

УДК 336.1

Линник Елизавета Юрьевна,

студент,
кафедра международной экономики и менеджмента,
Институт экономики и управления,
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»
г. Екатеринбург, Российская Федерация

Ширшов Сергей Андреевич,

студент,
кафедра финансового и налогового менеджмента,
Институт экономики и управления,
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»
г. Екатеринбург, Российская Федерация

Исакова Наталья Юрьевна,

доцент, кандидат экономических наук,
кафедра финансов, денежного обращения и кредита,
Институт экономики и управления,
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»
г. Екатеринбург, Российская Федерация

ФИНАНСОВЫЕ ПИРАМИДЫ: ОТ МММ ДО СОВРЕМЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД. ЧЕМ ОПАСНЫ И КАК БОРЬТЬСЯ

Аннотация:

В статье представлен обзор проблемы финансовых пирамид и их влияния на экономику и общество в целом. Описана сущность пирамидной схемы и проведен сравнительный анализ пирамиды МММ с современными аферами. Подчеркивается важность борьбы с финансовыми пирамидами усилиями государства, а также необходимость развития финансовой грамотности населения

Ключевые слова:

Финансовые пирамиды, теневая структура, мошенничество, финансовая грамотность, МММ.

В современном мире почти невозможно найти страну, которая не сталкивалась с теневой экономикой. Масштабы теневого сектора в экономике России сегодня являются одним из основополагающим фактором, который мешает полноценному становлению государства как экономически сильного участника мировой арены. Одной из первоочередных проблем являются финансовые пирамиды. По данным Банка России, люди ежегодно теряют миллиарды рублей, вкладываясь в финансовые пирамиды.

Анализируя вышеуказанную проблему, было принято решение разобрать феномен финансовые пирамиды более детально. Данный термин представляет собой мошенническую инвестиционную систему, при которой доход основателей структуры обеспечивается за счет привлечения денежных средств новых вкладчиков. Деятельность финансовой пирамиды начинается с пропагандистской рекламы и обещаний получить доход, который многократно превышает размер вклада. В результате, вся реальная выручка аккумулируется в руках создателей самой пирамиды и первых вкладчиков, в то время как остальные участники остаются в проигрыше, не вернув даже вложенные денежные средства [1, 2]. Для наглядности можно рассмотреть жизненный цикл финансовой пирамиды в виде схемы (рисунок 1).



Рисунок 1 – Жизненный цикл финансовой пирамиды

На первом этапе, путем мнимой популяризации, основатели финансовой пирамиды обещают вкладчикам получение высокого дохода по прошествии небольшого срока, объясняя это тем, что их вклады будут вложены

в перспективные проекты или ценные бумаги. При этом, материальное положение участников может возрасти, если они будут дополнительно привлекать новых вкладчиков.

Следующий этап является главной особенностью финансовых пирамид. Денежные средства, которые вкладывают участники в пирамиду, не участвуют в производстве товаров и услуг, поэтому общее количество средств остаётся равным сумме вкладов участников, но при этом происходит смена владельца средств.

Далее перераспределенные средства выплачиваются участникам. Стоит учитывать, что на этом этапе доход получают только основатели и первые вкладчики, так как перераспределенных денежных средств хватает только на них.

В определенный момент поток потенциальных вкладчиков заканчивается, и финансовая пирамида переходит в стадию кризиса. Как следствие финансовая пирамида становится банкротом. На этом этапе основатели чаще всего забирают весь полученный доход и скрываются с поля зрения властей и разъяренных вкладчиков [3].

Как видно из рисунка 1, все финансовые пирамиды, в конечном счете, претерпевают крах. Данная схема не потеряла своей актуальности, в то время как формы и инструменты действия финансовой пирамиды со временем претерпели значительные изменения.

Одной из самых известных финансовых пирамид является MMM, созданная Сергеем Мавроди в 1989 году как торговая компания, и в последующем с 1994 года действующая как финансовая пирамида. Явным преимуществом и главным отличием MMM в сравнении с современными пирамидами является момент её создания, а именно период, далекий от широкого распространения информатизации и цифровых технологий, которые в настоящее время играют важную роль в продвижении современных мошеннических схем таких, как «Finiko» и «B2B.Jewelry» [2, 4].

