

**Забияко Е. С.**, 4 курс бакалавриата

Оренбургский государственный педагогический университет

Россия, Оренбург, e-mail: [e.lizavetazabiako@gmail.com](mailto:e.lizavetazabiako@gmail.com)

*Научный руководитель Горбачева Е.В.*

## **Финансовые пирамиды: сущность, признаки и принципы**

### **Аннотация**

Финансовые пирамиды создаются с целью обогащения их организаторов и происходит это благодаря притоку новых вкладчиков. Иногда прибыль получают и те, кто вступил в пирамиду на ранних стадиях становления, а затем вовремя вывел свои средства, но обманутых вкладчиков гораздо больше. Люди продолжают становиться элементами подобных схем, и актуальность данной темы не угасает на протяжении десятилетий. В данной статье рассматривается сущность явления «финансовая пирамида», его признаки и принципы работы, а также причины появления и распространения данной схемы.

**Ключевые слова:** финансовая пирамида, мошенничество, доходность

Для определения сущности явления стоит начать с его определения. Финансовая пирамида (с экономической точки зрения) – это схема, специально созданная для извлечения дохода путем привлечения все новых и новых участников [1]. Это инвестиционные системы, при которых вкладчики получают доходы только за счет взносов от новых участников. Иными словами вступившие в пирамиду обеспечивают доход тем, кто пришел в нее раньше.

Чаще всего организаторы маскируют финансовую пирамиду под инвестиционную компанию и регистрируют ее как коммерческую организацию [3]. Инвестиции привлекают под какой-нибудь проект с высокой доходностью или обещают, что средства вкладчиков будут вложены в ценные бумаги. Но в

конечном итоге вкладчики получают прибыль из тех средств, которые внесли новые участники схемы.

Существует практика, когда компании выплачивают доход только в том случае, если вкладчик привлекает новых людей. Как только приток вкладчиков в финансовую пирамиду останавливается, выплаты прекращаются и большинство участников системы теряют свои деньги [1]. Единственный, кто гарантированно получит доход, — создатель финансовой пирамиды. Он контролирует поступление денег и понимает, когда надо остановить выплаты вкладчикам, чтобы остаться в плюсе.

Центральный банк РФ назвал признаки финансовых пирамид, которые должны насторожить вкладчиков. Главным можно выделить отсутствие лицензии Центрального банка на инвестиционную или брокерскую деятельность. Стоит обратить внимание и на обещания высокой доходности — в разы больше стандартных ставок по вкладам. Упоминания гарантии дохода запрещено на рынке ценных бумаг, но именно этот факт выделяют в рекламных объявлениях финансовых пирамид. Да и наличие большого количества рекламы в СМИ и Интернете Центральный банк также относит к признакам незаконной финансовой схемы, как и отсутствие информации об активах, доходах и расходах, отсутствие дорогостоящего имущества и конкретной информации о роде деятельности компании [5]. Если организация подпадает под все признаки финансовой пирамиды, это еще не значит, что она ею является, но это сигнал для проверки правоохранительными органами.

Среди других признаков финансовой пирамиды — такие особенности работы компании, как выплаты, не связанные с официальными доходами. Стоит обратить внимание и на лексику сотрудников — если они постоянно используют в разговоре с клиентами термины «форекс», «стокс», «фьючерс», «трейдинг», воздействуя на низкий уровень финансовой грамотности населения — это признак попытки привлечения к нелегальной финансовой схеме. Сюда же относится:

- факт наличия всех вкладов компании в иностранных банках;

- отсутствие информации о руководителях компании;
- нет офиса и устава [1].

Создатели пирамид постоянно убеждают своих вкладчиков, что официальная работа — это не обязательное условие для полноценной жизни и финансовой независимости в современном мире. Учредители утверждают, что их компания позволяет освободиться от работодателей, для этого достаточно работать в дружной команде и на ее благо. Такая мотивация оказывает сильнейшее психологическое давление на всех, у кого есть хотя бы небольшие финансовые трудности. Видя в призывах идеальный вариант заработка, люди несут в компанию свои средства.

Если говорить о предпосылках возникновения такого явления, как финансовые пирамиды, то следует отметить, что они появляются в подходящие политические и экономические обстановки. Принцип рыночной экономики в государстве, свободный оборот ценных бумаг, слабое законодательное регулирование создания и действия подобных структур, рост уровня доходов большей части населения и низкая инфляция, что побуждает людей стремиться приумножать свои деньги и без лишних опасений их вкладывать [2]. Сказывается и низкий уровень финансовой грамотности населения, а также плохая информационная поддержка. Все эти предпосылки подталкивают предприимчивых людей создавать финансовые пирамиды, которые нарушают законы страны.

