

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ БАШКОРТОСТАН
ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
УФИМСКИЙ КОЛЛЕДЖ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА, ЭКОЛОГИИ И ДИЗАЙНА**

Специальность 38.02.04 «Коммерция (по
отраслям»
Форма обучения очная
Курс 1
Группа К32-22

ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ПРОЕКТ

Гимазетдинов Амин Рамилевич

ТЕМА: «Исследование и анализ деятельности финансовых пирамид»

Руководитель индивидуального проекта
преподаватель

_____ И.В.Буторина

Защита индивидуального проекта: _____
(оценка)

«___» _____ 2023 г.

Уфа-2023

Содержание

ВВЕДЕНИЕ.....	3
Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ: ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД. ОСНОВНЫЕ ПРИЗНАКИ.....	5
1.1. Финансовая пирамида и её значение.....	5
1.2. История возникновения финансовой пирамиды.....	9
1.3 Причины появления.....	15
ГЛАВА 2. ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ: ФИНАНСОВЫЕ ПИРАМИДЫ.....	22
2.1. Рекомендации по распознаванию финансовых пирамид.....	22
2.2 Признаки финансовой пирамиды.....	24
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	28
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	30

ВВЕДЕНИЕ

На сегодняшний день финансовая пирамида является широко распространенной формой мошенничества на рынке финансовых инвестиций. Финансовая пирамида — ситуация, возникающая в связи с привлечением денежных средств от инвесторов в некоторый инвестиционный проект, когда текущая доходность проекта оказывается ниже ставки привлечения инвестиций, и тогда часть выплат по вкладам инвесторов производится не из выручки (прибыли) проекта, а из средств новых инвесторов. Закономерным итогом такой ситуации является банкротство проекта и убытки последних инвесторов.

Данная проблема несомненно касается каждого человека, поскольку XXI век является временем активного развития экономики, и в такой ситуации каждый должен располагать максимальным количеством достоверной информацией об имеющихся рисках и опасностях на рынке финансовых инвестиций.

В условиях современного общества мировой рынок развивается очень динамично: появляются новые компании, частные предприятия. Большое число организаций трудно контролировать и отслеживать их деятельность. Такая ситуация благоприятно влияет на возникновение и развитие таких мошеннических организаций, как финансовые пирамиды. Данный феномен на территории России возник в начале 90-х годов как следствие краха устоявшейся системы, гиперинфляции, развития рыночной экономики. За последние 20 лет было раскрыто множество преступных организаций, однако, даже после разоблачения стольких пирамид люди продолжают вкладывать деньги в сомнительные компании.

В современном мире финансовые пирамиды очень активно развиваются. В связи с распространением сети Интернет их становится больше.

Цель проекта:

- Исследовать систему работы финансовых пирамид.
- Выявить признаки финансовых пирамид
- Разработать рекомендации для возможных вкладчиков

Гипотеза.

Финансовая пирамида быстрый путь к богатству вкладчика.

Задачи.

- Установить причины появления.
- Понять типы финансовых пирамид.
- Выявить влияние пирамид на экономическую безопасность РФ.
- Понять современные финансовые пирамиды.
- Рассмотреть финансовые пирамиды в сети Интернет.
- Сделать вывод по теме.

Актуальность проекта:

На мой взгляд, тема финансовых пирамид крайне актуальна. Первые финансовые пирамиды возникли более 300 лет. Как показывает исследование, финансовые пирамиды особенно активно возникают и приобретают масштабное развитие во времена экономических кризисов. Ещё с 1990 на рынке Российской Федерации волна частных инвестиций массового нетрадиционного мошенничества с использованием так называемых "финансовых пирамид", т.е. юридических лиц, создаваемых исключительно с целью обмана граждан.

Объект и методы исследования:

1. Объект: финансовые пирамиды.
2. В работе были использованы методы:
 - сбор фактов;
 - анализ информации;
 - эмпирический (интервью).

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ: ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД. ОСНОВНЫЕ ПРИЗНАКИ

1.1. Финансовая пирамида и её значение.

Финансовая пирамида — это разновидность мошеннических схем, при которой основатели покрывают обязательства перед вкладчиками с помощью денег от новых вкладчиков.

Прародителем же всех пирамид считают американца Чарльза Понци. Он открыл предприятие, в котором обещал вкладчикам рост доходов за счет спекуляции на почтовых марках. Обнаружил Понци эту выигрышную схему, когда задумал создать журнал. Он смог договориться с одним испанцем о покупке выпусков, и тот прислал ему по почте купоны, обменяв которые на почтовые марки, Понци смог бы выслать ему готовый журнал. Оказалось, что из-за разницы в курсе обмен купонов на марки выдавал шестикратную прибыль. Тогда предприниматель решил привлекать потенциальных инвесторов к этой схеме, обещая им увеличение вложений в четыре — шесть раз. Однако по факту никакие купоны он не покупал и не менял их на марки. Своим клиентам он отдавал обещанные прибыли за счет новоприбывших инвесторов. Таким образом он привлек денег больше, чем в принципе было выпущено международных купонов. Всего по миру циркулировало около 30 тыс. штук, а Понци обещал купить и обменять более 150 млн.

Однако термин «пирамида» появился позднее — в середине XX века, когда появились многоуровневые схемы, устроенные по принципу конуса, где на вершине находятся основатели, а каждая новая ступень приносит все больше вкладчиков, которые своими деньгами погашают обязательства перед вкладчиками ступенью выше.

На тот момент юридическая система еще не защищала вкладчиков в достаточной степени. Сейчас мошенническая деятельность по организации финансовых пирамид запрещена ст. 172.2 УК РФ. Деятельность финансовых

компаний, которые связаны с инвестициями, регулируется Законом «Об инвестиционных фондах».

