Муниципальное бюджетное общеобразовательное учреждение

Средняя общеобразовательная школа №30

Городского округа Подольск

Исследовательский проект

На тему:

«Финансовая пирамида РФ»

Автор работы: Ембахтова Арина, 17 лет

Научный руководитель: Воронцова Елена Анатольевна

Содержание

Введение

1. Финансовая пирамида и ее значение
2. История возникновения финансовой пирамиды
	1. Причины появления
	2. Характерные черты финансовых пирамид
	3. Основные типы финансовых пирамид
3. Влияние финансовых пирамид на экономическую безопасность России
	1. Современные финансовые пирамиды

Заключение

Список литературы

**Введение**

Само название схемы «Финансовая пирамиды» показывает механизм её работы. Широкое «основание» пирамиды, где собирается наибольшее количество привлеченных участников, платят деньги, передающиеся наверх, к малочисленной верхушке. Подобное инвестирование происходит, как правило, на основании обещанных больших выплат, которые, в свою очередь, могут быть получены только за счет привлечения все новых и новых клиентов. Такой термин, как «финансовая пирамида», появился в России в 1994 году после краха крупнейшей в истории страны пирамиды «МММ».

В стремлении заработать как можно больше, инвесторам приходится работать с инструментами, где риск потерять деньги значительно превышает риски в классических способах инвестирования (акции, облигации и т.п.). Часто подобные проекты имеют признаки финансовых пирамид, т.е. существует вероятность потерпеть не только убытки, но и потерять вложенный капитал полностью.

Интересный факт, что подобное явление в экономике создавалось исключительно в целях государства. В итоге организаторы финансовых пирамид научились извлекать выгоду независимо от государства.

Однако, после завершения перестройки в России, и плюс с издательством новых правил, подобные организации уменьшались на весьма значительные числа.

В современном мире финансовые пирамиды очень активно развиваются. В связи с распространением сети Интернет их становиться больше. Но безопасны ли они?

**Цель:**

1. Исследовать систему работы финансовых пирамид.
2. Выявить признаки финансовых пирамид.
3. Разработать рекомендации для возможных вкладчиков.

**Задачи:**

1. Установить причины появления.
2. Понять типы финансовых пирамид.
3. Выявить влияние пирамид на экономическую безопасность РФ.
4. Понять современные финансовые пирамиды.
5. **Финансовая пирамида и ее значение**

Что такое Финансовая пирамида?

Существует несколько определений. Закон о борьбе с незаконной торговлей, финансовыми махинациями гласит:

Финансовая пирамида — мошенническая структура, организаторы которой перераспределяют и используют в своих личных интересах средства, полученные от ее участников под обещание высоких процентов прибыли.

Более экономическое определение гласит следующее:

Финансовая пирамида — способ обеспечения дохода за счёт постоянного привлечения денежных средств от новых участников пирамиды.

Финансовой пирамидой называют способ получения дохода за счет постоянных поступлений от новых инвестиций. То есть вкладывая, деньги в пирамиду вы получаете проценты за счет денег, получаемых от последующих вложений и так до бесконечности. Соответственно, чем больше вкладчиков, тем больше ваш доход.

Итак, главной особенностью финансовых пирамид является то, что в ходе их работы денежные вклады участников просто перераспределяются. Другими словами, денежные средства, которые вкладывают участники в пирамиду, не участвуют в производстве товаров или услуг, и поэтому общее количество средств всегда остается равным суммарным вкладам участников — меняются лишь владельцы средств.

1. **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 ассигнации 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 нашумевшей 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 осноавана 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 Соловьеву 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.

**2.1 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
	1. **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%.

**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.

1. **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.

* 1. **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 острожные — 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.

**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.

Тот факт, что пирамиды появляются с завидным постоянством, свидетельствует о том, что интерес к теме не пропадает. И дело не в том, что люди слишком доверчивы, а в том, что все еще остаются «инвесторы», которые вкладывают деньги в пирамиды: кто с целью заработка, кто просто поддается азарту. Многие пирамиды после банкротства появляются снова, происходит так называемый рестарт.

И в заключении несколько правил инвестирования в финансовые пирамиды:

вкладывать только ту сумму, которую не жалко потерять;

как можно чаще выводить прибыль;

не реинвестировать, если вложена приличная для вас сумма;

вкладывать, желательно, в самом начале работы пирамиды;

не замораживать деньги по различным акциям и длинным тарифным планам, чтобы при появлении первых проблем успеть вывести деньги.

В итоге, после изучения всей темы я сделала вывод, что моя гипотеза «Финансовая пирамида быстрый путь к богатству вкладчика» не подтвердилась.

**Список литературы**

Влияние финансовых пирамид на экономическую безопасность России. Гутрова М. М., Селезнёва В. А. 2018 г.

Все великие афёры. Антон Павлович Коротков 2018 г.

Детерминированный подход к описанию финансовых пирамид. Оптимальное поведение их Организатора.Дмитриади Г.Г. 2004г.

Золотой лохотрон. Мировая экономика как финансовая пирамида. Валентин Катасонов 2018г.