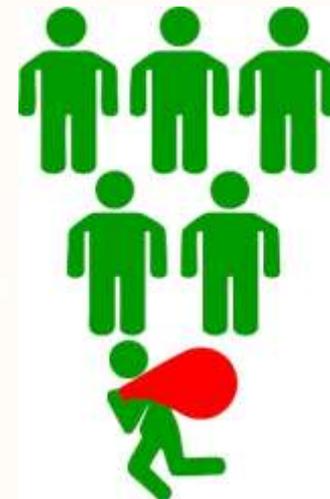




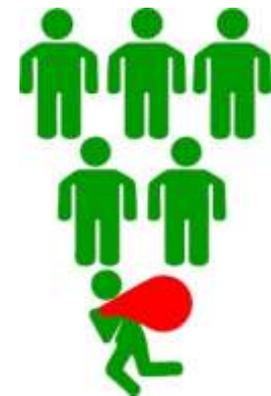
**ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ФОНД**  
по защите прав вкладчиков и акционеров



# Российский опыт противодействия недобросовестным финансовым практикам: проблемы, возможные решения

Москва, 2017

# Пирамиды в РФ в 90-е годы XX века



В 90-е годы от финансовых пирамид пострадали десятки миллионов россиян, в том числе:

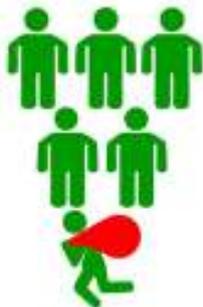
- **МММ – от 10 до 14 млн вкладчиков (оценка)**
- **Хопер-Инвест – 4 млн акционеров**
- **Русский Дом Селенга – 2.5 млн инвесторов.**
- По данным МВД России в 1993 году насчитывалось 33 пирамиды. Т.е. их было не так много, но они были очень крупными.
- Пирамиды 90-х годов нанесли значительный экономический ущерб, поскольку гигантские суммы изымались из товарного оборота и выводились за границу.
- В 1994-95 гг. оборот билетов МММ составлял 40-50% общего торгового оборота российских фондовых бирж.
- Огромный урон нанесен доверию к финансовому рынку. Негативный опыт вложений отвалил от финансового рынка миллионы россиян

# Финансовые пирамиды 2016



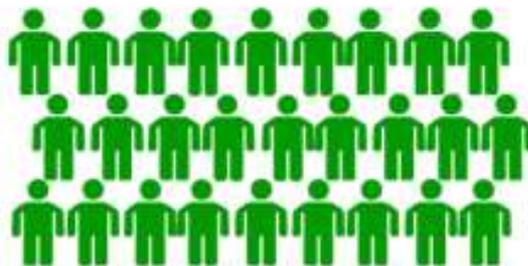
Каждые 7 часов

Россияне теряют  
**1 000 000 руб**



Каждые 24 часа

**27 человек** становятся  
жертвами мошенников

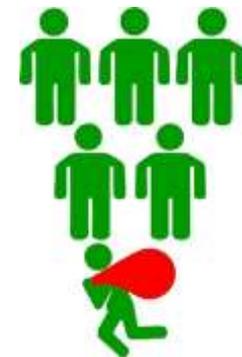


Каждые 48 часов

Выявляется **одна**  
финансовая **пирамида**



# Финансовые пирамиды «90-х» и современные: различия



## 90- годы



- Крупные проекты, но по количеству их немного
- Срок жизни – не менее 1 года
- Наличие реальных офисов
- Большие затраты на рекламу
- Обязательно должны быть на первых уровнях выигравшие
- Предлагают аргументацию, ориентированную на максимально широкую аудиторию
- Руководители любят «светиться» в СМИ

## 2017 год



- Большое количество мелких и очень разнообразных проектов
- Срок жизни от нескольких недель до нескольких месяцев
- В основном существуют в сети интернет
- Минимальные затраты на продвижение (цена дешевого сайта)
- Пирамида заканчивается на первом уровне
- К каждой аудитории свой особый подход. Используя бигдата, мошенники сегодня имеют возможность каждой потенциальной жертве предлагать «персональную пирамиду»
- Как правило, руководители остаются неизвестными