Одноуровневая пирамида. Это как раз пирамида Понци и, кстати, МММ. Простейший тип мошеннической схемы. Организатор выпускает некие ценные бумаги без достаточного обеспечения или без него вовсе и продает их вкладчикам. Доход первым вкладчикам покрывается за счет новых. Рано или поздно такой пузырь лопается, потому что обеспечения подо все вклады и обещанную прибыль просто нет. Многоуровневая пирамида. Эта пирамида уже имеет более сложную структуру. Она подразумевает, что вкладчики не просто приносят деньги, но еще и рекрутируют новых вкладчиков, получая за каждого прибыль. Таким образом выстраивается пирамида, где чем ниже уровень, тем больше вкладчиков. Поскольку количество людей, которые потенциально могут стать участниками этой схемы, когда-то заканчивается, то рано или поздно пирамида рухнет. Но чем больше у нее ступеней, тем богаче оказываются те, кто находятся наверху, ведь они получают прибыль от каждого нового рекрутера. Поэтому считается, что выгодно присоединяться к пирамиде на ранних стадиях.

Модель восьми шаров. Мошенники понимают, что за годы существования пирамид на финансовых рынках людей стало все сложнее обманывать. Поэтому они камуфлируют пирамидальную сущность своего предприятия. Примером тому является структура восьми шаров. В ней каждый участник должен привести всего двух новых клиентов, которые в свою очередь приведут тоже всего двух клиентов. Матричная схема. Здесь принцип еще сложнее. Клиенты выстраиваются в ячейки из определенного количества человек, рекрутируя новых клиентов. Когда ячейка достигает нужного количества участников, они поднимаются на ступень выше, получая при этом определенные бонусы. И так происходит движение вверх по пирамиде. Следует отметить, что компании сетевого маркетинга (MLM) имеют похожую структуру, но при этом не являются

финансовыми пирамидами. Важное отличие здесь в том, что клиенты пирамид не должны покупать товар и продавать его, их вклад — исключительно деньги.

Как распознать финансовую пирамиду: 5 явных признаков мошенничества
Мошенники , ЦБ , Инвестиции , Прогнозы

Как работает финансовая пирамида
Пирамида начинается с громкой рекламы и обязательных историй об уже полученных больших прибылях. Организатор, открывая фирму, обещает доход, многократно превышающий возможные легальные инвестиционные инструменты. Первые клиенты, вложив деньги, должны дождаться всего лишь еще нескольких человек, чьи вложения как раз идут на покрытие обещанной первым инвесторам прибыли. Получив желаемое, они обеспечивают пирамиду громкой рекламой. Доход при этом получают не только предыдущие вкладчики, но и обязательно организатор всей схемы. Таким образом, в выигрыше всегда находятся те, кто присоединился к компании раньше.

Проблемы начинаются, когда заканчиваются потенциальные новые клиенты и выплачивать обещанный доход нечем либо когда вкладчики пытаются забрать свои инвестиции — а они уже потрачены. В этот момент пузырь лопается.

Большинство жертв финансовых пирамид попадают как раз на предпосылке, что если войти в пирамиду на ранней стадии, то можно получить прибыль, а если вовремя выйти, то и сохранить. Эксперт фонда «За права заемщиков» Галактион Кучава считает, что определить эти моменты на самом деле крайне сложно. «Вовремя выйти из финансовой пирамиды сможет только один человек — это ее создатель. Основная идея всех пирамид — внести деньги и привести друга. Сможете ли вы быть уверенным в том, что после вас еще придут люди? А ведь об этом порой не знают даже сами организаторы. Здесь уже каждый сам определит, стоит ли идти на такой риск».

Кроме этого, возникает и этическая дилемма. Чтобы заработать какие-то деньги, нужно втянуть в этот вид финансового мошенничества других людей. «В данном случае возникает риск причастности к тем потерям, которые понесут люди, доверившие свои деньги мошенникам, — говорит Кучава. — В экспертном сообществе уже сформировалось мнение о необходимости привлечения участников пирамиды к уголовной ответственности наряду с организаторами. Так что, вполне вероятно, попытки заработать в пирамиде на начальной стадии станут не только с моральной точки зрения порицаемыми, но и с правовой вполне опасны для всех, кто строит пирамиду».

Обычно такие компании работают либо как коммерческие предприятия, либо вообще никак не зарегистрированы. Между тем любая финансовая организация в России должна получить лицензию на свою деятельность. Проверить, есть ли у компании такой документ, можно в реестре на сайте Банка России:

- оперирует нереалистичными обещаниями. Стандартно в инвестициях опираются на прибыль чуть выше ставки рефинансирования ЦБ. Фондовый рынок всегда старается ее обогнать, а значит, вкладывая в легальные инструменты, вы сможете увеличить свои вложения на ставку рефинансирования плюс 3–5 п.п. Если организация обещает, а тем более гарантирует прибыли кратно большие, очевидно, использовать она будет для их получения высоко рискованные или незаконные инструменты. Это повод насторожиться;

- не афишируется способ получения прибыли. Вкладывая деньги, вы должны очень четко понимать, за счет чего будет получена прибыль. Если вам обещают доход в 200–300% на спекуляции с неизвестными ценными бумагами, скорее всего, эти инструменты не существуют в реальности. Тем более опасно связываться с компаниями, которые вообще не показывают, во что вкладывают ваши деньги;

- рекрутирование новых клиентов ложится на ваши плечи. Это главный признак пирамидальной структуры;
- нет возможности вернуть вложения. Инвестиции должны быть чем-то обеспечены. А это значит, что если вдруг вы захотите выйти, вам должны вернуть ваши деньги. Если этого не происходит, налицо мошенническая схема;
- организация числится в списке недобросовестных на сайте ЦБ. Там регулярно обновляется список компаний, у которых обнаружены признаки нелегальной деятельности на финансовом рынке.

