

## УДК 336.1

### Современные «финансовые пирамиды»: виды и критерии их определения

*Карионова Е.В., магистрант*

*«Кафедра экономики и управления»*

*«Владивостокский государственный университет экономики и сервиса»*

*Самарина Н.С., кандидат экономических наук, доцент*

*«Кафедра экономики и управления»*

*«Владивостокский государственный университет экономики и сервиса»*

*e-mail: elena\_kario@mail.ru*

*Россия, Владивосток*

*Ключевые слова:* «финансовая пирамида», признаки и типы «финансовых пирамид», мошенничество, криптовалюта, виды противодействия.

«Финансовые пирамиды» — это особый вид мошенничества, представляющий собой обман в виде денежных махинаций, который получил свое развитие еще с 18 века. От момента возникновения первой финансовой пирамиды до настоящего времени в мире насчитывается около 100 тысяч финансовых пирамид, начавших, окончивших и продолжающих свою деятельность. На начало 2019 года по ориентировочным подсчетам в мире ведут деятельность более 5 тысяч финансовых пирамид, от которых получили и получают убытки миллионы людей.

«Финансовая пирамида» — система обеспечения дохода членам структуры за счёт постоянного привлечения денежных средств новых участников: доход первым участникам пирамиды выплачивается за счёт средств последующих. В большинстве случаев истинный источник получения дохода скрывается, вместо него декларируется вымышленный или малозначимый. Именно подмена или сокрытие информации являются мошенничеством [1].

Основным признаком финансовой пирамиды является отсутствие продукции, либо услуги, то есть отсутствие фактической экономической деятельности.

Финансовые пирамиды оказывают негативное влияние на финансовый рынок, поскольку:

- привлеченные денежные средства участников пирамиды не участвуют в экономической деятельности, что приводит к замедлению темпов экономического роста за счёт изъятия из сферы денежного оборота значительных средств [2];

- предлагаемый размер процентного дохода на вложенные средства завышен и не соответствует рыночным предложениям реального сектора экономики, что ведет к несправедливому социальному перераспределению национального богатства между слоями населения за счет обманного присвоения денежных средств или иного имущества вкладчиков [2];

- происходит утечка капитала из России за счёт перевода мошенниками крупных денежных сумм на счета в иностранные банки.

- финансовые пирамиды влекут потерю значительной части денежных средств обманутого населения, подрывая доверие граждан к финансовым инструментам в целом, тем самым порочится репутация легального бизнеса.

Согласно данным ЦБ РФ, существует несколько общих для всех «финансовых пирамид» признаков:

- отсутствие лицензии ФКЦБ/ФСФР России или Банка России на осуществление деятельности по привлечению денежных средств;

- обещание высокой доходности, в несколько раз превышающей рыночный уровень;

- гарантирование доходности (что запрещено на рынке ценных бумаг);

- массированная реклама в средствах массовой информации, сети Интернет с обещанием высокой доходности;

- отсутствие какой-либо информации о финансовом положении организации;

- выплата денежных средств новым участникам из денежных средств, внесенных другими вкладчиками ранее;

- отсутствие собственных основных средств, других дорогостоящих активов;

- отсутствие точного определения деятельности организации.

Но наличие этих признаков не является достаточным основанием для однозначного (безошибочного) вывода об отнесении той или иной организации к «финансовой пирамиде». Для правоохранительных и надзорных органов они являются лишь одним из сигналов для проведения в отношении организации, которая обладает такими признаками, проверочных мероприятий [5].

Уникальность финансовых пирамид как вида теневой экономической деятельности состоит в его многообразии и способности маскироваться под различные организации, в масштабности ущерба, наносимого безопасности личности, общества и государства [2].

Кратко «финансовые пирамиды» можно разделить на виды:

- **Инвестиционная пирамида** — участники вкладывают деньги и ничего не делая ждут проценты. Их еще называют хайп-проектами.

- **Классическая финансовая пирамида или касса взаимопомощи.** Деньги в таких проектах перечисляются от одного участника к другому. Такой тип финансовых пирамид на 2019-й год практически не актуален.

- **Замаскированная финансовая пирамида** — классическая «финансовая пирамида» с добавлением маскирующего элемента. Например, ненужной продукции или продукции, которую могут получить только некоторые участники [6].

Специалисты выделяют несколько видов рыночного позиционирования финансовых пирамид, среди которых:

– Организации, не скрывающие, что они являются финансовой пирамидой. К ним относятся всевозможные хайпы, МММ-2011, МММ-2012, МММ Global Republic of Bitcoin [2].

