яценко Т.С., Тищенко Е.В., Овчинников А.И. //Журнал: Всероссийский криминологический журнал. - 2021. - Т. 15, № 2. С. 189–198
- 9) Code of Federal Regulations. – Текст: электронный // СПС «National Archive» [сайт]. – URL: <https://www.ecfr.gov/current/title-17/chapter-II/part-227?toc=1> (дата обращения: 30.03.2023)
- 10) Гусева, Д.Е. Краудфандинг: сущность, преимущества и риски [Электронный ресурс]/ Д.Е. Гусева // Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики». – 2014. – №9 (10). – URL: <http://www.nauteh-journal.ru/index.php/---ep14-09/1278-a> (дата обращения: 30.03.2023)
- 11) "О несостоятельности (банкротстве)": Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (по состоянию на 30.03.2023). – Текст: электронный // СПС «Консультант +» [сайт]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/?ysclid=lfupwbpsya3766448313 (дата обращения: 30.03.2023)

References:

- 1) A.V. Nikulenko On some issues of cybersecurity / Nikulenko A.V. // Journal: "Criminology yesterday, today, tomorrow", Moscow, 2019, No. 4 (55). - pp. 37-41
- 2) Steve Dilworth's investment project "The Apprentice": Kickarter [site]. – URL: <https://www.kickstarter.com/projects/boutlebooks/journeyman-the-art-of-steve-dilworth/description> (access date: 03/30/2023)
- 3) Draft Guidelines for the development of the financial market of the Russian Federation for 2022 and the period 2023 and 2024. – Text: electronic // SPS "Garant" [website]. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/403009775/?ysclid=lfuopjxhzi81282676613> (access date: 03/30/2023)
- 4) G. T. Papascua Crowdfunding: concept, types and risks / Papascua G. T. // Journal: Current problems of Russian law. - 2021. - T. 16. - No. 7 (128). - pp. 77-85
- 5) "On attracting investments using investment platforms and on introducing amendments to certain legislative acts of the Russian Federation": Federal Law dated 02.08.2019 N 259-FZ. – Text: electronic // SPS "Garant" [website]. – URL: <https://base.garant.ru/72362156/?ysclid=lfurn0stoc877786825> (access date: 03/30/2023)
- 6) Overview of the crowdfunding market in Russia for 2021 and the first quarter of 2022 / Information and analytical material. - Moscow. - 2022. - P. 9. – Text: electronic // "Bank of Russia" [website]. – URL: [cbr.ru/crowdfunding_market_01_2022.pdf](https://www.cbr.ru/crowdfunding_market_01_2022.pdf) (access date: 03/30/2023)
- 7) Bradford C.S. Crowdfunding and the Federal Securities Laws / C.S. Bradford // Columbia Business Law Review. - 2012. - Vol. 2012, No. 1. - R. 150.
- 8) T.S. Yatsenko, E.V. Tishchenko, A.I. Ovchinnikov Crowdfunding: social entrepreneurship and combating crime in this area/ Yatsenko T.S., Tishchenko E.V., Ovchinnikov A.I. //Journal: All-Russian Criminological Journal. - 2021. - T. 15, No. 2. P. 189–198
- 9) Code of Federal Regulations. – Text: electronic // SPS "National Archive" [website]. – URL: <https://www.ecfr.gov/current/title-17/chapter-II/part-227?toc=1> (access date: 03/30/2023)
- 10) Guseva, D.E. Crowdfunding: essence, advantages and risks [Electronic resource]/ D.E. Guseva // Journal "Modern Science: Current Problems of Theory and Practice". – 2014. – No. 9 (10). – URL: <http://www.nauteh-journal.ru/index.php/---ep14-09/1278-a> (access date: 03/30/2023)
- 11) "On insolvency (bankruptcy)": Federal Law of October 26, 2002 N 127-FZ (as of March 30, 2023). – Text: electronic // SPS "Consultant +" [website]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/?ysclid=lfupwbpsya3766448313 (date of access: 03/30/2023)