

УДК 336.76

## ФИНАНСОВЫЕ ПИРАМИДЫ И ИХ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ

Туманова С.  
студент 1 курса, ЧОУ ВО ЮУ (ИУБиП)  
Научный руководитель:  
В.С. Коханова  
к.э.н., доцент, руководитель  
Академии экономики и управления  
ЧОУ ВО ЮУ (ИУБиП)

**Аннотация:** В данной статье раскрывается суть деятельности и проблематика финансовых пирамид. Главной особенностью её является то, что данная схема предназначена для привлечения дохода путем привлечения новых участников-инвесторов. Также данная статья содержит аналитические данные по развитию финансовых пирамид в России в 2019г, анализ отрицательного и положительного влияния данного явления на экономику страны.

**Ключевые слова:** финансовая пирамида, экономика, инвестиции, доход, прибыль, матрица, центральный банк, мониторинг

## FINANCIAL PYRAMIDES AND THEIR ROLE IN THE ECONOMY

S. Tumanova

**Abstract:** This article reveals the essence of the activities and problems of financial pyramids. The main feature of it is that this scheme is designed to attract income by attracting new participants-investors. This article also contains analytical data on the development of financial pyramids in Russia in 2019, analysis of the negative and positive impact of this phenomenon on the economy.

**Keywords:** ponzi scheme, economics, investment, income, profit, matrix, the central bank, monitoring.

Текущая ситуация с уровнем финансовой грамотности в России, а также доступность самих финансовых услуг считается серьезной проблемой в Российской Федерации. [1].

Под финансовой грамотностью населения понимается способность граждан России:

- эффективно управлять личными финансами;
- осуществлять учет расходов и доходов домохозяйства и осуществлять
- краткосрочное и долгосрочное финансовое планирование;

- оптимизировать соотношение между сбережениями и потреблением;
- разбираться в особенностях различных финансовых продуктов и услуг (в том числе инструментов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций), иметь актуальную информацию о ситуации на финансовых рынках;
- принимать обоснованные решения в отношении финансовых продуктов и услуг и осознанно нести ответственность за такие решения;
- компетентно планировать и осуществлять пенсионные накопления [2].

Отсутствие этих базовых знаний приводит к появлению, в том числе, финансовых пирамид.

Финансовая пирамида – это специально созданная схема для извлечения дохода путем привлечения все новых и новых участников.

Главной особенностью данных схем заключается в том, что в ходе их работы денежные вклады участников просто перераспределяются за счет привлечения новых участников. Финансовые пирамиды начинают образовываться, когда в обществе складывается подходящая для этого политическая и экономическая обстановка, создаются финансовые пирамиды с целью обогащения их организаторов.

Первые упоминания о финансовых пирамидах в России пришлись на период масштабной приватизации начала 1990-х годов. В тот же период была создана крупнейшая финансовая пирамида СНГ региона под руководством Сергея Мавроди «МММ». Данная компания занималась эмиссией акций, которые предлагались к приобретению всем желающим.

В России финансовые пирамиды уже не первый год возникают и исчезают. В Российской Федерации наблюдалось 3 волны финансовых пирамид:

1. Первая волна (1993-1998 гг.) – Крупнейшие финансовые пирамиды: «МММ», «Хопер-Инвест», «Властилина», Банк «Чара», «Русский дом Селенга».

2. Вторая волна (2008-2011 гг.) – Крупнейшие финансовые пирамиды: ООО «Золотая лига», «Глобал», «Рубин», «Бинар», МММ-2011, КПК РОСТ.

3. Третья волна (2013 – наше время) – Крупнейшие финансовые пирамиды: МВМ.Partners, Impetra Plus, Академия Победителей, Give1 Get4, SETinBOX, Руссинвест, РСП.

Примеры условий, предлагаемых финансовыми пирамидами приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Примеры условий, предлагаемых финансовыми пирамидами [3]

Название	Когда открыта	Тип ФП	Мин. вклад	Доход в % за месяц
Суперкопилка	13.05.2013	инвестиции	\$10	Плавающий, от 10%
ЕoBot	2014	хайп, добыча криптовалют	\$10	Зависит от тарифа (можно не заработать вообще)
Tsunami Money	30.06.2019	Финансовая пирамида	100 руб.	в зависимости от структуры
TOR Corporation	31.10.2018	парамайнинг	\$10	Плавающий
L7.Trade	31.05.2019	межбиржевой арбитраж	\$10	плавающий, 4% в сутки

На сегодняшний день, можно выделить следующие типы финансовых пирамид:

1. **Одноуровневая** — самый распространенный тип финансовых пирамид, который строится не на привлечении новых клиентов, а на взаиморасчёте с устойчивой базой клиентов. Впоследствии при стабилизации и упорядочении нарабатывает новую базу инвесторов.

2. **Многоуровневая** – схожий тип организации с одноуровневым на начальном этапе. Особенностью является невозможность функционирования без привлечения потока инвесторов для движения капитала по различным уровням.

3. **Матричная** – вид финансовой пирамиды, при котором инвестор заполняет свою матричную схему. Привлечение новых инвесторов не

обязательно, так как участники двигаются по заданным установкам, заполняя вышестоящие и нижестоящие уровни. Наиболее редкий вид финансовой пирамиды [3].

Финансовые пирамиды разрушают основу экономики государства и напрямую влияют на его финансовую стабильность, уровень развития.

