


Научно-исследовательская работа по  
теме: «Совершенствование законов,  
ограничивающих деятельность  
финансовых пирамид»



Выполнил ученик 10 класса  
МАОУ «Лицея № 78 им. А.С. Пушкина»  
Шептунов Денис Иванович

**Целью работы является  
изучение вариантов  
совершенствования законов,  
регулирующих деятельность  
финансовых пирамид**

---



# Для достижения цели необходимо выполнить определенные задачи:

---

- Ознакомиться с термином «финансовая пирамида».
- Изучит историю финансовых пирамид.
- Изучить законы России, регулирующие деятельность финансовых пирамид.
- Изучить успешный опыт стран Запада по борьбе с финансовыми пирамидами.
- Рассмотреть альтернативные пути по совершенствованию законов, регулирующие деятельность финансовых пирамид в России, обработать данные.
- Изучение варианты совершенствования законов, регулирующих деятельность финансовых пирамид.



# Финансовая пирамида

---

- вид финансовой аферы, суть которой состоит в том, что путем продажи специально созданной компанией ценных бумаг вовлекаемым в аферу лицам, образующим нижние слои "пирамиды", лишь частично выплачиваются, возвращаются в виде дивидендов тем лицам, которые ранее приобрели ценные бумаги и образуют верхние слои "пирамиды". Основная же часть поступающих средств тратится на рекламу и идет в доход компании.

- 
- **Отсутствие товара или его не востребованность**
  - **Совет: «чем раньше, тем лучше!»**
  - **Редкое упоминание о руководстве компании Оффшорная регистрация (регистрация в Сингапуре, на Кипре, на Панамских островах и т.д.)**
  - **Бесконечная мотивация**

# КАК РАСПОЗНАТЬ ФИНАНСОВУЮ ПИРАМИДУ

## 10 ПРИЗНАКОВ ФИНАНСОВОЙ ПИРАМИДЫ



У организации нет лицензии или вкладчиков уверяют, что для этого вида деятельности она попросту не нужна



Вкладчикам обещают высокую доходность



В рекламе компании сообщается, что высокая доходность обусловлена новыми сверхприбыльными видами инвестирования



Вкладчиков призывают не раздумывать долго, а быстрее вкладывать деньги



Выплаты клиентам вычитаются не из прибыли компании, а из вкладов предыдущих клиентов



Вкладчиков не информируют о возможных рисках



Договор составлен таким образом, что в случае краха компании вкладчикам ничего не выплачивается



Скрывается информация о руководстве компании и ее реквизитах



С клиентов берется расписка о неразглашении конфиденциальной информации



Вкладчиков требуют уплатить регистрационный сбор, а размер прибыли зависит от количества привлеченных лично ими клиентов

**НЕ ПОДДАВАЙТЕСЬ НА РЕКЛАМУ «ЛЕГКИХ И БЫСТРЫХ» ДЕНЕГ.  
БУДЬТЕ БДИТЕЛЬНЫ И ВНИМАТЕЛЬНЫ!**

Обычно, когда говорят о финансовых пирамидах, то имеют виду два основных типа таких пирамид:

- Многоуровневая пирамида
- Схема Понци (Понзи)





организатор



I уровень



II



III



IV



...