# Оценка «рисков» попадания населения в финансовые пирамиды



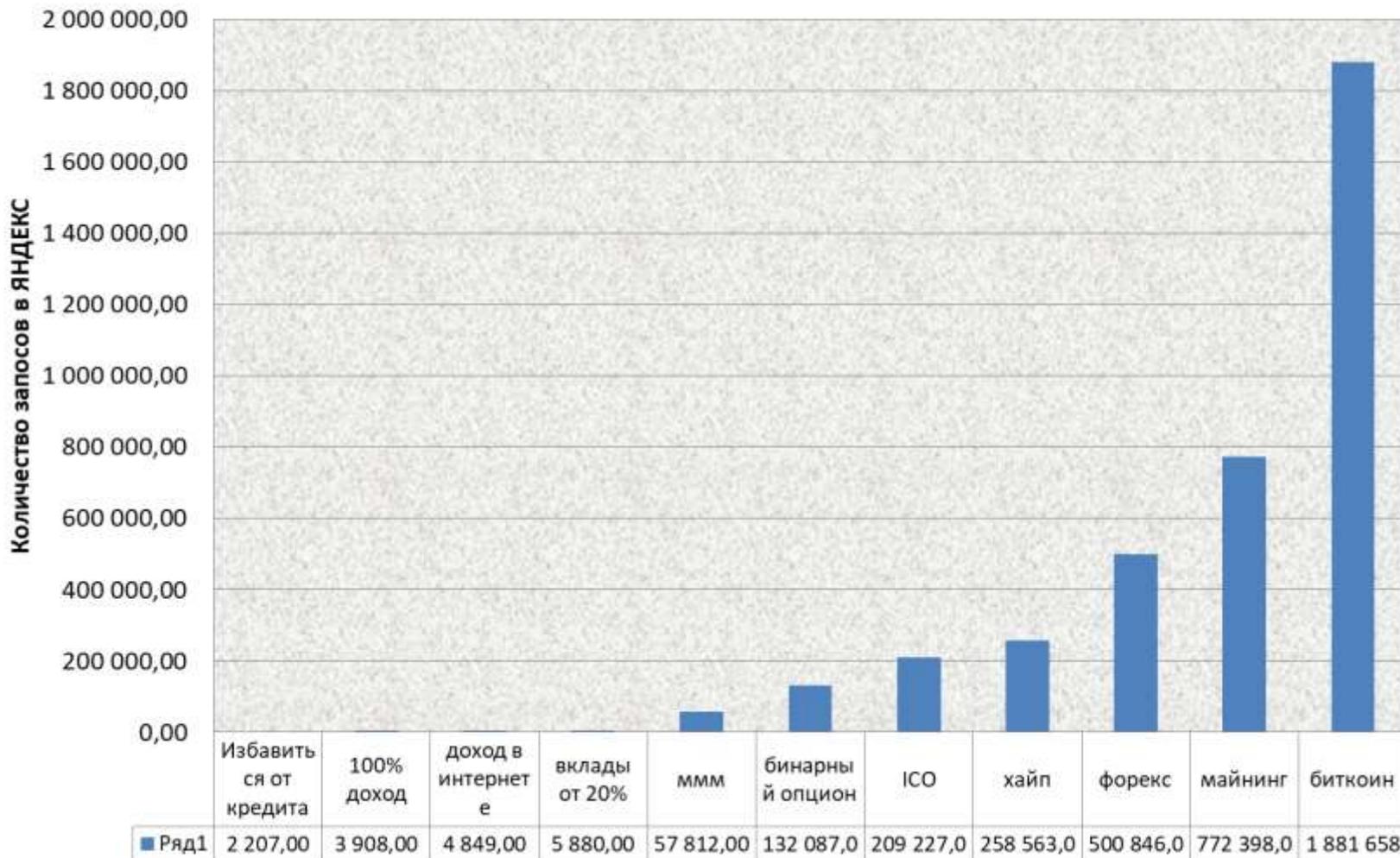
- Косвенными свидетельствами готовности населения к рискованному поведению на финансовом рынке могут быть определенные показатели в интернет-активности. Простейший показатель – количество запросов слов (словосочетаний), которые потенциально связаны с опасными финансовыми практиками, в поисковых системах. Мы подобрали 11 таких поисковых запросов и посмотрели динамику их за последние 2 года:

<b>МММ</b>	<b>Доход в интернете</b>	<b>Биткоин</b>
<b>100% дохода</b>	<b>Форекс</b>	<b>Майнинг</b>
<b>Вклад от 20%</b>	<b>Бинарный опцион</b>	<b>ICO</b>
<b>Избавиться от кредита</b>	<b>Хайп</b>	

# Оценка «рисков» попадания населения в финансовые пирамиды



"Опасные" запросы в ЯНДЕКСЕ (сентябрь 2017 года)

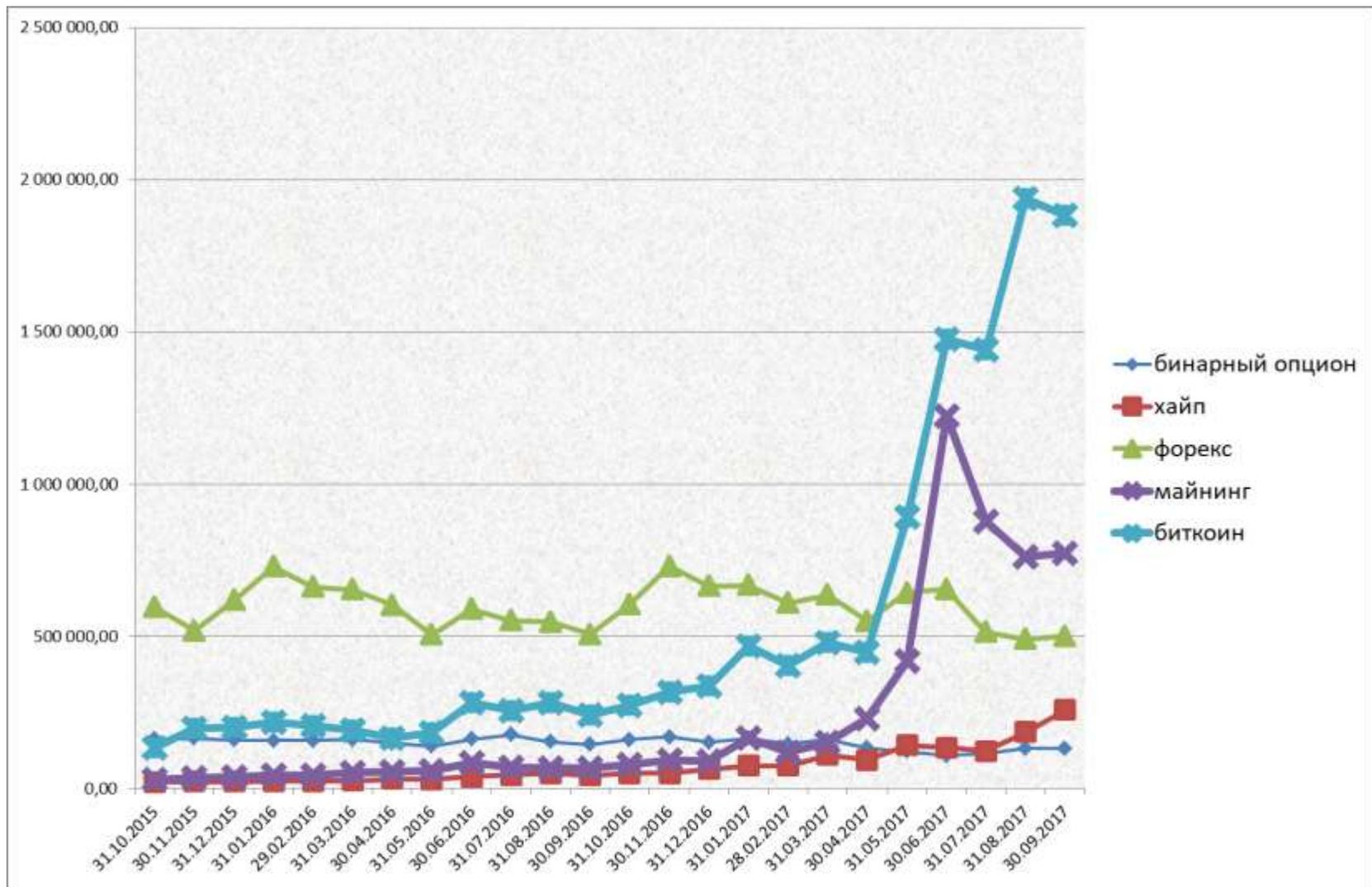


# Динамика потенциально «опасных» запросов за последние два года

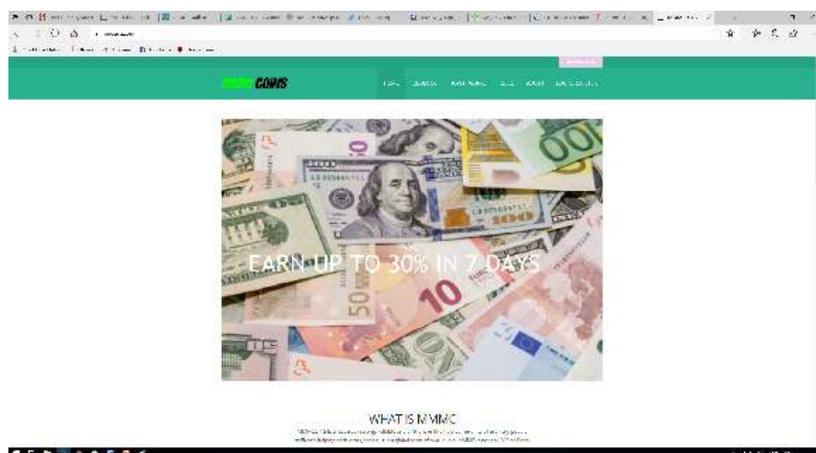
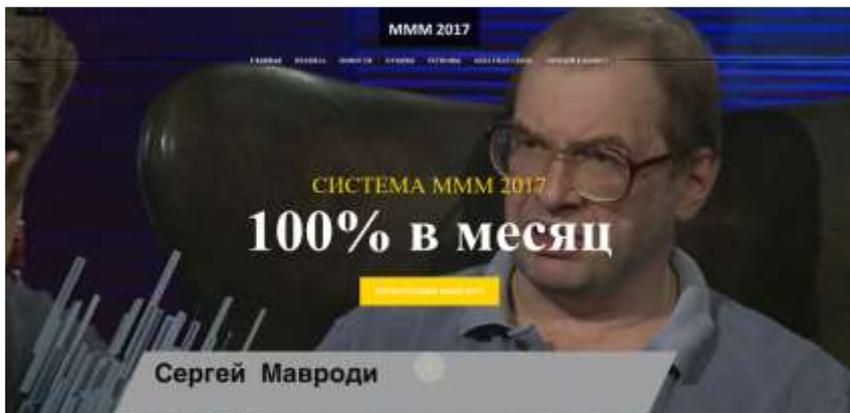
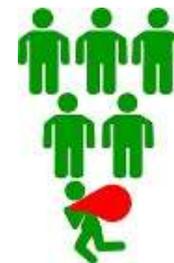




# Динамика отдельных потенциально опасных запросов



# Примеры действующих финансовых пирамид (MMM, четыре версии октября 2017 г.)



**Вроде, бы уже не российский проект, но каждый месяц только через Яндекс его «ищет» не менее 50 тысяч россиян**



# Примеры действующих финансовых пирамид (используем закрытый проект MMM)

Вроде бы, давно закрытый сайт проекта MMM-2011/12 «оживает», и на нем мы видим рекламу другой пирамиды

MMM. МАВРДИ. РИМ. ИДЕОЛОГИЯ. 19-

**600% ГОДОВЫХ** КРУТО. ХОЧУ!

### Финансовая пирамида MMM

Презентация MMM

Финансовая пирамида MMM – это новый проект всем известного финансового гения Сергея Панкратовича Мавроди «Финансовая пирамида», как называют его абсолютное большинство, а фактически являющийся ГЛОБАЛЬНОЙ кассой взаимопомощи.