1.2. История возникновения финансовой пирамиды

Что мы представляем, когда слышим слово пирамида? Наверное, в первую очередь нам приходят на ум монументальные сооружения древних цивилизаций Египта и Южной Америки.

История началась ещё в 17 веке. Тюльпаномания - увлечение всех жителей луковицами тюльпанов в первой половине XVII века в Голландии, в связи с тем, что они стали приносить самый большой доход. Спрос на луковицы тюльпанов начал превышать предложение, и этот товар достиг невероятной цены. Продавцы зарабатывали огромные деньги. В феврале 1637 года число, продающих превысило число покупающих и произошло неожиданное падение цен. В итоге, всего за одну ночь тысячи голландцев были разорены.

В августе 1717 г. во Франции была учреждена Миссисипская фирма. Ее главой был известный финансист Джон Ло - уроженец Шотландии, создавший во Франции банк, подделывающий бумажные деньги, и фирму, торгующую колониальными товарами. В 1720 году из-за чрезмерного выпуска ассигнаций и провала планов колониальной коммерции система Ло потерпела крах. "Мыльные пузыри" - фирмы, в бесчисленном количестве появившиеся в Великобритании в 1720 году и предлагавшие доверчивым гражданам купить акции в расчете на баснословные барыши, прогорели.

В США в 1919 году финансовая пирамида была создана неким Чарльзом Понти, незадолго до этого эмигрировавшем в Америку из Италии. После целого ряда неудачных попыток создать свой собственный доходный бизнес, Понти создал новую фирму. Было объявлено, что фирма привлекает средства внешних инвесторов для их выгодного вложения под высокий процент (по 45% каждые 90 дней). Всё шло хорошо до 1920 года, когда по причине возникновения у кредиторов Понти претензий к фирме власти штата были вынуждены начать судебное разбирательство и ознакомились с бухгалтерией компании. Тут-то и вскрылся обман. Фирма никаких денег никуда не инвестировала, а просто платила проценты за счёт поступлений от продаж новых выпусков своих облигаций. Деньги удалось найти и вернуть. В среднем каждый вкладчик получил около 37% от номинальной стоимости векселя, т. е. понёс убытки.

В российской истории финансовые пирамиды появились с началом перестройки — в 90-е годы. Самой шумевшей в истории страны пирамидальной структурой стала печально известная компания «МММ», охватившая своими масштабами всю страну. Это была идеальная компания для людей тем более, когда многие фабрики остановили своё производство. Она была основана по принципу Понти. Началось всё с рекламы, которая по сути была сериалом, где акционерное общество сулило выплату огромных дивидендов, начинается стремительный рост курсовой стоимости акций. От желающих приобрести бумаги не было отбоя — люди сутками стояли в очередях, надеясь на чудесное обогащение.

По приблизительным подсчетам количество акционеров в 1994 году составляло от 10 до 15 миллионов человек. Такой наплыв вкладчиков привел в конечном итоге к краху данной системы — вместо вложенных 125 тыс. рублей за акцию, людям предложили на руки всего 1 тыс. рублей. Организатор «МММ» Сергей Мавроди был арестован, но уже через неделю был объявлен выпуск новых ваучеров и начинается построение новой

пирамиды. После непрерывной череды взлетов и падений курса стоимости этот проект терпит крах.

В результате крупнейшего мошенничества пострадало огромное количество рядовых граждан страны, неосмотрительно вкладывавших в «МММ» все свои личные сбережения. Отмечались даже трагические случаи, когда люди сводили счеты с жизнью, будучи не в силах пережить финансового разорения. Согласно подсчетам экспертов, ущерб от деятельности финансовой пирамиды «МММ» составил более 110 млн. рублей. А государство выплатило потерянные деньги, лишь 10 000 людей. [4]

В отличие от многих других финансовых пирамид, во "Властилине" была ограничена сумма минимального вклада. Она составляла 50 млн неденоминированных рублей. И даже несмотря на то, что деньги были не малые, число желающих вложиться увеличивалось очень быстро.

Осенью 1994 года начались перебои с выплатами. Вкладчикам объяснялось, что в связи с временными трудностями в данный момент денег нет, но их обязательно впоследствии выплатят. Но схему Мавроди поняли многие и начали создавать свои финансовые пирамиды. Одной из подобных стала "Властилина», просуществовавшая около года. Её создательницей стала Валентина Ивановна Соловьёва. Сейчас известна, как крупная мошенница. За этот период были собраны деньги более чем с двадцати шести тысяч вкладчиков на общую сумму 543 миллиарда рублей. До сих пор остается неизвестным, куда исчезли все эти деньги. В 1995 году Соловьёву задержали и заключили под стражу, в 1999-ом - приговорили к семи годам лишения свободы, в 2000-ом - освободили условно досрочно по ходатайству Профсоюза предпринимателей Московского региона ("за хорошую работу и поведение").

Немало шума наделала в 90-ые годы еще одна финансовая пирамида. Началась ее история в 1992 году. Тогда, сразу после новогодних праздников 11 января была организована пока ничем еще не примечательная "Инвестиционная компания "Хопер Инвест"(на эту аферу попались даже мои

родители). Организация представляла собой региональную сеть пунктов по приему денежных вкладов от физических лиц. Миллионы людей потянулись тогда за обещанными 30% прибыли в месяц. Часть получаемых от населения средств направлялась на развитие ряда проектов (в частности, конструкторского бюро "Люлька Сатурн" и дома моделей "Кузнецкий мост"), другая обменивалась на валюту и при помощи различного рода мошеннических схем вывозилась в Финляндию и Израиль.