Чем выше грамотность населения, тем меньше шансов, что граждане поверят обещаниям высокой доходности и вложат деньги в сомнительную организацию. Граждане пользуются финансовыми пирамидами, надеясь получить большую выгоду, но по факту денежные средства вкладчиков перераспределяются, и никакого внешнего прироста активов. Иначе говоря, эти средства не принимают участия в производстве товаров и услуг. По этой причине общее количество средств постоянно остается равным суммарным вкладам участников, происходит смена лишь владельцев средств [4].

Финансовые пирамиды делятся на различные виды, отличающиеся принципом действия. В одноуровневых финансовых пирамидах организатор привлекает вкладчиков, обещая высокую прибыль. Первые вкладчики без проблем получают высокий доход — за счет взносов последующих участников [6]. Когда организатор понимает, что поступающие суммы перестают покрывать обязательств перед вкладчиками, он исчезает с деньгами.

Многоуровневые финансовые пирамиды — это вид финансовых пирамид, в которых каждый новый участник должен привлечь новых вкладчиков, чтобы получать доход [6]. Взносы распределяются между вышестоящими членами финансовой пирамиды, а участники получают доход, пока число уровней растет.

Матричные финансовые пирамиды, в отличие от одноуровневых и многоуровневых, могут существовать годами — их принцип работы сложнее. После совершения взноса первый «уровень» участников ожидает увеличения числа вкладчиков до определенного количества, после чего делится на две матрицы — половины первого уровня. Им необходимо привлекать новых вкладчиков, выстраивая собственную иерархию внутри матрицы. Вознаграждение вкладчик получит только когда достигнет верхушки, пройдя все уровни деления матрицы от вновь прибывшего до верхушки внутренней иерархии [6].

Современные финансовые пирамиды эволюционировали на фоне своих предшественников. С развитием технологий финансовые мошенники получили больше платформ для действий, и теперь их нередко маскируют под современные проекты. Ярким примером можно назвать криптопирамиды, в которых организаторы привлекают желающих инвестировать в новую криптовалюту, но по факту ее не существует. В социальных сетях потенциальных жертв привлекают перспективой вложить небольшую сумму, а получить при выводе в десятки раз больше. Онлайн-игры с выводом денег, где большинство данных фиктивные, а также форекс-пирамиды, которые не имеют отношения к реальному валютному рынку, а точно так же имитируют торги [3].

Все эти современные финансовые пирамиды все так же играют на низком уровне финансовой грамотности населения и их желании легкого пассивного дохода.

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» [2].

Несмотря на то, что поступающие средства распределяются по различным схемам, основным принципом любой пирамиды является постоянное привлечение новых участников в как можно большем количестве. Рано или поздно приток новых вкладчиков иссякает, и в этот момент осуществлять выплаты участникам пирамиды не представляется возможным.

Обычно владельцы мошеннической схемы, когда видят, что приток вкладчиков снизился, приостанавливают выплаты. После этого они спокойно собирают остатки накопленных средств и исчезают в неизвестном направлении. Именно поэтому не стоит рассчитывать, что удастся разбогатеть, сделав сомнительные вложения. Сложно определить, на какой стадии находится финансовая пирамида, и когда она рухнет, а риск потерять вложенные в пирамиду средства всегда очень высок. Именно поэтому действия подобных финансовых схем незаконны, и связываться с ними не стоит даже не свой страх и риск.

### **Список используемой литературы**

1. Горловская, И. Г. Финансовые пирамиды: понятие, признаки, проблемы // Вестник ОмГУ. Серия: Экономика. 2011. №3. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovye-piramidy-ponyatie-priznaki-problemy>
2. Махова, А. В. Финансовые пирамиды в современной Российской экономике // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. №4-2.[Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovye-piramidy-v-sovremennoy-rossiyskoj-ekonomike>
3. РБК: что такое финансовая пирамида и как ее определить? [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/62a0bd789a79471b5a791723>
4. Седова, А. В. Финансовые пирамиды: понятие и отличительные черты / А. В. Седова, А. Н. Ушаков, Е. К. Пивоварова // Молодой ученый. 2014. № 15 (74). [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/74/12576/>
5. Центральный банк РФ: какими признаками можно распознать финансовую пирамиду? [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/faq/pnp/#highlight=финансовой%7Спирамиды%7Сфинансовым%7Спирамидам%7Сфинансовых%7Спирамид>
6. Шамшин, В. Н. Экономические аферы и финансовые «пирамиды» // European journal of economics and management sciences. 2022. №3. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskie-afery-i-finansovye-piramidy>