С 15 января 2011 года, в «общий кошелек» вложили свои средства миллионы жителей России, Украины и всего мира. Благодаря Интернету любой житель планеты может участвовать в этом уникальном проекте, доходность которого составляет от 20 до 100% в месяц.

Конечно, вся помеха нам закончился проект MMM 1994. Сейчас, после нескольких лет «работы над ошибками», в январе 2011 года стартовал обновленный и доработанный проект MMM. На этот раз Финансовая пирамида практически не имеет слабых мест, она стабильна и максимально безопасна.

В новой MMM все средства лежат на собственных счетах вкладчиков, а не на одном большом счете, с которого в 1994 году власти благополучно вывели 17 КАМАЗов денег в неизвестном направлении. Теперь в MMM все лица раскладываются в миллионы копеек, что и делает этот проект неуязвимым.

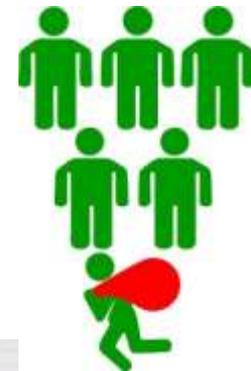
Законодательного запрета на Финансовые пирамиды нет, ведь если их запретить, тогда под этот запрет попадут банки, пенсионные фонды, страховые компании, Форекс и т.д. да и тот же доллар наконец, который по сути своей является пирамидой, зависящей на себе.

Кто может нам запретить обмениваться деньгами и помогать друг другу? Мы живем в государстве, на которое рассчитывать нет смысла. Спасение утопающих – дело рук самих утопающих!

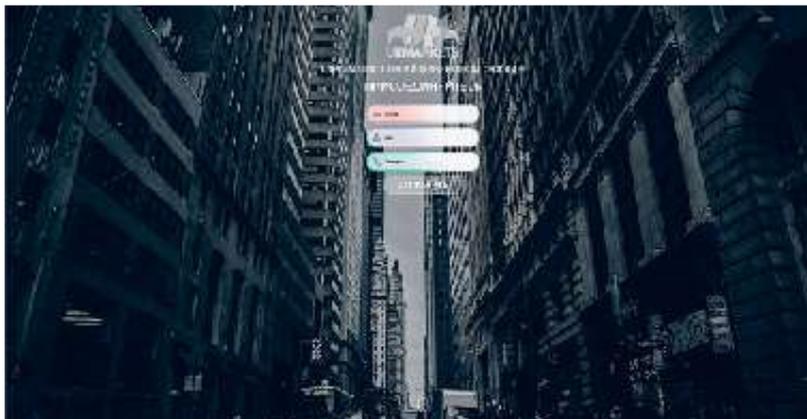
Ссылки:  
Главная  
Сергей Мавроди

доходность в РМ  
и проекте  
стоимость вклада  
планк. сложившаяся

LIFESOCIO.ONLINE



## Примеры действующих финансовых пирамид (UKMARKETS, фантом в международных финансах)



Якобы: зарегистрирована на о-ве Маврикий, офис в Сент-Винсент и Гренадины, представительство в Москве.

Гражданам представляет «гарантийные письма» от имени SIPC (!) и 6 лет несуществующего тандема Barclays и Экспобанка





# Примеры действующих финансовых пирамид (TAD-Investment, Золото Замбии)



Легенда, аргументация, предлагаемая доходность почти соответствуют пирамиде 2007 года - «Золотая лига» (добыча золота в Перу)

**TECHNOLOGY ADVANCES INVESTMENT**

ВМЕСТЕ С ВАМИ ДОБЫВАЕМ ЗОЛОТО, МЕДЬ И ИЗУМУРУДЫ В ЗАМБИИ! КОМПАНИЯ TECHNOLOGY ADVANCES INVESTMENT ОТКРЫТА ДЛЯ ЧАСТНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ. ФАБРИКА ПЕРеработки ЗОЛОТОЙ И МЕДНОЙ РУДЫ НА СОБСТВЕННОМ МЕСТОРОЖДЕНИИ

Прирост капитала от 120% в год!