Тогда, по данным правоохранительных органов, "Хопер" обманул более 4 млн человек, а общая сумма полученных от них средств составила более 3 трлн неденоминированных рублей.

На примере этих организаций можно заметить на сколько опасны подобные организации

На основе изученного я установила причины появления и характерные черты:

Причины появления. Для возникновения такого явления, как финансовая пирамида, в обществе должна сложиться определенная экономическая и политическая ситуация. Основными предпосылками к их появлению являются:

- наличие в стране свободного рынка ценных бумаг;
- отсутствие законодательных норм, регулирующих деятельность подобных структур;
- упадок экономики государства;
- свободная рыночная экономика;
- желание населения размещать средства в различных финансовых институтах;
- недостаточная информированность и финансовая грамотность населения.

Характерные черты финансовых пирамид:

- Наличие рекламы, обещающей огромные прибыли за очень короткое время

- Доверенность, основанная на обещаниях организаторов
- Отсутствие четкой экономической программы
- Закрытость информации от пайщиков
- Плавающая процентная ставка (от 10% до 20%; до 50% и т.д.)
- Быстрый рост процентов
- Использование терминологии, непонятной неподготовленному человеку

Основные типы финансовых пирамид. На данный момент существует два типа:

1. Многоуровневые пирамиды — основной механизм построения и функционирования данной структуры заключается в следующем: каждый вновь прибывший участник совершает первый взнос, который распределяется между вышестоящими по иерархии членами пирамиды. В свою очередь, новичок, чтобы заработать, должен пригласить нескольких человек, чьи взносы также будут распределены аналогичным образом. И так продолжается до тех пор, пока не иссякнет приток новых членов. Подобная схема может приносить доходность до 500% тем, кто находится на верхних уровнях структуры, что в значительной мере превышает возможности банковских депозитов. Те вкладчики, которые не могут привлечь в ряды сообщества новых инвесторов, теряют свои средства, и количество людей, несущих серьезные убытки составляет в среднем 80-90%. (см. приложение 1)

2. Пирамиды, построенные по типу Понци — свое название данные структуры получили по имени Чарльза Понци. В отличие от многоуровневой схемы, в данном случае привлечения новых членов не требуется, а только первоначальный взнос, как правило, на серьезную сумму. Всем участникам гарантируется высокий доход через определенный промежуток времени. Первые клиенты получают высокую прибыль из личных средств организатора, а затем срабатывает принцип взаимного информирования, и появляются новые вкладчики, воодушевленные их примером. Вновь поступающие средства идут на выплаты старым вкладчикам. Этот

круговорот продолжается некоторое время, пока организатор внезапно не исчезает со всеми деньгами своих клиентов в неизвестном направлении.

6. Все ли пирамиды являются мошенничеством?

Следует отметить, что далеко не все структуры, организованные по типу пирамиды, являются откровенным и злонамеренным мошенничеством. Например, по данному принципу функционируют многие сетевые компании, занимающиеся распространением каких-либо товаров и привлечением новых членов. Также пирамида может стать результатом ошибки, допущенной при планировании проекта, когда привлеченные средства не дают ожидаемой прибыли и не покрывают данных обязательств.

Деятельность пенсионных систем многих стран также напоминает принцип пирамиды — ныне здравствующие пенсионеры получают пенсии, благодаря тем, кто работает в настоящее время. До тех пор, пока количество работающих граждан превышает число, вышедших на заслуженный отдых, система безотказно действует. Вместе с тем, нередки случаи, когда подобные схемы создаются изначально с явной целью мошенничества.

Прежде чем принять решение об инвестировании в подобные проекты, необходимо поинтересоваться уровнем доходности на рынке заимствований, и в случае сильного превышения этого уровня, лучше отказаться от подобных вложений как очень рискованных. Любая добросовестная инвестиционная компания обязана предоставлять полный отчет о своей деятельности, включающий состояние баланса, а также финансовые отчеты. Если такая информация утаивается, то это тоже повод задуматься о легитимности компании.

В подавляющем большинстве случаев мошенники стараются скрыть личные данные организаторов схемы, не открывают постоянных офисов, не имеют государственной регистрации и устава организации. Их PR-кампании изобилуют различными презентациями, на которых раздается множество обещаний, массовой раздачей листовок, почтовыми и e-mail рассылками. При

этом многообещающая информация не подкреплена конкретными данными о финансовом состоянии организации и о путях получения сверхдоходов.

В мошеннических схемах, как правило, присутствует необходимость внесения первоначального взноса. Часто это бывает не очень внушительная сумма — в пределах \$500, с тем расчетом, что из-за потери таких денег обманутые вкладчики не будут обращаться в правоохранительные и судебные инстанции. Взяв на вооружение все эти отличительные признаки мошеннических схем, можно обезопасить себя и сохранить свои денежные средства.

1.3 Причины появления

Для возникновения такого явления, как финансовая пирамида, в обществе должна сложиться определенная экономическая и политическая ситуация. Основными предпосылками к их появлению являются:

- наличие в стране свободного рынка ценных бумаг;
- отсутствие законодательных норм, регулирующих деятельность подобных структур;
- упадок экономики государства;
- рыночные механизмы экономики;
- желание населения размещать средства в различных финансовых институтах;
- недостаточная информированность и финансовая грамотность населения.

1. Характерные черты финансовых пирамид.

Наличие рекламы, обещающей огромные прибыли за очень короткое время

Доверенность, основанная на обещаниях организаторов

Отсутствие четкой экономической программы

Закрытость информации от пайщиков

Плавающая процентная ставка (от 10% до 20%; до 50% и т.д.)

Быстрый рост процентов

Использование терминологии, непонятной неподготовленному человеку

2. Основные типы финансовых пирамид.