– Кредитно-потребительские кооперативы (далее КПК). КПК являются удобной нишей для пирамид, поскольку они позволяют принимать деньги граждан под большие проценты, при этом выдача денег под проценты невозможна, что собственно пирамидам и не требуется. Чтобы отличить КПК от финансовой пирамиды следует помнить, что пирамиды, как правило, не входят в состав саморегулируемой организации «Национальное объединение кредитных кооперативов», а также не являются членами некоммерческой организации «Национальное общество взаимного страхования» [2].

– Строительные пирамиды. В 2017 году была обанкрочена довольно известная Санкт-Петербургская пирамида «Невский проспект», от действий которой пострадали, в частности, несколько игроков российского футбольного клуба «Зенит». Как установило следствие, руководитель компании привлекала вкладчиков заманчивой возможностью выгодно инвестировать в строительство коттеджного посёлка в Ленобласти. При этом заключались договоры займов на миллионы рублей, не имея при этом реальной возможности отвечать по обязательствам, и обещая несоизмеримые с банковскими проценты по кредитам (от 20 до 40 %) [2].

– Псевдопрофессиональные участники фондового рынка. Ими являются псевдоучастники, якобы работающие на рынке Forex. Они принимают у вкладчиков деньги под инвестиции в ценные бумаги, которые должны приносить неплохую доходность, а на самом деле эти деньги никуда не инвестируются, а просто воруются организаторами [2].

– Микрофинансовые организации (далее МФО), принимающие денежные средства от населения, могут подпадать под признаки «финансовой пирамиды» в случае осуществления недобросовестной деятельности. Опасность мошенничества состоит в том, что недобросовестные МФО, либо компании, называющие себя МФО, но к таковым не относящиеся, могут начать привлекать вкладчиков и привлеченные средства использовать якобы для осуществления деятельности микрофинансирования, а на самом деле данную деятельность не вести, либо вести номинально, затем обанкротиться, якобы не получив возвратности по займам, при этом собрав денежные средства вкладчиков. Чтобы не попасться на удочку мошенникам, потенциальным вкладчикам нужно знать, что добросовестные МФО согласно Федерального Закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» 151-ФЗ от 02.07.2010 при создании должны пройти обязательную регистрацию в Банке России и быть включены в реестр микрофинансовых организаций, должны являться членами одной из саморегулируемых организаций в сфере микрофинансирования, раскрывать неограниченному кругу лиц учредительные данные и сведения о лицах, оказывающих существенное влияние на принятие решений в организации, а также раскрывать финансовую отчетность, регулярно направлять и

предоставлять по запросу регулятора отчетность о своей деятельности в Банк России, Росфинмониторинг, СРО [7].

– Элитные закрытые клубы. В данном случае вкладчиков привлекают в пирамиды не только тем, что обещают большие проценты, но и создают особые условия нахождения внутри этого клуба. Применяется в том числе психологическое воздействие на людей, желающих почувствовать свою значимость от приобщения к членам клуба, для вовлечения вкладчиков может использоваться в том числе и нейро - лингвистическое программирование [2]. Сюда же можно отнести и «финансовые пирамиды», маскирующиеся под сетевой маркетинг.

Финансовые пирамиды в России есть и продолжают появляться новые. Несмотря на ужесточение способов контроля Банка России за деятельностью организаций, действия которых подпадают под определение финансовых пирамид, они видоизменяются, используют новые методы сокрытия основного вида деятельности и продолжают привлекать вложения граждан.

Директор департамента противодействия недобросовестным практикам ЦБ РФ Валерий Лях рассказал, что в 2018-м регулятор выявил 168 пирамид, а в 2017-м – 137. По его словам, большее число выявленных структур связано с тем, что Центробанк открыл два отдельных центра по борьбе с пирамидами в Краснодаре и Хабаровске. «В настоящий момент мы проводим оценку вообще всего объема ущерба от финансовых пирамид, которые в 2018 году действовали на территории России», – подчеркнул он [4].

Департамент противодействия недобросовестным практикам был создан в структуре Центрального банка РФ в марте 2014 года. Управление анализирует поступающую в Банк России информацию (в том числе содержащуюся в обращениях граждан), взаимодействует с правоохранительными органами, оказывает им консультационную помощь, а также обобщает правоприменительную практику в данной сфере [5].