**CERTIFICATE OF INVESTMENT**



# Примеры действующих финансовых пирамид (Биткоины – 500%)



Инвестиции 500% в Биткоины - Новейшее Направление на

Моисеев: биткоин - не валюта и доступ к нему будет ограничен

11.44.28.06.2017



просмотрено 328

Минфин может запретить продажу биткоинов частным лицам. Ведомство предлагает продвигать...

TeleTrade		Актуальная аналитика	
USD/USD RUB	90.1476	↑	100.00%
EUR/USD RUB	90.0400	↑	100.00%
GBP/USD RUB	75.1750	↑	100.00%
100 JPY/USD RUB	10.0400	↑	100.00%

Инвестиции 500% в Биткоины - Новейшее

Направление на

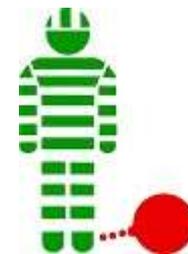
Мировых Финансовых Рынках! Научитесь Как Выгодно Вкладывать Твой Капитал, Запишитесь

teletrade.ru



ЕЩЕ ДУМАЕТЕ КУДА ИНВЕСТИРОВАТЬ?

Реклама вложений в биткоин на сайте государственного ТВ к выступлению замминистра финансов РФ о необходимости ограничить доступ к криптовалютам для неквалифицированных инвесторов



# Меры по противодействию инвестиционному мошенничеству

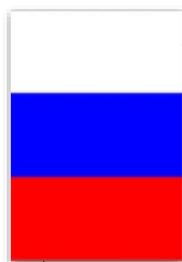


- Служба Банка России по защите прав потребителей финансовых услуг
- Отдельный коммуникационный канал [fisning@cbr.ru](mailto:fisning@cbr.ru)
- Сайт [StopPiramida.ru](http://StopPiramida.ru)

# Уголовная ответственность за организацию финансовых пирамид в разных странах

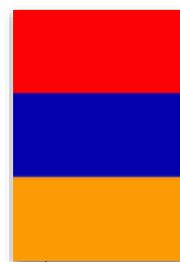


## Максимальный срок наказания



Россия

До 6 лет



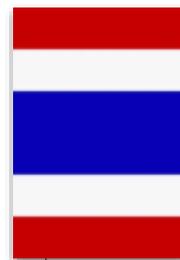
Армения

До 8 лет



Казахстан

До 12 лет



Тайланд

Пожизненный



Китай

Пожизненный



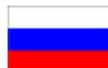
США

Пожизненный

# Специфика законодательства Республики Казахстан по сравнению с российским



## Что понимается под финансовой пирамидой?



Деятельность по привлечению денежных средств, **при которой выплата дохода лицам, чьи средства привлечены ранее, осуществляются за счет привлеченных средств иных лиц** при отсутствии инвестиционной и (или) иной законной предпринимательской деятельности, связанной с использованием привлеченных денежных средств, в объеме, сопоставимом с объемом привлеченных денежных средств...



Деятельность по извлечению дохода от привлечения денег физических и (или) юридических лиц без использования привлеченных средств на предпринимательскую деятельность, **обеспечивающую принятые обязательства**, путем перераспределения данных активов и обогащения одних участников за счет взносов других

**То есть, в законодательстве РК, лицо, привлекающее деньги, обязано не просто инвестировать их в сопоставимом объеме, но и обеспечить принятые на себя обязательства (высокий доход).**

# Статистика по применению антипирамидного законодательства



По данным МВД РФ на сентябрь 2017 года

	Вступила в силу	Число открытых дел	Доведено до суда
УК РФ, Ст. 172.2	Март 2016 года	14	Нет
КоАП РФ, Ст. 14.62	Февраль 2016 года	1	Нет