На данный момент существует два типа:

1. Многоуровневые пирамиды — основной механизм построения и функционирования данной структуры заключается в следующем: каждый вновь прибывший участник совершает первый взнос, который распределяется между вышестоящими по иерархии членами пирамиды. В свою очередь, новичок, чтобы заработать, должен пригласить нескольких человек, чьи взносы также будут распределены аналогичным образом. И так продолжается до тех пор, пока не иссякнет приток новых членов. Подобная схема может приносить доходность до 500% тем, кто находится на верхних уровнях структуры, что в значительной мере превышает возможности банковских депозитов. Те вкладчики, которые не могут привлечь в ряды сообщества новых инвесторов, теряют свои средства, и количество людей, несущих серьезные убытки составляет в среднем 80-90%. (см. приложение 1)

2. Пирамиды, построенные по типу Понци — свое название данные структуры получили по имени Чарльза Понци. В отличие от многоуровневой схемы, в данном случае привлечения новых членов не требуется, а только первоначальный взнос, как правило, на серьезную сумму. Всем участникам гарантируется высокий доход через определенный промежуток времени. Первые клиенты получают высокую прибыль из личных средств организатора, а затем срабатывает принцип взаимного информирования, и появляются новые вкладчики, воодушевленные их примером. Вновь поступающие средства идут на выплаты старым вкладчикам. Этот круговорот продолжается некоторое время, пока организатор внезапно не исчезает со всеми деньгами своих клиентов в неизвестном направлении.

3. Все ли пирамиды являются мошенничеством?

Следует отметить, что далеко не все структуры, организованные по типу пирамиды, являются откровенным и злонамеренным мошенничеством. Например, по данному принципу функционируют многие сетевые компании, занимающиеся распространением каких-либо товаров и привлечением новых членов. Также пирамида может стать результатом ошибки, допущенной при планировании проекта, когда привлеченные средства не дают ожидаемой прибыли и не покрывают данных обязательств.

Деятельность пенсионных систем многих стран также напоминает принцип пирамиды — ныне здравствующие пенсионеры получают пенсии, благодаря тем, кто работает в настоящее время. До тех пор, пока количество работающих граждан превышает число, вышедших на заслуженный отдых, система безотказно действует. Вместе с тем, нередки случаи, когда подобные схемы создаются изначально с явной целью мошенничества.

Прежде чем принять решение об инвестировании в подобные проекты, необходимо поинтересоваться уровнем доходности на рынке заимствований, и в случае сильного превышения этого уровня, лучше отказаться от подобных вложений как очень рискованных. Любая добросовестная инвестиционная компания обязана предоставлять полный отчет о своей деятельности, включающий состояние баланса, а также финансовые отчеты. Если такая информация утаивается, то это тоже повод задуматься о легитимности компании.

В подавляющем большинстве случаев мошенники стараются скрыть личные данные организаторов схемы, не открывают постоянных офисов, не имеют государственной регистрации и устава организации. Их PR-кампании изобилуют различными презентациями, на которых раздается множество обещаний, массовой раздачей листовок, почтовыми и e-mail рассылками. При этом многообещающая информация не подкреплена конкретными данными о финансовом состоянии организации и о путях получения сверхдоходов.

В мошеннических схемах, как правило, присутствует необходимость внесения первоначального взноса. Часто это бывает не очень внушительная

сумма — в пределах \$500, с тем расчетом, что из-за потери таких денег обманутые вкладчики не будут обращаться в правоохранительные и судебные инстанции. Взяв на вооружение все эти отличительные признаки мошеннических схем, можно обезопасить себя и сохранить свои денежные средства.

4. Влияние финансовых пирамид на экономическую безопасность России.

Финансовая пирамида обладает целым рядом признаков, которые отличают её от законопослушных компаний, действующих на рынке в аналогичном сегменте, связанном с привлечением денежных средств или иного имущества граждан и организаций. Основным признаком является осуществление выплат за счёт поступления новых вкладчиков, а не за счёт результатов экономической деятельности. Сделать всех богаче, просто перераспределяя средства между участниками, невозможно, и финансовая пирамида рано или поздно должна рухнуть. Вторым признаком является гарантированность дохода. Ни одна организация не может гарантировать доходность выше, чем ключевая ставка, установленная Банком России, которая на данный момент составляет 7,25 % годовых. То есть, если какая-либо компания гарантирует доходность 20 % и более годовых, то, вероятнее всего, она является финансовой пирамидой.

Что же толкает население участвовать в такого рода финансовых отношениях? В первую очередь «пирамида» обращается к таким личным качествам человека как склонность к риску, желание быстро разбогатеть и, конечно же, жадность. Как правило, «клиентами» финансовых пирамид становятся два типа людей: финансово малограмотные граждане, не понимающие сущности финансовых инструментов, желающие быстро разбогатеть, не задумывающиеся о рисках, и люди, осознающие, с какой организацией имеют дело, но желающие нажиться за счёт потерь других (последующих) вкладчиков, рассчитывая «вовремя» забрать денежные средства. Участником таких отношений может стать потенциально большая

аудитория из всех слоёв населения, поэтому для предупреждения подобных противоправных деяний целесообразно проведение пропагандистских мероприятий направленных на освещение случаев банкротства таких организаций. Это способствует созданию у населения негативного отношения к финансовым пирамидам и уменьшит число вероятных вкладчиков.

5. Финансовые пирамиды пошли в регионы.

Число финансовых пирамид сократилось более чем в три раза с 2014 года, сообщал Центробанк России. Четыре года назад регулятор выявил 450 организаций, работающих по принципу пирамиды, но уже в 2016 году — 180, а в первое полугодие 2017 года — немногим более 100. При этом большинство из них не настроены на федеральный масштаб, а тихо перемещаются из региона в регион.