## Схема Понци

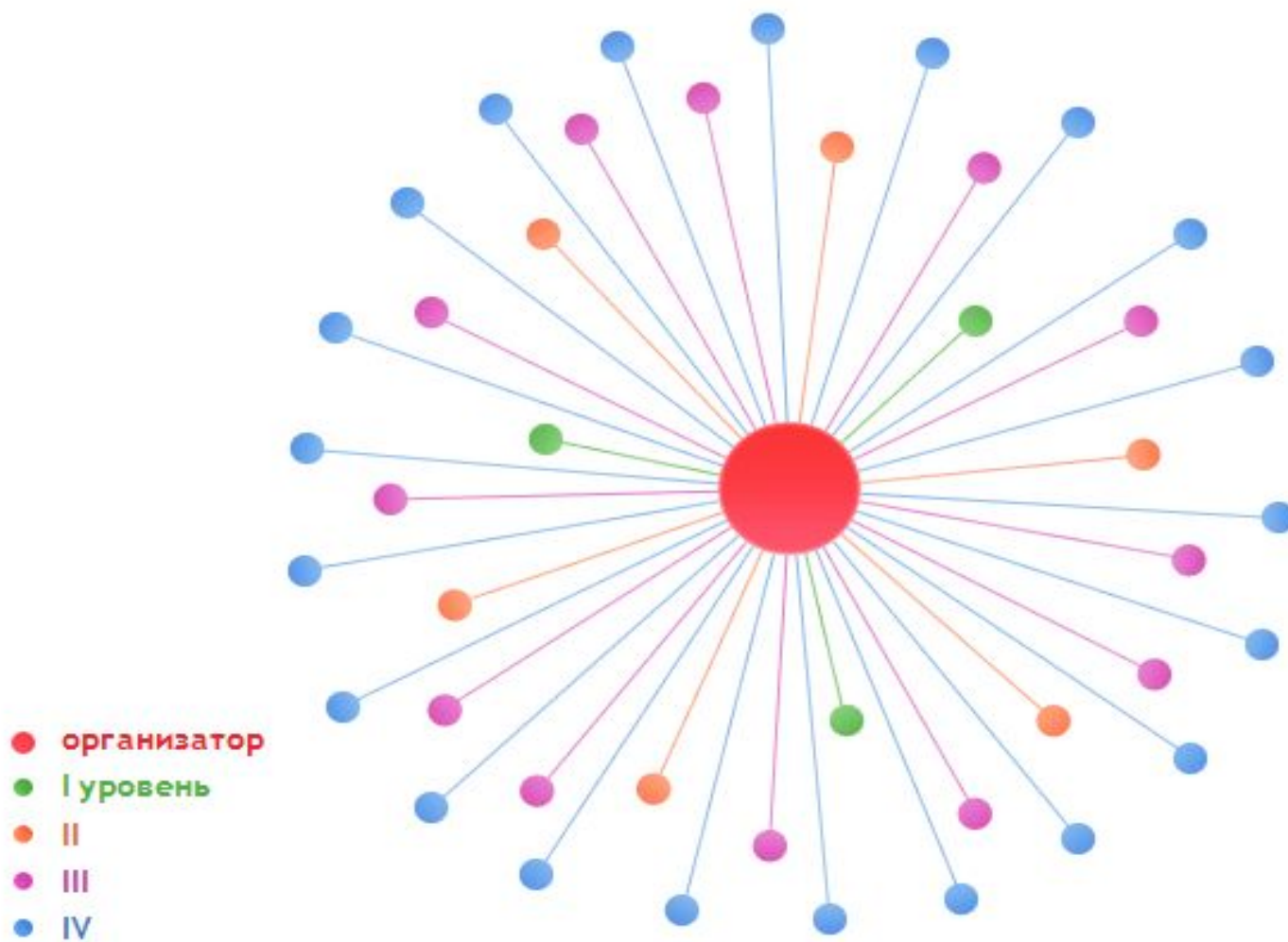
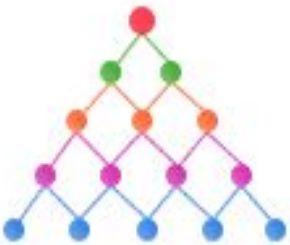



Таблица 1. Сравнение схемы Понзи и многоуровневой пирамиды

|                               | Многоуровневая пирамида  | Схема Понзи  |
|-------------------------------|--|--|
| Архитектура схемы             | <p><b>Децентрализованная</b></p>  <p>нет центра взаимодействия — каждый участник взаимодействует с «соседними» уровнями</p> | <p><b>Централизованная</b></p>  <p>организатор является центром взаимодействия — он, непосредственно, получает взносы со всех участников и, при хорошем раскладе, выплачивает им вознаграждения</p> |
| Обоснование доходности        | <p><b>Новые участники</b></p> <p>обычно явно указывается, что источником доходов являются вступительные взносы новых участников</p>  | <p><b>Некое «стоящее» и «доходное» дело</b></p> <p>организатор обычно придумывает историю о необыкновенной возможности для инвестиций</p>  |
| Продолжительность жизни схемы | <p><b>Короткая</b></p> <p>количество участников в схеме стремительно растет — предел достигается быстро</p>  | <p><b>Может быть долгой</b></p> <p>к примеру, если организатор убедит крупных участников постоянно реинвестировать</p>   |

# «Русский дом Селенга»

---

В 1992 году начал свою деятельность «Русский дом Селенга», который в последней своей стадии превратился в финансовую пирамиду. До 1997 года контракты заключило около 2.5 млн человек на сумму почти 3 триллиона неденомированных рублей.