«В перспективе Банк России ставит перед собой цель создать систему мониторинга и выявления деятельности «финансовых пирамид» на ранних стадиях, что позволит оперативно реагировать на возникающие для населения угрозы», – говорится на сайте Банка России. Предполагается, что управление станет центром, координирующим деятельность государственных органов, в том числе правоохранительных, в сфере противодействия деятельности «финансовых пирамид». При этом работа Банка России будет направлена не только на выявление и пресечение уже действующих «финансовых пирамид», но и на профилактику их возникновения [5].

На помощь в выявлении «финансовых пирамид» приходят новые технологические решения. В феврале 2019 года сообщалось, что Банк России в середине 2018 года запустил в интернет-сети специального робота, благодаря чему Банк России мониторит в сети те компании, которые ведут деятельность онлайн. Поисковая модель имитирует поведение обычного человека, который ищет, как и куда ему вложить деньги. На такого «пользователя» реагируют мошенники, занятые поиском новых клиентов. Использование технологии big data позволяет роботу обрабатывать массивы

полученных данных и определять фактических бенефициаров компаний, отслеживать рекламный и финансовый поток [8].

В сентябре 2018 года регулятор передал в Генеральную прокуратуру и МВД информацию о группе российских и иностранных компаний, действующих под единым брендом «Кэшбери». В их деятельности ЦБ выявил признаки финансовой пирамиды. Организации привлекали деньги населения в рублях и криптовалютах, обещая завышенный доход, хотя реальной экономической деятельности не вели. «Кэшбери» удалось вовлечь в свой «проект» десятки тысяч человек, сделав его самой масштабной финансовой пирамидой последних лет. По экспертным данным сумма ущерба от деятельности «Кэшбери» составила 1 – 3 млрд. руб. [4].

Новые финансовые пирамиды модернизированы и используют проверенные рекламные инструменты, опираются на современные методы психологического воздействия для привлечения клиентов. По подсчетам экспертов, мировой ущерб от деятельности нынешних пирамид составляет не менее 50 млн. долл. в год.

Финансовый интернет-портал «Cash Buzz» приводит следующий список финансовых пирамид 2019 года с минимальными вложениями, ведущих деятельность в России:

1. **Кэшбери** (закрылась полностью). Первое место в рейтинге. На сегодняшний день эта финансовая пирамида еще платит (около 0.8% в сутки от суммы вклада), вложения для вступления в сеть минимальные - всего 1000 рублей [3].

Но в сети интернет уже появился новый сайт «**Кешбери 2019**» <http://cashbery-2019.com/>. Минимальный взнос уменьшился до 100 рублей, а доходность указана до 100% годовых. При этом на сайте открыто пишется, что «Кэшбери 2019 – это перезапуск популярной системы Кешбери, а также сообщается, что ООО Кэшбери работает с 2016 года и входит в группу компаний Cashbery Group. Также сюда входит микрокредитная компания Варшава и английская компания «Cashbery Limited», координирующая работу платформы. Есть планы на расширение компании и открытие новых высокодоходных направлений».

Указана даже миссия компании – «объединить инвесторов и заемщиков на одной площадке. Сервис позволяет инвестировать в высокодоходные направления в 2019 году».

При этом на сайте отсутствует раскрытие какой-либо хотя бы минимальной информации об Уставе организации либо других учредительных документах, отсутствует информация о лицензиях на осуществление деятельности, контактная информация в виде адреса местонахождения и контактных телефонах. Всё это является теми факторами, которые подпадают под признаки «финансовой пирамиды».

При том ущербе, которая нанесла пирамида Кешбери, парадокс состоит в том, что у мошенников абсолютно нет страха ответственности, а напротив, после закрытия практически сразу создается новая компания, на сайте которой прямо говорится, что они являются продолжателями Кешбери.

В январе 2019 года Правительство РФ поддержало отдельный законопроект, который позволит Банку России блокировать сайты финансовых пирамид в досудебном порядке. Документ ускорит процедуру запрета к доступу на такие сайты, как страница «Кэшбери». Если новые правила утвердят, Банк России сможет блокировать сайты мошенников за несколько рабочих дней, а сейчас на это уходят месяцы, чем и пользуются мошенники. Законопроект также предлагает наделить ЦБ РФ правом блокировать сайты, которые вводят пользователей в заблуждение из-за сходства доменных имён, оформления или содержания с настоящими финансовыми организациями; связаны с предложением финансовых услуг компаниями, не имеющими лицензий, или с финансовыми пирамидами [9].