Еще одним отличием MMM от современных финансовых пирамид является ее оригинальная форма, которая представляла собой некую общественную организацию, а не формально зарегистрированную компанию, в то время как современные финансовые пирамиды часто представляют собой юридически зарегистрированные инвестиционные предприятия, с многочисленными сайтами и личными кабинетами для участников. Яркими примерами могут послужить «Uranium Cash» и «Tores Coin». В новых реалиях все чаще встречаются IT-стартапы и инновационные проекты, которые всячески увиливают от декларирования своей финансовой деятельности [1].

Значимым изменением является то, что современные финансовые пирамиды имеют тенденцию к появлению в периоды экономической стабильности, когда население чувствует себя более уверенно в отношении своих денежных средств и готово перенаправить их в инвестирование. В то время как MMM была создана в период экономических кризисов и нестабильности в России, в период, когда население рисковало своими деньгами, в надежде на быстрый и высокий доход, а также обеспечивало себе финансовую защиту от возможных инфляционных колебаний.

Наконец, современные финансовые пирамиды для осуществления своей деятельности используют новые технологии, такие как криптовалюты и блокчейн, для привлечения участников и выполнения операций, что делает их более сложными и трудными для выявления и остановки. В свою очередь MMM использовала более традиционные методы, такие как прямые продажи и рекламные кампании [4].

Однако независимо от периода создания финансовой пирамиды, ее формы и способов ведения деятельности, такой вид мошенничества представляет угрозу финансовой безопасности страны и разрушают основу экономики государства. Опасность такого рода теневых структур связана в первую очередь с тем, что она оказывает отрицательное воздействие на российский финансовый рынок и подрывает доверие граждан к финансовым инструментам, формируя негативное отношение к деятельности органов государственной власти. Особую опасность пирамиды представляют в том плане, что схема вовлекает в них молодежь, используя моментное, импульсное вовлечение в пирамидальную структуру посредством личных сообщений или сообществ в социальных сетях. Стоит отметить, что молодежь, как правило, более склонна к риску и быстрой прибыли, что может привести к тому, что они будут готовы вкладывать свои деньги в сомнительные проекты без должной оценки рисков.

Из-за незаконной финансовой деятельности происходит отток капитала и страдают мало защищённые слои населения, что в свою очередь связано с тем, что большинство финансовых пирамид имеют статус иностранной компании. По данным Банка России чистый отток капитала из Российской Федерации в 2021 г. увеличился по сравнению с 2020 г. в 1,4 раза и составил 72 млрд. долл. США. К тому же, по состоянию на 2022 г. чистый отток капитала за рубеж по сравнению с 2021 г. вырос на 170 млрд. долл. США и составил 243 млрд. долл. США [5].

Несмотря на активное противодействие нелегальной деятельности на финансовом рынке и усовершенствование технологий мониторинга, по данным Банка России в 2022 году было выявлено 2017 финансовых пирамид, что в 2,3 раза больше, чем в 2021 году. При этом 96% из всех выявленных случаев мошенничества предлагали свои услуги в качестве интернет-проекта. В дополнение к вышеизложенному, Банк России также выявил иные формы финансовых пирамид, структура которых представлена на рисунке 2 [6].



Рисунок 2 – Структура финансовых пирамид, выявленных Банком России в 2022 году

Основными причинами развития и появления новых финансовых пирамид является недостаточная информированность и финансовая неграмотность населения, так как именно количество привлеченных граждан, не имеющих представления о сути финансовой пирамиды, определяет уровень распространенности мошеннических схем [7].

Для спецификации уровня финансовой грамотности населения в аспекте финансовых пирамид было проведено исследование на основе социологического опроса лиц в возрасте 16-25 лет, обучающихся на экономических факультетах, и лиц в возрасте старше 35 лет.

Конкретизируя полученные данные у старшего поколения, можно прийти к выводу, что население в достаточной мере просвещено в области финансовых мошенничеств, что в свою очередь можно связать с опытом контактирования уже имеющихся ранее финансовых пирамид. Граждане категорически против всякого участия в подобных аферах и определенно считают данные организации негативным обстоятельством в развитии экономического сектора.