За период с января по апрель 2019 года Центральный Банк обнаружил в России 61 новую финансовую пирамиду, по итогам 2018 годы было выявлено 168 финансовых пирамид [4]. Деятельность таких организаций приносит массовый ущерб как огромному количеству людей, так и экономике государства в целом. Как отмечается в годовом отчете ЦБ РФ, сложившаяся ситуация свидетельствует о постоянной адаптации финансовых пирамид к меняющимся реалиям. Наблюдается снижение количества «классических» финансовых пирамид при росте количества финансовых пирамид, созданных в форме публичных интернет-проектов, которые часто имеют сайт в сети Интернет, зарегистрированный за пределами Российской Федерации, что ограничивает возможность влияния на их деятельность [4].

Не смотря на явный негативный результат деятельности данных пирамид (ущерб от их деятельности только в 2018 году оценен в 2,42 млрд рублей, по данным ЦБ РФ [4]), некоторые лица выделяют и плюсы от их существования. Так, например, в сети интернет [5] можно встретить следующие плюсы финансовых пирамид:

1. Высокая доходность за короткое время.
2. Гарантированный доход от операций с привлечением ценных бумаг.
3. Стимулирование поиска новых механизмов защиты экономики.

К явным минусам финансовых пирамид можно отнести:

1. Высокие риски, о которых вкладчиков не информируют.
2. Отсутствие гарантии выплат в случае ликвидации финансовой пирамиды.
3. Отсутствие лицензии Центрального Банка на привлечение денежных средств.

Таким образом, несмотря на существенное количество рисков, люди продолжают вкладывать деньги в подобные схемы.

Увеличение инновационной деятельности считается одним из важнейших условий для формирования народного хозяйства регионов и городов Российской Федерации в открытой рыночной экономике [6, 7]. Инновационная политика субъектов страны ориентирована на организацию и стимулирование инновационной деятельности, преобразование ее в надежный источник экономического роста регионов. Значимым элементом данного процесса является его инвестиционное обеспечение, то есть, нахождение и рациональное применение значительных финансовых средств, которые можно было бы получить из средств населения [8, 9,10].

Также данный вид «деятельности» напрямую влияет на бюджет страны. Налогами данная деятельность не облагается. А существенную часть бюджета страны составляют именно налоговые отчисления. Следует также отметить, что сейчас все структуры, которые имеют признаки финансовой пирамиды, запрещены на территории России по статье 172.2 УК РФ и их организаторы несут уголовную ответственность.

## **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Коханова В.С., Лосева И.Н. Анализ доступности финансовых услуг в Ростовской области // Финансовые исследования. – 2018. – № 2. – С. 58-66.
2. Основные направления деятельности, направленной на повышение уровня финансовой грамотности населения. Утв. приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 24.09.2009 № 09-237/ПЗ.[Электронный документ]. URL:[https://www.cbr.ru/sbrfr/archive/fsfr/archivffms/ru/about/poulation/financial\\_literacy\\_activity/guidance\\_materials/index.php?id\\_4=187.html](https://www.cbr.ru/sbrfr/archive/fsfr/archivffms/ru/about/poulation/financial_literacy_activity/guidance_materials/index.php?id_4=187.html) (Дата обращения 28.02.2019).
3. Финансовая пирамида [электронный ресурс] — Режим доступа. — URL:<https://richpro.ru/stati/finansovaja-piramida-cto-jeto-vidy-priznaki-finansovyh-piramid-spisok-novuyh.html>. (Дата обращения 12.03.2019).
4. Годовой отчет Банка России за 2018 год [электронный ресурс] — Режим доступа. - URL:[https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/19699/ar\\_2018.pdf](https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/19699/ar_2018.pdf) (Дата обращения 12.03.2019).
5. Плюсы и минусы финансовых пирамид и матричных проектов [электронный ресурс] — Режим доступа [URL:https://zen.yandex.ru/media/id/5be46327f8f5a700ab058aec/pliusy-i-minusy-finansovyh-piramid-i-matrichnyh-proektov-5c34ba9053bb6f00aaaf0d41](https://zen.yandex.ru/media/id/5be46327f8f5a700ab058aec/pliusy-i-minusy-finansovyh-piramid-i-matrichnyh-proektov-5c34ba9053bb6f00aaaf0d41) (Дата обращения 10.03.2019).

6. Коханова В.С., Чабанец С.С., Жигалов И.С. Актуальность финансового инжиниринга в условиях санкций // Сборник научных трудов по материалам V Международного социально-экономического Форума «ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ – РЕГИОНАЛЬНОМУ РАЗВИТИЮ»). – Часть 1. – Ростов-на-Дону: ЮУ (ИУБиП), 2016.

7. Коханова В.С. Инновационные финансовые инструменты в финансировании предприятий малого бизнеса: проблемы и перспективы // Сборник научных трудов по материалам IV Научно-образовательного Форума «ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ РЕГИОНАЛЬНОМУ РАЗВИТИЮ»). – Ростов-на-Дону: ИУБиП, 2015.

8. Коломыцева А.С., Коханова В.С. Имплементация в российскую банковскую практику инновационных компонент экономического развития // Интеллектуальные ресурсы региональному развитию. – 2018. – № 1. – С. 87-95.

9. Коханова В.С., Меркулова С.В. Внедрение банковских инноваций в российской практике // Интеллектуальные ресурсы региональному развитию. – 2018. – № 1. – С. 129-136.

10. Vovchenko, N., Andreeva, L., Kokhanova, V. and Dzhemaev, O. (2018), "Information and Financial Technologies in a System of Russian Banks' Digitalization: A Competency-Based Approach", Grima, S. and Thalassinou, E. (Ed.) Contemporary Issues in Business and Financial Management in Eastern Europe (Contemporary Studies in Economic and Financial Analysis, Vol. 100), Emerald Publishing Limited, pp. 19-29. [URL:https://doi.org/10.1108/S1569-375920180000100004](https://doi.org/10.1108/S1569-375920180000100004) (Дата обращения 10.03.2019).