Первая причина сокращения пирамид, по мнению ЦБ РФ, в том, что в 2016 году в России появилась уголовная ответственность за их создание. Ранее организаторы мошеннических схем привлекались к суду по статье 159 УК РФ ("Мошенничество"), или их фирмы закрывали за несоответствие правилам предпринимательской деятельности.

Теперь действует статья 172.2 УК РФ ("Организация деятельности по привлечению денежных средств или иного имущества"). Наказание — от штрафа (до 1 млн рублей) до шести лет лишения свободы.

Вторая причина, как считает доцент факультета экономических наук Высшей школы экономики Генрих Пеникас, в том, что с 2013 года началась глобальная чистка банковского рынка, а некоторые финансовые пирамиды прятались за вывеской о банковских услугах.

6. Современные финансовые пирамиды.

Основной принцип работы финансовой пирамиды всегда один и тот же. "Вы берете деньги у одних, затем — у вторых. За счет вторых возвращаете средства первым. Берете у третьих и возвращаете вторым, и так далее.

Пирамида "схлопывается", когда организация не может или не хочет отдавать деньги вкладчикам", —так утверждает Пеникас.

Наиболее близкая к модели Мавроди современная схема — это привлечение денег под обещание высоких процентов. Самые наглые обещают 20–30% в месяц, более осторожные — такие же проценты, но в год. Например, в конце октября 2017 года правоохранительные органы раскрыли одно из самых крупных за последние годы подобных преступлений.

В стране действовала сеть из двух десятков кредитно-потребительских кооперативов. Вкладчиков убеждали, что их деньги инвестируются в строительство жилья и бизнес-центров, и обещали 16–20% годовых прибыли. На самом деле мошенники ничего не строили, а выплаты осуществляли за счет новых вкладчиков. По версии следствия, мошенники украли порядка 6 млрд рублей, причем руководил всей схемой уже осужденный за мошенничество и находящийся в заключении бывший банкир Максим Серкин.

Действуют мошенники и под видом микрофинансовых организаций (МФО). Владелец МФО может предлагать клиентам открыть вклад (при том что не имеет на это права), инвестировать деньги в некий выгодный проект. Многие жители Ижевска пострадали от МФО "ФинМаркетИжевск". Ее руководитель Андрей Бектышев одалживал клиентам деньги и тут же убеждал вложить их в его собственный бизнес-проект "Матрица". Получалось, что участник пирамиды отдавал Бектышеву занятые у него же под большой процент деньги. Создатель пирамиды уверял людей, что прибыль от участия в проекте перекроет проценты по кредиту, но в итоге у клиента образовывался долг и проценты по нему, а никакой выгоды от участия в "Матрице" он не получал. За обманную схему суд приговорил Бектышева к трем с половиной годам лишения свободы условно.

Но на мой взгляд, сейчас человечеству нужно быть внимательнее к финансовым пирамидам именно в сети Интернет. В связи с широким распространением такого массового средства коммуникации, как Интернет,

отмечается активное перемещение пирамидальных схем в онлайн зону. Их особенность состоит в том, что организаторы подобных проектов вместо традиционных акций или товаров предлагают приобрести некую виртуальную возможность извлечения крупной прибыли. Как правило, вкладчику предлагается оплатить вступительный взнос, и после этого активно привлекать новых членов, чьи взносы идут на получение прибыли вышестоящими инвесторами.

ГЛАВА 2. ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ: ФИНАНСОВЫЕ ПИРАМИДЫ

2.1. Рекомендации по распознаванию финансовых пирамид

Проверьте все учредительные и разрешительные документы (лицензии, свидетельства и т.д.)

Запросите финансовую отчетность и информацию о руководстве.

Узнайте, за счет чего формируется доход компании (куда будут вложены Ваши деньги).

Узнайте о возможности выхода из проекта (ликвидность Ваших вложений).

Для того чтобы не стать жертвой финансовой пирамиды, важно соблюдать бдительность, не доверять обещаниям высоко гарантированной доходности и не отдавать свои деньги сомнительным компаниям.

1. Исследование финансовых пирамид в Интернете.

После долгих исследований финансовых пирамид в Интернете, я лично так и не столкнулся с опасными, на мой взгляд, финансовыми пирамидами, однако я всё же заметил абсолютно не вредимые финансовые пирамиды. Думаю, всем известен такой сайт, как Aliexpress. Также, многим современным людям, которые совершали какие-нибудь покупки в интернет знакомы с таким понятием, как кэшбек. Кэшбек – это термин, используемый в качестве обозначения разновидности бонусной программы для привлечения клиентов и повышения их лояльности.

Клиент оплачивает продавцу розничную цену (при этом могут учитываться любые обычные скидки и акции, объявленные продавцом).

Возврат части стоимости покупки (бонус) клиент получает от другого лица — не от продавца, а от аффилиата, обеспечивающего продавцу приток покупателей;

Источник кэшбэка — комиссионные, выплачиваемые продавцом аффилиату за каждого покупателя. Указанными комиссионными владельцы

кэшбэк-сайтов делятся с покупателями, стимулируя их приобретать товары и услуги на своём портале.

Чаще всего, чтобы получить кэшбек, нужно привлечь новые лица с помощью рассылки сайта или покупки привлечённым лицом того же товара. Кэшбеки также, как и любые финансовые пирамиды нуждаются в рекламе. И сейчас с этим всё гораздо проще, стоит лишь оплатить рекламу не телеканалу (что гораздо сложнее), а видеоблогеру. Но и тут бывают разные случаи. Блогер может рекламировать сайт с кэшбеком рассказывая о привлечении новых лиц, а может рекламировать код от кэшбека, по которому автоматически работает скидка. И, то есть уже только один человек привлекают всю аудиторию. Причём, обычно аудитории таких блогеров около 2-3 миллионов людей. Удобно? Быстро? Конечно! Согласитесь, это идеальная схема, причём работает она гораздо быстрее. И все довольны. Блогер, аудитория и продавцы.

