

Государственное бюджетное  
профессиональное образовательное  
учреждение города Москвы.  
Педагогический колледж №15.

1

## **Финансовые пирамиды**

Подготовила: студентка группы Д-10  
Удалова Анастасия Алексеевна.

Преподаватель: Романова Ирина  
Валерьевна.

# План:

2

1. *Отличительные признаки финансовых пирамид.*
2. *Особенности функционирования финансовых пирамид.*
3. *Причины «обрушения» финансовых пирамид.*
4. *Интересные факты.*



**Финансовая пирамида** (также инвестиционная пирамида) — способ обеспечения дохода участникам структуры за счёт постоянного привлечения денежных средств. Доход первым участникам пирамиды выплачивается за счёт вкладов последующих участников. В большинстве случаев истинный источник получения дохода скрывается и декларируется вымышленный или малозначимый. Подобная подмена является мошенничеством.



# Отличительные признаки финансовых пирамид:

1. Необходимость вложения ощутимой суммы денежных средств;
2. Обещание больших процентов и быстрого возврата вложенных денег;
3. Для того, чтобы получить выплаты, вам необходимо привлечь своих знакомых, чтобы они тоже вложили туда свои средства;
4. Проект подается как «ноу-хау». В нем фигурируют слишком нестандартные схемы работы, которые вызывают подозрение;
5. Офис проекта оставляет желать лучшего для «суперуспешного» и «динамично развивающегося бизнеса».

# Особенности функционирования финансовых пирамид.

**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%.

**Пирамиды, построенные по типу Понци** — свое название данные структуры получили по имени Чарльза Понци, который был<sup>6</sup> автором и организатором подобной пирамиды в начале XX века. 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.



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.



# Причины «обрушения» финансовых пирамид.

Исчерпав все возможности по притоку новых клиентов, финансовые ресурсы данной структуры начинают постепенно истощаться и не в состоянии больше обеспечивать высокие выплаты всем своим вкладчикам. В результате образуется существенное несоответствие между постоянно растущими финансовыми обязательствами и неуклонно уменьшающейся денежной базой. Достаточно часто случается, что уже по прошествии полугода у организаторов нет возможности осуществлять обещанные выплаты и клиенты теряют свои вложения.

Между тем, финансовые обязательства увеличиваются быстрыми темпами, тогда как притока средств практически нет. В данных <sup>9</sup> условиях вкладчики начинают испытывать тревогу за сохранность своих средств. В их среде возникают различные негативные слухи, пугающие прогнозы и появляются панические настроения. Большинство инвесторов начинают избавляться от своих ценных бумаг, что приводит к резкому падению их курсовой стоимости и практически полному обесцениванию. В результате неспособности поддерживать уровень ликвидности и рыночной стоимости «ценных» бумаг происходит крах пирамиды.



# Несколько самых известных финансовых пирамид:

## 1. Схема Понци.

Одна из самых первых и известных пирамид принадлежит итальянскому мошеннику Чарльзу Понци, который в 1919 придумал бизнес схему быстрого обогащения. Однажды он получил письмо с вложенным внутри международным обменным купоном, который любой человек мог обменять на марки и отправить ответное письмо обратно. После этого Чарльз создал компанию «SXC», пригласил инвесторов и начал предлагать людям зарабатывать на простом арбитраже, т.е. покупке и продаже товара в разных странах. Вложившемуся в его бумаги, Понци обещал 150% от вложенной суммы за 45 дней. Жители Бостона рванулись скупать бумаги, при этом Чарльз поддерживал интерес проплаченными статьями в прессе. Но в действительности, Чарльз Понци не скупал купоны, которые обменивались исключительно на марки, а выплачивал старым вкладчикам деньги новых участников. К июлю векселя Понци приносили ему до 250 тысяч долларов ежедневно. В августе того же года компания была проверена федеральными агентами и ликвидирована, как пирамида. В ходе суда часть денег была возвращена вкладчикам, более 2-х миллионов так и не были найдены, сам итальянец получил 5 лет тюрьмы.

## 2. Португальская пирамида Доны Бранки.

Обычная португальская женщина Мария Бранка дос Сантос, которую чаще всего называют Дона Бранка, решила обогатиться, открыв <sup>11</sup> собственный банк в 1970 году. Чтобы привлечь клиентов, она пообещала процентную ставку 10% в месяц любому вкладчику. Бедные жители со своей страны ринулись вкладывать деньги в банк, который мог обеспечить им такой быстрый финансовый прирост. Тысячи клиентов в течение 14 лет доверяли свои деньги Доне, которую к тому времени прозвали «народным банкиром». В 1984 году пирамида рухнула, Бланка была арестована и осуждена на 10 лет тюрьмы. Умерла Мария в одиночестве, хотя в 1993 году ее махинации вдохновили Португальскую Национальную Оперу поставить «A Banqueira do Povo» (Народный банкир).

### 3. Схема «Двойной Шах».

Нет, несмотря на красивое название, ничего общего с шахматами <sup>12</sup> данная схема не имеет. История начинается в 2005 году, когда обычный преподаватель высшей школы из Пакистана, Саед Сибтул Хассан Шах, вернулся из Дубаи в Вазирабад (провинции Пенджаб) и сделал своим соседям выгодное предложение. Убедив всех в том, то в командировке он обучился новейшей биржевой программе, он предлагал всем желающим удвоить свои сбережения всего за неделю!

Именно поэтому схема и получила название «Двойной Шах». За полтора года пирамида разрослась по всей стране, более трех тысяч вкладчиков отдали ему сбережения более чем на 880 миллионов долларов по курсу того года. Саед Шах даже собирался стать политическим лидером региона, когда полиция произвела его арест. Тысячи людей вышли на улицы с требованием освободить их финансового гуру. В данный момент герой истории находится за решеткой, а следствие продолжается до сих пор.

#### 4. Схема Лу Перлмана.

Благодаря ему на свет появились такие коллективы, как Backstreet Boys и 'N Sync. Свою известность он также получил благодаря преступной схеме на 300 млн. долларов, которые «поднял», обманывая инвесторов и крупные банки. В 1981 году бывший магнат Лу Перлман основал компании Trans Continental Airlines Travel Services, Trans Continental Airlines Inc и десяток других организаций, которые существовали исключительно на бумаге. Что, в прочем, не помешало ему продавать доли в этих фирмах на протяжении 20 лет!

Когда схему раскрыли, Лу попытался убежать из страны и был приговорен к 25 годам тюрьмы и штрафу в 1 млн долларов. И это после того, как он пошел на сделку с судом, где признал мошенничество в адрес около 250 жертв, потерявших свыше \$200kk, а также 10 финансовых институтов, потерявших около 100 млн долларов.

## 5. МММ Сергея Мавроди.

Крупнейшая в истории России финансовая пирамида, основанная<sup>14</sup> Сергеем Мавроди вместе с его братом Вячеславом и супругой Мариной. Название компании «МММ» представляло собой ничто иное, как аббревиатуру фамилий основателей. Как мы с вами помним, в начале 90-х эта частная компания предложила своим вкладчиком 1000% дивидендов, заманив в пирамиду миллионы жителей страны. За пять лет своей работы Мавроди получил свыше \$ 1,5 млрд. Его деятельность имела настолько серьезную огласку, что Сергей даже был избран в Государственную думу и получил депутатскую неприкосновенность, что не спало его от ареста в 2003 году, когда пирамида наконец распалась. По заверениям же самого Сергея Мавроди, крах «МММ» это исключительно заслуга правительства страны.

**Спасибо за внимание!**