Касаемо молодого поколения данные не совсем однозначные. Четверть опрошенных считают подобные схемы обогащения довольно привлекательными, к тому же они готовы советовать данные проекты своему окружению. Приведенный факт можно связать с возрастными особенностями человека, так как для молодежи характерны импульсивные необдуманные действия для получения быстрого результата. В отношении остальной части респондентов результаты значительно лучше. Юное поколение слышало о современных способах мошенничества и имеют представление о компаниях, деятельность которых носит нелегальный характер.

Для решения представленной проблемы государству необходимо развиваться в области противодействия финансовым мошенничествам, в частности, государству следует усилить следующие меры:

1. Развитие финансовой грамотности населения;
2. Регулирование финансовых рынков и инвестиционных продуктов. Государство может требовать от компаний, занимающихся инвестиционной деятельностью, получения лицензии и соблюдения правил, которые защищают интересы инвесторов;
3. Пресечение мошенничества. Государство может принимать меры против компаний и отдельных лиц, занимающихся мошеннической деятельностью, включая уголовное преследование;
4. Проведение образовательных кампаний для инвесторов. Государство может создавать кампании, которые помогают инвесторам разбираться в финансовых инструментах и понимать, как обезопасить свои инвестиции.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Финансовая пирамида: как ее распознать // Финансовая культура URL: <https://fincult.info/article/finansovaya-piramida-kak-ee-raspoznat/>
2. Крикливец, А. А. Анализ феномена финансовой пирамиды в современной научной литературе / А. А. Крикливец. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2019. — № 6 (244). — С. 132-133. — URL: <https://moluch.ru/archive/244/56429/>

3. Что такое финансовая пирамида и как ее определить // РБК Инвестиции URL: <https://quote.rbc.ru/news/article/62a0bd789a79471b5a791723#p3>
4. Грозин С.С, Островских Ж.В. ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЦИФРОВЫХ АКТИВОВ (НА ПРИМЕРЕ ПРОЕКТА «ФИНИКО»): КРИМИНОЛОГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ // Сибирский юридический вестник. - ВАК, 2021 URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-funktsionirovaniya-finansovyh-piramid-s-ispolzovaniem-tsifrovyyh-aktivov-na-primere-proekta-finiko-kriminologicheskij>
5. Статистика внешнего сектора // Банк России URL: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/
6. Противодействие нелегальной деятельности на финансовом рынке // Банк России URL: <https://cbr.ru/analytics/inside/2022/>
7. Осторожно! Финансовые пирамиды! // УПРАВЛЕНИЕ МВД РОССИИ ПО ВОЛОГОДСКОЙ ОБЛАСТИ URL: https://35.мвд.рф/press/consultation/Ostorozhno_Finansovie_piramidi

Linnik Elizaveta Y.,

student,

Department of International Economics and Management,
Graduate School of Economics and Management,
Ural Federal University named after the first President of Russia B.N. Yeltsin
Yekaterinburg, Russian Federation

Shirshov Sergey A.,

student,

Department of Financial and Tax Management.,
Graduate School of Economics and Management,
Ural Federal University named after the first President of Russia B.N. Yeltsin
Yekaterinburg, Russian Federation

Isakova Natalia J.,

Associate Professor, Candidate of Economic Sciences,
Department of Finance, Money Circulation and Credit,
Graduate School of Economics and Management,
Ural Federal University named after the first President of Russia B.N. Yeltsin
Yekaterinburg, Russian Federation

FINANCIAL PYRAMIDS: FROM MMM TO MODERN FINANCIAL PYRAMIDS. WHAT ARE DANGEROUS AND HOW TO FIGHT.

Abstract:

The article presents an overview of the problem of financial pyramids and their impact on the economy and society as a whole. The essence of the pyramid scheme is described and a comparative analysis of the MMM pyramid with modern scams is carried out. The importance of combating financial pyramids through the efforts of the state is emphasized, as well as the need to develop financial literacy of the population.

Keywords:

Financial pyramids, shadow structure, fraud, financial literacy, MMM.