

Как устроены финансовые пирамиды.

Финансовые пирамиды — инвестиционные системы, при которых вкладчики получают доходы только за счет взносов от новых участников. Во многих странах, в том числе и в России, создание финансовых пирамид уголовно наказуемо.

Причины появления финансовых пирамид

Финансовые пирамиды появляются в странах, где есть пробелы в законодательстве, регулирующем финансы. Например, в российском уголовном кодексе [статья за организацию финансовых пирамид](#) появилась только в 2016 году.

Чем выше грамотность населения, тем меньше шансов, что граждане поверят обещаниям высокой доходности и вложат деньги в сомнительную организацию.

Главные причины появления финансовых пирамид — жажда легких денег и жадность граждан, этим и пользуются мошенники. Чтобы не стать их жертвой, важно знать признаки финансовых пирамид.

Принцип работы финансовой пирамиды

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

Даже если предприятие ведет реальную деятельность и какая-то доходность существует, ее не хватает для обещанных высоких выплат: вкладчики получают прибыль преимущественно из тех денег, которые внесли новички.

Некоторые 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.

Кто зарабатывает

Единственный, кто гарантированно получит доход, — создатель финансовой пирамиды. Он контролирует поступление денег и понимает, когда надо остановить выплаты вкладчикам, чтобы остаться в плюсе.

На обещанную высокую прибыль могут рассчитывать и первые участники: они будут получать выплаты, пока приходят новые вкладчики. Если человек успеет вложиться в финансовую пирамиду на старте, он действительно может хорошо заработать. Однако большинству не удастся вернуть даже вложенные средства.

Как распознать финансовую пирамиду

Центробанк назвал [признаки финансовых пирамид](#), которые должны насторожить вкладчиков:

1. Нет лицензии ЦБ на инвестиционную или брокерскую деятельность.
2. Обещание высокой доходности — в разы больше ставок по вкладам.
3. Гарантия дохода, что запрещено на рынке ценных бумаг.
4. Много рекламы в СМИ и интернете.
5. Нет информации об активах, доходах и расходах.
6. Выплаты участники получают из денег, которые внесли новые вкладчики.
7. Нет никакого дорогостоящего имущества.
8. Непонятно, чем конкретно занимается организация.

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:

- выплаты не связаны с официальными доходами;
- сотрудники постоянно используют в разговоре с клиентами термины из финансов — «форекс», «стокс», «фьючерс», «трейдинг»;

- вклады лежат в иностранных банках;
- неизвестно, кто руководит компанией;
- нет офиса и устава.

Виды финансовых пирамид

Финансовые пирамиды начали появляться в начале 20 века, их классические схемы до сих пор работают.

Одноуровневые финансовые пирамиды

Их называют схемой Понци — по имени итальянца, организовавшего мошенническую схему в 1919 году. Принцип финансовых пирамид такого типа прост: организатор привлекает вкладчиков, обещая высокую прибыль. Первые вкладчики без проблем получают высокий доход — за счет взносов новичков.

Когда организатор понимает, что поступающие суммы перестают покрывать обязательств перед вкладчиками, он исчезает с деньгами. Известный пример одноуровневой финансовой пирамиды под видом бизнеса — МММ Сергея Мавроди.

Многоуровневые финансовые пирамиды

Вид финансовых пирамид, в которых каждый новый участник должен привлечь новых вкладчиков, чтобы получать доход. Взносы распределяются между вышестоящими членами финансовой пирамиды.

Участники получают доход, пока число уровней растет, а для этого количество вкладчиков должно прирастать в геометрической прогрессии. Обычно дольше года многоуровневая схема существовать не может. Самые яркие примеры: «Бинар», МММ-2011 и МММ-2012. По схожему принципу работает и сетевой маркетинг.

Матричные финансовые пирамиды

Матричные схемы, в отличие от одноуровневых и многоуровневых, могут существовать годами — их принцип работы сложнее.

1. Участник делает взнос и ждет, когда заполнится первый уровень и число вкладчиков достигнет, например, восьми человек.

2. Затем эти восемь вкладчиков переходят на второй уровень: делятся на две матрицы по четыре человека. Им необходимо привлекать новых вкладчиков, выстраивая свою иерархию.
3. Когда новый первый уровень будет заполнен, матрица снова разделится и все поднимутся на один уровень вверх.
4. Вознаграждение вкладчик получит только когда достигнет верхушки, пройдя все уровни.

Финансовые пирамиды в интернете

С конца двухтысячных финансовые пирамиды стали появляться и в интернете: организаторы могут оставаться анонимными, а отследить потоки здесь сложнее. Часто интернет-пирамиды называют себя инвестиционными фондами или даже кассами взаимопомощи.

Отличие финансовых пирамид от сетевого маркетинга

Основное отличие финансовых пирамид от компаний с сетевой структурой в том, что мошенники зарабатывают не на продажах, а на взносах новых вкладчиков. Новичков заставляют платить за то, чтобы просто присоединиться к системе, или убеждают покупать информационные материалы о предприятии.