Известно, что есть даже огромное количество сайтов с кэшбэком на другие Интернет магазины.

Однако, деньги Интернет магазинов, полученные от кэшбека, это лишь мелочи по сравнению с деньгами, также полученных от кэшбеков, в играх.

Здесь уже не только привлечение новых людей в сети Интернет, но также здесь работают кэшбеки от банков, при покупке или продвижении аккаунта в игре.

Перед нами действительно финансовые пирамиды. Пока что они работают отлично по всему миру. Cashback-сервис привлекает клиентов, за это магазины перечисляют ему процент от каждой сделки. Полученную прибыль сервис делит на 2 части: одну забирает себе, вторую перечисляет клиенту. Чаще всего используется один из 2-х вариантов возврата части средств, потраченных на покупку: кэшбэк возвращается абсолютно со всех покупок; получить возврат можно только с расчетов, проводимых с партнерами банка. Единственным минусом схемы реализации кэшбэка является то, что возврат средств невозможно осуществить моментально. В

некоторых случаях кэшбэк поступает покупателю тогда, когда он уже забыл про него. Выгодная сделка. На мой взгляд, безобидная. Но на долго ли? На этот вопрос может ответить только время. На данный момент, существует очень много Cashback-сервисов, но некоторые люди неудачно выбирают сервис и теряют деньги. Но это лишь не осторожность, ибо сейчас очень много сайтов, а также видеоблогеров, которые рассказывают, как избежать неприятных последствий или какой сервис стоит выбрать, и почему. Однако, говоря об играх, мы понимаем, что чаще всего в них играют подростки и они могут быть не внимательны и не осторожны. Естественно, именно на них рассчитывают мошенники.

2.2 Признаки финансовой пирамиды

- Признак № 1. Обещания гарантированного высокого дохода. Мошенники играют на элементарной людской жадности. Поэтому они с легкостью гарантируют доходность в 50, 100, а то и в 200 процентов годовых.
- Признак № 2. Отсутствие продукта или продукт есть, но им практически никто не пользуется. Создавались организации-пирамиды "по изготовлению досок из опилок", по "созданию вечного двигателя, по поощрению разведения лошадей в Британии и т.д. Все эти фирмы разорили сотни людей, прежде чем рухнуть.
- Признак № 3. Прибыль за счёт привлечения других людей. Если вашей основной задачей является привлечение других людей и ваш доход складывается из тех денег, которые приносят эти люди, то можно сказать однозначно: эта организация - финансовая пирамида.
- Признак № 4. Отсутствует доступ к информации о топ-менеджменте и финансовой отчетности. Оффшорная регистрация
- Признак № 5. Использование специфических терминов, вроде Форекс, Stocks, Фьючерс, Трейдинг и т.п., которые могут быть непонятными непрофессионалам.

- Признак № 6. Мимикрия, спекуляция терминами и чужим авторитетом. Распространены также ссылки на авторитеты и упоминания в качестве партнеров известных на рынке компаний. Могут использоваться и внешне похожие, но слегка различающиеся названия и термины. Например, ПИФы (паевые инвестиционные фонды) заменили на ДИФы - долевой инвестиционный фонд. Для не слишком разбирающегося в экономике человека что ПИФ, работающий строго в рамках законодательства, что ДИФ, учрежденный фирмой, именующей себя «инвестиционной», - все едино.

- Признак № 7. Небольшая плата для стартового участия (к примеру, \$100-500).

- Признак № 8. Бесконечная мотивация (зомбирование)

Постоянные разговоры о финансовой независимости, свободе и т.д. Уклоны от конкретных вопросов, очень громкие обещания. Довольно часто организаторы финансовых пирамид НЛП (нейро-лингвистическое программирование) и даже зомбирование новых участников. В качестве мотиваторов, как правило, выступают хорошие ораторы - «миллионеры», которые умеют оперировать эмоциями.

О том, как распознать финансовую пирамиду, вы можете узнать также из памятки.

Как не стать жертвой финансовой пирамиды

- Проверьте все учредительные и разрешительные документы (лицензии, свидетельства и т.д.)

- Запросите финансовую отчетность и информацию о руководстве

- Узнайте, за счет чего формируется доход компании (куда будут вложены Ваши деньги)

- Узнайте о возможности выхода из проекта (ликвидность Ваших вложений)

- Главный совет: Для того чтобы не стать жертвой финансовой пирамиды, необходимо соблюдать элементарную бдительность, не покупаться на обещания высокой гарантированной доходности и не доверять

свои деньги сомнительным компаниям. Советуйтесь с профессионалами финансового рынка. Не позволяйте эмоциям и деньгам захватить власть над вами, управляйте ими самостоятельно! Главное помните - чем выше доходность, тем выше риск потери Ваших сбережений

Примеры финансовых пирамид

- В 1992 году начал свою деятельность АОЗТ «Русский дом Селенга», который в последней своей стадии превратился в финансовую пирамиду. До 1997 года контракты заключило около 2,5 млн человек на сумму почти 3 триллиона рублей.

- В 1993 году АООТ «МММ» Пострадало по разным оценкам 10-15 миллионов вкладчиков.

- В 1993 году появилась ТОО «Инвестиционная компания "Хопёр-Инвест"», которая просуществовала до 1997 года и задолжала 8 млрд рублей.

- В 1993-1994 годах компания «Властелина» в Московской области обманула вкладчиков на сумму 550 млрд руб.