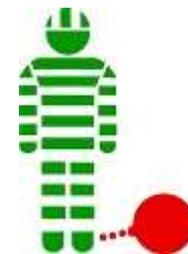
По данным МВД РК на май 2017 года

**За первые 4 месяца 2017 года расследуется более 350 дел по созданию финансовых пирамид.**



# Основные проблемы

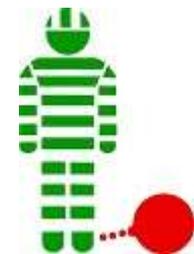
1. Новые статьи УК и КоАП практически не применялись. Мошенникам не представляет никакого труда учесть требования этих статей и обойти их действие.
2. В отношении финансовых пирамид не работают ограничения ФЗ «О рекламе» в плане запрета на указание доходности вложений. В соответствии с разъяснениями ФАС, действие закона не распространяется на справочно-информационные и аналитические материалы, не имеющие в качестве основной цели продвижение товара на рынке». В результате информация на сайте (если она не заключена в специальную рамку и особенно не оформлена) не рассматривается как реклама, даже если в ней обещается фантастическая доходность инвестиций с гарантиями.



# Как повысить эффективность противодействия пирамидам? Нормативно-правовые меры

1. Ужесточить наказание за организацию пирамид, в том числе введение конфискации имущества
2. Рассмотреть возможности коррекции определения финансовой пирамиды в УК и КоАП. Противоправной должна признаваться деятельность по сбору средств с населения, если вложения этих денег, очевидно, не обеспечивают обещанную доходность.
3. Наделить Банк России дополнительными полномочиями по контролю и надзору за рекламой на финансовом рынке (в соответствии с «Концепцией развития финансовых рынков до 2020 года»)
4. Уточнить определение Рекламной деятельности в ФЗ О рекламе. Нормы закона должны в полном объеме распространяться на рекламу в интернете.
5. Введение ограничений на инвестиции в криптоинструменты неквалифицированными инвесторами.





# Как повысить эффективность противодействия пирамидам? Информационно-коммуникативная сфера

- В рамках взаимодействия национальных регуляторов рассмотреть возможности создания межгосударственного реестра физических и юридических лиц, которые замечены в недобросовестных финансовых практиках.
- Отработать механизмы мониторинга недобросовестных финансовых практик, в том числе с применением технологий биг дата, тайный покупатель и др.
- Размещение в интернете предупреждающих баннеров, ссылок о рисках инвестиций в неофициальные финансовые организации в поисковых системах в случае «опасных» запросов.
- Организация проведения разъяснительной кампании для широкой аудитории о сути криптоинструментов и о рискованности вложения в них.

# Сайт СтопПирамида.рф



ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ



Информация о:

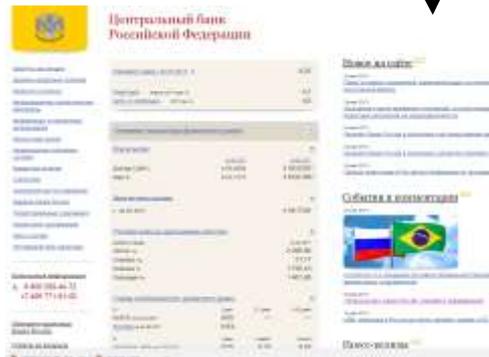
- рисках, которые необходимо учитывать при принятии финансовых решений,
- о распространенных формах финансового мошенничества и способах их распознавания. Есть возможность получить консультацию юриста по вопросам защиты прав потребителей на финансовом рынке.



# Увидел пирамиду? Сообщи, куда следует!

На сайт  
СтопПирамида.рф

В полицию



В ЦБ РФ  
через  
интернет-приемную  
Или по телефонам  
контакт-центра

# Вопросы:



## **Федеральный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров**

- 105613, Москва, Измайловское шоссе, д.71, строение 8.
- +7 (495)741-00-74, 989-72-80
- [post@fedfond.ru](mailto:post@fedfond.ru)
- [www.fedfond.ru](http://www.fedfond.ru)