На начало 2019 года в России Федеральный закон о «финансовых пирамидах» все еще находится в стадии разработки. В настоящее время ответственность за организацию деятельности «финансовых пирамид» предусмотрена Статьей 172.2. УК РФ «Организация деятельности по привлечению денежных средств и (или) иного имущества» и предусматривает максимум штраф до 1,5 млн. руб. и сроком до 6 лет, а также применяется ст. 159 УК РФ "Мошенничество" - в части хищения денежных средств граждан путем обмана или злоупотребления доверием, предусматривающая срок лишения свободы максимум до 10 лет, если преступное деяние совершено группой лиц либо в особо крупном размере [10].

В зарубежной практике – в Европейских странах, США, Канаде существуют схожие с российскими законодательные акты, регламентирующие ответственность за мошеннические действия по организации компаний, подпадающие под признаки «финансовых пирамид», предусматривающие штраф и сроки лишения свободы. В Объединенных Арабских Эмиратах и Китае за создание «финансовой пирамиды» могут присудить смертную казнь.

**2. Альфа Кэш (AlphaCash).** Реклама данной пирамиды, замаскированной под инвестиционные вложения в криптовалюты, есть на многих крупных сайтах, ее распространяют в том числе Яндекс и Гугл, так как прямых доказательств того, что это финансовая пирамида - нет. Зато есть косвенные: от 10 до 15 процентов в месяц по вкладу, смутное описание процесса инвестирования и бухгалтерской отчетности, молодой сайт, доход в период тотального обвала криптовалютного рынка. Минимальное вложение - 10 долларов США [3].

Биткоин и другая криптовалюта вызывает в мире жаркие споры. Существует дискуссия о том, следует ли считать биткойн валютой, товаром или гибридом того и другого. Как бы то ни было, криптовалюту отличают признаки, схожие с признаками «финансовых пирамид» [11]:

- Биткойн не имеет центрального денежно-кредитного органа. Его не поддерживает ни одно государство;
- Биткойны не имеют внутренней ценности. Ни золото, ни серебро или любой другой товар стоит за ними;

- Введенный в 2009, биткойн был создан таинственным разработчиком или группой, разработчики идут под псевдонимом Сатоши Накамото;

- Покупатель ничем не защищен. Когда товары покупаются с использованием биткоинов, и продавец не отправляет обещанный товар, ничего нельзя сделать, чтобы отменить торговую операцию.

- Биткоины могут использоваться в незаконных целях. Например, bitcoin был единственной формой валюты, принятой на Шелковом пути, анонимном рынке, который был доступен только через анонимную сеть просмотра TOR, которая была закрыта ФБР в октябре 2013 года. Silk Road обычно использовался для продажи товаров, которые нелегальны во многих странах, включая наркотики. После этого случая Китай ввел запрет на использование биткоинов, предусматривающий смертную казнь [11].

3. **HashFlare.** Еще одна финансовая пирамида 2018 года, замаскированная под якобы сверхприбыльный облачный бизнес и рассчитанная в первую очередь на молодежь и поколение постарше, которые что-то слышали про успех отдельных криптовалют, но слабо разбираются в вопросе их добычи и финансовой стабильности [3].

Минимальное вложение у этой финансовой пирамиды - всего 2 доллара. Доходность - от 100% годовых, если верить информации с их форума. В чем же подвох этой финансовой пирамиды 2018 года?

В отличие от традиционных валют, которые выпускаются центральными банками государств, биткойн не имеет центрального денежно-кредитного управления. Вместо этого он поддерживается одноранговым компьютером, сеть состоит из машин пользователей. Компьютеры, работающие в этой сети математически генерируют валюту, выполняя сложные задачи дробления чисел. Эта процедура известна как "майнинг". Термин "криптовалюта" подразумевает, что деньги и транзакции защищены и контролируются с помощью шифрования.

По легенде HashFlare средства новых инвесторов тратятся на закупку оборудования для майнинга криптовалюты (специального сложного шифрования), которое впоследствии сдается клиентам за оплату. В реальности же деньги выплачиваются участникам сети за счет новых членов, оборудование закупается, но совсем не в тех объемах, в которых это озвучивается.

4. **Full-Relax.** Минимальное вложение уж совсем минимально - от 50 рублей, максимальное - не ограничено. Предлагают 3% в сутки пожизненно, плюс 10% реферальных отчислений. Эталонная финансовая пирамида, совсем не озадачена вопросом скрытности или создания хорошей легенды, как, например, Кэшбери. По информации с сайта зарегистрировано около 10 240 человек [3].