- В 1993-1998 Государственные краткосрочные облигации (ГКО) в России. Государство вынуждено было занимать деньги с целью финансировать выплаты и проценты по ранее сделанным долгам. Государство было вынуждено непрерывно наращивать ставку заимствований. Дефолт 1998 года был связан с тем, что новые выпуски ГКО не покупали даже с доходностью в 300% годовых, выплаты по старым долгам стали невозможными.

- В 2005-2010 годах корпорация «Интвей» (Intway World Corporation). «Товаром» выступали «бизнес-пакеты», ценные бумаги, фиктивные биржи в Интернете и продукты, якобы защищающие от болезней и вредных излучений. Жертвами мошенников стали десятки тысяч граждан в России, Казахстане и Кыргызстане.

- В настоящее время примером финансовой пирамиды является: новый проект основателя АО МММ Сергея Мавроди- МММ-2011, запущенный в январе 2011г.

- Виртуальные финансовые пирамиды: семь кошельков, программа NewPro.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовые пирамиды будут существовать до тех пор, пока в людях есть азарт и нужда быстрого заработка. Несмотря на то, что пирамида считается мошенничеством, это, скорее, лотерея — вероятность проигрыша очень велика, но в случае выигрыша доход может превзойти все ожидания. Главное для вкладчика понимать то факт, что деньги могут не вернуться. Хладнокровность и грамотный анализ - именно эти качества нужны для инвестора.

Проанализировав такое явление, как финансовая пирамида можно сделать некоторые выводы. Для возникновения финансовых пирамид в стране необходимо наличие рынка акций или ценных бумаг, отсутствие законодательных ограничений на организацию деятельности финансовых структур, действующих по пирамидальному принципу, платежеспособность населения и наличие склонности населения к вложению денежных средств в финансовые институты. Данная мошенническая схема представляет собой способ наживы финансовых компаний путем привлечения вкладов населения посредством ложных обещаний высокой доходности, однако выплаты производятся лишь тем, кто вложил свои средства ранее. В результате такая финансовая компания терпит крах, а ее организаторы скрываются со всеми добытыми деньгами.

Отрицательные социально-экономические последствия деятельности финансовых пирамид вынуждают государства принимать меры на законодательном уровне. Так например, в России данной проблемой занимается Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России). В задачи этого государственного органа входит контроль деятельности финансовых пирамид, принятие мер по предотвращению возникновения новых мошеннических организаций, предупреждение и информирование населения о возможных рисках и опасностях. Регулярно на официальном сайте ФСФР России в сети Интернет публикуется список организаций и

частных лиц, осуществляющих привлечение денежных средств физических лиц под высокие проценты для инвестирования, в том числе, в инструменты рынка ценных бумаг, и имеющих признаки «финансовых пирамид». Кроме того, служба проводит кампании по предоставлению населению России информации о критериях, позволяющим вкладчикам оценить деятельность компании. Служба хочет получить право контролировать всю рекламу, рассчитанную на частных клиентов инвестиционных компаний. А еще - обязать финансовые компании рассказывать о своих конечных владельцах и страховать гражданскую ответственность.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Баликоев, В. З. Общая экономическая теория : учебник / В. З. Баликоев. – 16-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 528 с.
2. Богатырева, М. В. Основы экономики : учебник и практикум для среднего профессионального образования / М. В. Богатырева, А. Е. Колмаков, М. А. Колмаков. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 424 с.
3. Борисов, Е. Ф. Экономика : учебник и практикум / Е. Ф. Борисов. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 383 с.
4. Бродский, Б. Е. Макроэкономика : Продвинутый уровень : курс лекций / Б. Е. Бродский. – Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. – 336 с.
5. Васильев, В. П. Экономика : учебник и практикум для вузов / В. П. Васильев, Ю. А. Холоденко. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 316 с.
6. Викулина, Т. Д. Экономическая теория : учебное пособие / Т. Д. Викулина. – 2-е изд. – Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. – 209 с.
7. Гребенников, П. И. Макроэкономика в 2 т. Том 1 : учебник и практикум для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич, А. И. Леусский. – 11-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 300 с.
8. Гребенников, П. И. Макроэкономика в 2 т. Том 2 : учебник и практикум для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич, А. И. Леусский. – 11-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 255 с.
9. Гребенников, П. И. Экономика : учебник для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 310 с.
10. Гукасян, Г. М. Экономическая теория: ключевые вопросы: Учебное пособие / Г.М. Гукасян. – 4-е изд., доп. и перераб. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 224 с.

11. Дерен, В. И. Экономика: экономическая теория и экономическая политика в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / В. И. Дерен. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 432 с.
12. Дерен, В. И. Экономика: экономическая теория и экономическая политика в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / В. И. Дерен. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 415 с.
13. Дерен, В. И. Экономическая теория и экономическая политика. Практикум : учебное пособие для вузов / В. И. Дерен. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 286 с.
14. Днепров, М. Ю. Экономическая теория : учебник для вузов / М. Ю. Днепров, О. В. Михайлюк, В. А. Николаев. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 216 с.
15. Евстафьев, Д. С. Основы экономических знаний / Д. С. Евстафьев. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 190 с.
16. Иохин, В. Я. Экономическая теория : учебник для вузов / В. Я. Иохин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 353 с.
17. История экономики : учебник для среднего профессионального образования / О. Д. Кузнецова, И. Н. Шапкин, А. С. Квасов, Л. И. Пермякова. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 435 с.
18. Ким, И. А. Микроэкономика : учебник и практикум для вузов / И. А. Ким. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 328 с.
19. Ким, И. А. Основы экономической теории : учебник и практикум для среднего профессионального образования / И. А. Ким. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 328 с.
20. Корниенко, О. В. Все, что вы хотели узнать об экономике, но боялись спросить. Экономическая теория в реальных вопросах и ответах студентов и преподавателя : учебное пособие / О. В. Корниенко. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ФЛИНТА, 2019. – 301 с.