

Рецензия

на статью «Тёмная сторона цифровизации: использование новых технологий для отмывания денег и финансирования терроризма» М.Д. Малюгина, В.С. Сергеева, Е.Н. Чернышова (научный руководитель: И.А. Сударикова)

Представленная статья посвящена одной из наиболее острых проблем современного этапа цифровой трансформации финансового сектора — использованию цифровых активов и новых технологических решений в целях отмывания денежных средств и финансирования терроризма. Авторы рассматривают «тёмную сторону» цифровизации как совокупность факторов, которые повышают возможности злоумышленников: трансграничность цифровых транзакций, относительная анонимность, высокая скорость операций и неоднородность правового регулирования в различных юрисдикциях.

В работе последовательно обоснована актуальность темы, обозначена степень разработанности вопроса и сформулирована цель исследования, направленная на выявление ключевых угроз AML/CFT в цифровой среде и определение направлений опережающего противодействия. Достоинством статьи является междисциплинарный подход: авторы соединяют правовую, финансовую и технологическую оптику, опираются на материалы международных организаций (включая FATF), аналитические отчёты и примеры практики правоохранительных органов. Существенный вклад в научную ценность исследования вносит попытка систематизации цифровых схем и выделение уровней уязвимостей, связанных с криптоинфраструктурой, DeFi-протоколами и альтернативными цифровыми активами (NFT, игровые ценности, краудфандинг). Важным является и акцент на необходимости развития блокчейн-аналитики и мониторинга технологических трендов как условия опережающего реагирования.

Сильные стороны статьи

Тема исследования обладает высокой актуальностью в контексте роста цифровых финансов, усложнения трансграничных операций и расширения спектра инструментов, применяемых в противоправных целях, что придаёт работе значимую практическую направленность для сферы финансового мониторинга и государственного регулирования.

Авторы демонстрируют комплексный характер анализа: представлены логика классической модели отмывания денег и её цифровые модификации, описаны современные инструменты «расслоения» и «интеграции», а также показано, почему цифровая среда наиболее усложняет выявление преступных цепочек.

Существенным преимуществом является предложенная типологизация цифровых инструментов и уровней угроз (криптовалюты и анонимные сервисы; DeFi и кросс-чейн решения; альтернативные цифровые активы), что позволяет структурировать предмет исследования и облегчает построение риск-ориентированных подходов.

Практическая ценность статьи усиливается рассмотрением примеров санкционных и регуляторных практик, а также анализом инструментов

государственного контроля и перспектив цифровой аналитики (включая блокчейн-форензику) как технологической основы противодействия AML/CFT.

Перспективы исследования

Перспективным представляется дальнейшее развитие работы в направлении сопоставления эффективности конкретных мер регулирования и технологий мониторинга (например, сравнительный анализ подходов отдельных стран/регионов к контролю DeFi и NFT-сектора, оценка результативности внедрения блокчейн-аналитики и регуляторных требований). Отдельного внимания заслуживает разработка прикладных моделей риск-скоринга цифровых операций и критериев выявления аномалий с учётом особенностей различных блокчейн-сетей и кросс-чейн инфраструктуры.

Заключение

Статья М.Д. Малюгиной, В.С. Сергеевой и Е.Н. Чернышовой представляет собой содержательное исследование, отражающее современные вызовы финансовой безопасности в условиях цифровизации. Работа отличается логичной структурой, аргументированностью, корректным использованием источников и стремлением к систематизации сложного междисциплинарного материала. Представленные выводы и предложения обладают теоретической и практической значимостью для дальнейшего развития исследований и совершенствования механизмов противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма в цифровой среде.

Рекомендуется к публикации в журнале.

Рецензент – Гребеник Виктор Васильевич, доктор экономических наук, профессор, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, Россия

Reviewer – Grebenik Victor Vasilyevich, Doctor of Economics, Professor, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