## «МММ»

---

В 1993 году АООТ «МММ» зарегистрировало свой первый проспект эмиссии акций, которые начали активно продавать в феврале 1994 года. Деятельность «МММ» впоследствии была охарактеризована как финансовая пирамида, от которой пострадало по разным оценкам 10-15 миллионов вкладчиков.

# Властилина

---

Финансовая пирамида, организованная в ноябре 1992 года Валентиной Соловьёвой в Подольске и рухнувшая осенью 1994 года. По официальным данным, от действий мошенницы пострадали 16 597 человек; вкладчики финансовой пирамиды потеряли 536,7 млрд неденоминированных рублей и 2,67 млн долларов США

# «Чара»

---

В 1996 году банк «Чара» превратился в финансовую пирамиду.



# «Интвей»

---

В 2005-2010 годах корпорация «Интвей» имела филиалы практически во всех крупных гор России, а также Украине и Казахстане. Организаторами оказались российские граждане. Компания позиционировала себя как «МЛМ-структура» в финансовой сфере. «Товаром» выступали «бизнес-пакеты», ценные бумаги, фиктивные биржи в Интернете и продукты, якобы защищающие от болезней и вредных излучений.



```
graph TD; A[Законы] --- B[159.4 УК РФ]; A --- C[171 УК РФ];
```

Законы

159.4 УК РФ

171 УК РФ

- 
- ▣ **Статья 159.4. Мошенничество в сфере предпринимательской деятельности**
  - ▣ **Статья 171. Незаконное предпринимательство**



# Структура закона

---

- Запрет на финансовые пирамиды
- Определение финансовой пирамиды с опорой на признаки, выделенные в главе 1.1
- Мера наказания
- Исключения, примечания, комментарии



# Возможный вариант

## текста закона

---

**1. Создание финансовых пирамид и привлечение новых вкладчиков в эту структуры запрещено на территории Российской Федерации.**

**2 Финансовая пирамида — мошенническая схема, при которой доход инвесторов формируется за счет последующих вкладчиков.**

**3. А) Основатель финансовой пирамиды, нанесшей ущерб вкладчикам в размере до 1.5 миллиона рублей наказывается штрафом в размере нанесенного ущерба и лишением права заниматься предпринимательской деятельности сроком до 3 лет.**

**Б) Основатель финансовой пирамиды, нанесшей ущерб вкладчикам в размере до 10 миллионов рублей наказывается штрафом в размере нанесенного ущерба и лишением права заниматься предпринимательской деятельностью сроком до 7 лет.**

**В) Основатель финансовой пирамиды, нанесшей ущерб вкладчикам в размере свыше 10 миллионов рублей наказывается штрафом до 500 миллионов рублей и сроком лишения свободы до 15 лет.**

# Список использованной литературы

---

- Антон Кротков. Все великие аферы, мошенничества и финансовые пирамиды. От Калиостро до Мавроди, 2005
- Газета «Ведомости»
- Уоллес Ванг. Как не стать жертвой хакеров и мошенников в Internet , 2005
- Словарь бизнес-терминов, 2001
- РБК Daily
- Российская Газета
- Хищения с использованием небанковских финансовых учреждений, 2000
- УК РФ, 1996
- УК Украины «Кримінальний кодекс України», 2001
- Алексунин В. Электронная коммерция, 2003



# Список использованной литературы

---

- <http://finfact.org/piramidy>
- <http://termin.bposd.ru/publ/22-1-0-29118>
- <http://dic.academic.ru/dic.nsf/business/9828>
- <http://www.profvest.com/2014/09/finansovaya-piramida.html>
- [http://www.aferizm.ru/moshen/piramida/m\\_pir-10priznakov.htm](http://www.aferizm.ru/moshen/piramida/m_pir-10priznakov.htm)