Почему участвовать в финансовых пирамидах опасно

Главным признаком финансовых пирамид является источник дохода организации — она получает средства от вкладчиков и не ведет другой деятельности, приносящей доход. Поэтому дивиденды организаторы будут выплачивать, пока приходят новые люди. Как только расходы превысят доходы, иерархия рухнет. Выгодно быть в начале финансовой пирамиды: те, кто инвестирует последними, всегда в проигрыше.

Что делать, если вы уже вложились в финансовую пирамиду

Напишите заявление в полицию. Возможно, мошенников поймают и накажут, но деньги вряд ли вернут.

В России работает Фонд защиты прав вкладчиков и акционеров, через который государство выплачивает компенсации жертвам финансовых пирамид. Максимальная сумма — 25 000 Р, ветеранам и инвалидам Великой

Отечественной войны — 250 000 Р. Такую выплату можно получить только раз в жизни.

Самые известные финансовые пирамиды

«Компания южных морей»

Первую знаменитую финансовую пирамиду основал в начале 18 века британский финансист Роберт Харли. Единственным активом компании был государственный долг Англии. Харли продавал акции своего предприятия, обещая гигантские прибыли от сделок в южных колониях. На деле же покупатели акций дохода так и не увидели.

«Панамская компания»

Аферой оказался и первый проект Панамского канала. Основанная в конце 19 века организация привлекала средства для строительства судоходного канала между Южной и Северной Америкой и выпускала облигации, погашая эти займы средствами новых инвесторов. В итоге финансовая пирамида рухнула, а канал построили только через полвека.

Схема Понци

В начале 20 века итальянский эмигрант Чарльз Понци основал «Компанию по обмену ценных бумаг». Предприятие выдавало долговые расписки, обязуясь на каждые полученные 1000 \$ выплатить через три месяца 1500.

Финансовая пирамида проработала чуть больше года: один из вкладчиков подал в суд на Понци, и тот объявил, что организация временно приостанавливает деятельность. Схема рухнула из-за того, что вкладчики массово начали выводить средства. Чарльз Понци получил пять лет тюрьмы, а когда вышел, снова занялся аферами.

МММ

Крупнейшая в истории России финансовая пирамида. Сергей Мавроди основал компанию в 1989 году и пять лет торговал на бирже. В 1994 году МММ выпустила почти миллион акций номиналом 1000 Р каждая. Предприятие свободно принимало акции обратно, покупая их по более высокой цене, чем само же и продавало. С февраля по август стоимость акций выросла в 127 раз, а число вкладчиков увеличилось до 15 миллионов человек.

В августе 1994 года Сергея Мавроди обвинили в неуплате налогов и арестовали. Вкладчики пришли к Белому дому и потребовали освободить Мавроди. В ответ правительство запретило рекламу MMM на государственных телеканалах.

Осенью Сергей Мавроди выдвинулся кандидатом в Госдуму и его пришлось отпустить из СИЗО. Но уже через год его лишили депутатского мандата по инициативе Генпрокуратуры. Еще через год MMM признали банкротом.

Афера Мейдоффа

Инвестиционный фонд американского бизнесмена Бернарда Мейдоффа был основан в 1960 году и считался одним из самых надежных в США: доходность вложений достигала 13% годовых. Фонд без проблем проходил проверки аудиторов и контролеров из Комиссии по ценным бумагам. Организация входила в 25 крупнейших участников торгов биржи NASDAQ. На деле это была обычная финансовая пирамида.

Фонд рухнул всего за несколько дней: в конце 2008 года Бернард Мейдофф признался своим сыновьям, что весь его бизнес — одна большая ложь, те сразу рассказали о финансовой пирамиде властям, средства на счетах заморозили.

Когда вкладчики начали требовать свои деньги обратно, оказалось, что это финансовая пирамида и отдавать нечего: последние 13 лет предприятие не занималось никакими инвестициями. Ущерб вкладчикам от финансовой пирамиды оценили в 65 млрд \$. Самого бизнесмена приговорили к 150 годам лишения свободы.

Финансовая пирамида с Айфонами

Летом 2011 года один москвич начал активно рассказывать своим знакомым, что у него есть связи на таможне и он может продать Айфоны последней модели за 15 тысяч рублей. Минимальная цена последней на тот момент модели — Айфона 4 — составляла 27 тысяч. Покупателям нужно было только внести стопроцентную предоплату.

На средства первых вкладчиков мошенник купил смартфоны по обычной цене и отдал клиентам. Благодаря слухам, к мужчине начали приходить новые покупатели. Финансовая пирамида просуществовала четыре

месяца — в декабре организатор схемы исчез с деньгами. Правда, уже через полгода его нашла полиция.

Финансовая пирамида лекарств от ВИЧ

Южноафриканский бизнесмен Барри Танненбаум пользовался репутацией своего деда — основателя крупного фармацевтического концерна «Эдкок-Инграм». Аферист активно встречался с миллионерами по всему миру и предлагал импортировать препараты, которые продлевают жизнь людей с ВИЧ. Вкладчикам он обещал доходность в 200% годовых.

Когда пришло время выплат, Танненбаум решил успокоить партнеров и подделал документы, которые подтверждали покупку лекарств. В итоге несколько инвесторов наняли частных детективов, которые выяснили, что все происходящее — мошенничество. В 2009 году мошенник сбежал из ЮАР в Австралию, где устроился водителем такси.