

В диссертационный совет МГУ.051.2  
Московского государственного  
университета имени М.В. Ломоносова

**Отзыв об автореферате диссертации  
Зубцова Александра Александровича на тему  
«Уголовно-правовое противодействие организации финансовых  
пирамид и участию в них», представленной на соискание ученой степени  
кандидата юридических наук по специальности 5.1.4 - Уголовно-  
правовые науки (юридические науки)**

Актуальность исследования обоснована автором с опорой на системные вызовы экономической безопасности государства. Как следует из документов стратегического планирования (например, Стратегии экономической безопасности РФ до 2030 г.), рост криминализации экономики, включая распространение финансовых пирамид, остается ключевой угрозой стабильности финансовой системы. Подтверждением этому служат данные Банка России, приведенные в автореферате диссертации: многократное увеличение числа нелегальных проектов, маскирующихся под инвестиционные платформы, свидетельствует о необходимости усиления правовых механизмов противодействия.

Деструктивное влияние финансовых пирамид на публичные интересы проявляется в двух аспектах: во-первых, подрыв доверия к финансовым институтам, дестабилизация рынка, сокращение объема легальных инвестиций; во-вторых, массовые потери сбережений граждан, что ведет к росту социальной напряженности. Эти последствия формируют общественную потребность в разработке оптимальных мер противодействия, в том числе посредством усовершенствования уголовно-правовых норм и практики их применения, направленных на повышение эффективности уголовно-правового запрета на организацию деятельности, связанной с привлечением денежных средств и/или иного имущества.

Научная новизна диссертационного исследования обуславливается обширным кругом затронутых проблем, а также основными положениями, выносимыми на защиту.

Автор исследования выдвигает аргументированные доводы, которые в целом нами поддерживаются, по вопросу назначения уголовно-правового запрета, введённого законодателем в 2016 году и закреплённого в ст. 172<sup>2</sup> УК РФ. Среди новых положений, способствующих развитию уголовно-правовой науки и практики применения уголовного законодательства в борьбе с организацией финансовых пирамид и участием в них, следует отдельно отметить и поддержать позицию автора о том, что информирование вкладчика об использовании его имущества в финансовой пирамиде не исключает наличия мошеннического обмана (с. 16 автореферата). Действительно, искажение представлений вкладчика о вероятности возврата его имущества с прибылью может не предполагать сокрытия злоумышленниками факта, что речь идёт о финансовой пирамиде, что позволяет квалифицировать подобные действия как мошенничество.

Достоверность результатов исследования обеспечена выбранной методикой, прочной теоретической базой и достаточным объёмом эмпирических данных. Выводы диссертационной работы и выдвинутые рекомендации обоснованы анализом значительного нормативного материала, обширной практикой правоприменения и результатами анкетирования.

Полученные результаты нашли своё подтверждение в четырёх опубликованных статьях автора, а также в ряде устных докладов на различных научных мероприятиях. Логика изложения диссертации, судя по содержанию автореферата, не вызывает нареканий.

Однако, несмотря на высокую оценку проведённого А.А. Зубцовым исследования, некоторые положения диссертации заслуживают дальнейшей дискуссии.

Возможно, вывод автора о негативной оценке опыта реформирования уголовно-правовых средств противодействия финансовым пирамидам в Республике Казахстан несколько категоричен. По его мнению, после введения самостоятельного запрета создатели финансовых пирамид стали

привлекаться к ответственности по ст. 217 УК РК, тогда как ранее их действия квалифицировались как мошенничество. Автор утверждает, что казахстанский подход не может быть поддержан, поскольку в рамках одной нормы равным образом караются действия, различающиеся по характеру и степени общественной опасности: как организация финансовой пирамиды с элементами обмана, так и без них (с. 15 автореферата).

Однако, во-первых, неправомерно приписывать данный подход исключительно казахстанскому законодателю. Анализ уголовного законодательства Республики Казахстан показывает, что диспозиция ст. 217 имеет много общего с российским аналогом. В ней также отсутствуют ссылки на обман, причинённый ущерб или корыстную цель – те элементы, которые являются существенными признаками хищения. Поэтому подобный подход к правовой оценке можно в большей степени отнести к особенностям правоприменительной практики, а не к позиции законодателя.

Во-вторых, учитывая, что ст. 217 УК РК располагается в главе 8 «Уголовные правонарушения в сфере экономической деятельности», где объект преступного посягательства отличается от отношений собственности, вопрос о том, применяют ли создатели финансовой пирамиды обман при привлечении чужих активов, теряет своё первостепенное значение. Финансовая пирамида, независимо от наличия обмана, по своей природе наносит ущерб охраняемым экономическим интересам. Именно организация и руководство финансовой пирамидой криминализированы данной нормой, и поэтому дифференциация ответственности в зависимости от способа привлечения имущества представляется не вполне обоснованной.

Высказанные замечания носят дискуссионный характер, они не умаляют общей высокой оценки работы, не снижают её значимости и не отрицают вклада, внесённого подготовленным Зубцовым А.А. исследованием в развитие уголовно-правовой науки.

Изучение представленного автореферата позволяет сделать вывод, что диссертация на тему «Уголовно-правовое противодействие организации финансовых пирамид и участию в них» является самостоятельной научно-квалификационной работой, отвечающей требованиям, установленным

Московским государственным университетом имени М.В. Ломоносова, к работам подобного рода. Содержание диссертации соответствует специальности 5.1.4 – Уголовно-правовые науки (юридические науки), а также критериям, определенным пунктами 2.1-2.5 Положения о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова. Оформление автореферата диссертации соответствует предъявляемым требованиям.

Таким образом, соискатель Зубцов Александр Александрович заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.4 – Уголовно-правовые науки (юридические науки).

Профессор кафедры уголовного права и криминологии Московского областного филиала федерального государственного казенного образовательного учреждения высшего образования «Московский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации имени В.Я. Кикотя», доктор юридических наук (специальность защищенной диссертации: 12.00.08 – уголовное право и криминология; уголовно-исполнительное право), доцент 

Максим Геннадьевич Жилкин  
«05» февраля 2025 г.

Московский областной филиал федерального государственного казенного образовательного учреждения высшего образования «Московский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации имени В.Я. Кикотя», кафедра уголовного права и криминологии

143103, Московская обл., Рузский г.о., п. Старотеряево, тер. МОФ МосУ имени В.Я. Кикотя, д. 1

Тел.: 8 (499) 754-10-98 (добавочный 134); эл. адрес: mofmosu@mvd.ru.

Подпись М.Г. Жилкина удостоверяю:

Заместитель начальника МОФ МосУ МВД России  
имени В.Я. Кикотя по работе с личным составом  
полковник полиции 

Е.В. Авдеева