5. **Global Intergold.** Финансовая пирамида-2019, замаскированная под компанию, занимающуюся скупкой-продажей золота на рынке опционов. По информации, размещенной на сайте, они якобы работают в России и за рубежом. Минимальное вложение составляет 33 евро. Столько, по замыслу

руководителей проекта, стоит грамм золота, который они оплачивают при регистрации нового члена в качестве инвестора [3].

На сегодняшний день создатели пирамид не стоят на месте, а придумывают все новые и новые способы мошенничества, и создают новые «финансовые пирамиды» опираясь на предыдущий опыт, и используя новые технологии. Маскируясь под легальный бизнес, сегодняшние финансовые пирамиды стараются как можно дольше демонстрировать свою платежеспособность, чтобы привлечь как можно больше вкладчиков и на любое недоверие ответить, что «мы де платим, как обещали».

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 регулярно повышать финансовую грамотность людей путем проведения мероприятий, направленных на освещение деятельности «финансовых пирамид», размером наносимого ими ущерба, описанием случаев банкротства таких организаций, что будет способствовать созданию у населения негативного отношения к данным организациям и страху потери своих сбережений в погоне за мнимой легкой прибылью.

Действенным способом борьбы с «финансовыми пирамидами» может стать разработка и принятие Федеральных законов и других законодательных актов РФ, направленных на борьбу с «финансовыми пирамидами», существенное ужесточение уголовного законодательства в отношении организаторов «финансовых пирамид» в части ответственности, поскольку в настоящее время размеры штрафов и сроки лишения свободы несоизмеримо малы по сравнению с тем ущербом, который наносят «финансовые пирамиды».

Законодательное расширение полномочий Банка России, как мегарегулятора российского финансового рынка, является на сегодняшний день назревшей необходимостью, для повышения эффективности и оперативности проводимых Банком России мероприятий в сфере предотвращения и прекращения деятельности организаций, являющихся «финансовыми пирамидами».

#### Список использованных источников

1 Финансовая пирамида – википедия [Электронный ресурс]. – Википедия. Официальный сайт: <https://ru.wikipedia.org/>. – Режим доступа: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Финансовая\\_пирамида](https://ru.wikipedia.org/wiki/Финансовая_пирамида).



2 Гутрова М. М., Селезнёва В. А. Влияние финансовых пирамид на экономическую безопасность России / М.М. Гутрова // Молодой ученый. — 2018. — №15. — С. 14-17.

3 Финансовые пирамиды-2019. Список новых с минимальными вложениями [Электронный ресурс]. — Официальный сайт: Cash Buzz. Информация здесь /. — Режим доступа: <https://cashbuzz.ru/kredity/1813-finansovye-piramidy-2019-spisok-novyh-s-minimalnymi-vlozheniyami.html>.

4 ЦБ выявил 168 финансовых пирамид в прошлом году [Электронный ресурс]. — Официальный сайт: ООО «ПРАВОдник». 2008-2018. — Режим доступа: <https://pravo.ru/news/210098/>.

5 О «финансовых пирамидах» [Электронный ресурс]. — Официальный сайт ЦБ РФ. — Режим доступа: <https://www.cbr.ru/Reception/Faq/finp/>.

6 Финансовые пирамиды. 2019 год. Россия [Электронный ресурс]. — Официальный сайт «Энциклопедия МЛМ и хайп». — Режим доступа: <https://besuccess.ru/spisok-finansovyh-piramid-2015>.

7 О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях: федер. Закон Рос. Федерации от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 18.06.2010. — Офиц. сайт компании «Консультант плюс», —2019. — Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_102112/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_102112/).

8 Роботы заступили на борьбу с финансовыми пирамидами [Электронный ресурс]. — Официальный сайт: ООО «ПРАВОдник», 2008-2018. — Режим доступа: [https://pravo.ru/news/208808/?desc\\_search=](https://pravo.ru/news/208808/?desc_search=).

9 Правительство поддержало досудебную блокировку сайтов финансовых пирамид [Электронный ресурс]. — Официальный сайт «Право RU». — Режим доступа: <https://pravo.ru/news/208511/>.

10 Уголовный кодекс Российской Федерации: Закон от 13 июня 1996 г. N 63-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 24.05.1996. — Официальный сайт компании «КонсультантПлюс». — 2019, Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10699/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10699/).

11 Latukhina V.S. «Bitcoin: a new currency of the future or a financial pyramid» / V.S. Latukhina // Международный научный альманах. — № 4, 2016. — стр. 116-127.