Приложение 1

к приказу

Председателя Агентства

Республики Казахстан

по финансовому мониторингу

от «28» марта 2023 года

№ 82-НҚ

**Методика определения признаков финансовых пирамид**

1. **Общие понятия**

1.1. Финансовая (инвестиционная) пирамида (далее – ФП) – организация (компания), физическое лицо или проект, осуществляющий незаконную деятельность по извлечению дохода (имущественной выгоды) от привлечения денег или иного имущества либо права на него 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.

1.2. Вступление в ФП путем внесения денег происходит на добровольной основе и, как правило, без правового сопровождения и отсутствия гарантий возврата вложенных средств. При этом потенциальные участники осознают риск потери вкладов в случае прерывания вовлечения других лиц, понимают, что за счет их вкладов формируются доходы создателей ФП и участников, ранее вложивших свои средства, желают в последующем тоже получить доходы (финансовую помощь в большем от первоначального взноса размере) от вкладов следующих, позже привлеченных участников, и надеются успеть «прокрутить» свои средства.

1. **Виды финансовых пирамид**

2.2. Наиболее часто встречающиеся виды ФП:

2.2.1.**Матричная** – пирамида, состоящая из нескольких ступеней или уровней. В таких ФП участники выстраиваются в ячейки из определенного количества человек, рекрутируя новых вкладчиков. Когда ячейка достигает нужного количества вкладчиков, они поднимаются на ступень выше, получая при этом определенные бонусы. Таким образом, происходит продвижение вверх по пирамиде.

2.2.2.**Сетевой маркетинг** – подразумевает вступление в ФП и рекрутинг новых вкладчиков с получением прибыли за каждого привлеченного. Основным механизмом является реализация товаров (услуг). В данном случае, товар является маскировкой, и чаще всего его стоимость завышена. Чем выше уровень, тем больше вкладчиков, а соответственно больше прибыли, поскольку первоначальные участники получают прибыль за каждого нового участника.

2.2.3.**Инвестиционная компания** – такая организация чаще всего предлагает инвестировать в рынок ценных бумаг путем участия на биржевых торгах, в деятельность успешных ресторанов либо компаний, предоставляющих услуги и т.д., в тендера, в недвижимость заграницей и другое ценное имущество. Заработок первых участников, по классике, формируется за счет новых инвесторов (вкладчиков).

2.2.4.**Потребительский кооператив** – основан на предоставлении беспроцентных займов для приобретения вкладчиками движимого и (или) недвижимого имущества.

Кооперативом выдаются беспроцентные займы на приобретение жилья и автотранспорта на условиях внесения вступительного (безвозвратного) и паевых взносов при достижении 10-30% от стоимости имущества. Заем осуществляется за счет паевых взносов других участников. При этом чтобы отличить ФП, действующую под видом потребительского кооператива, от настоящего, необходимо учитывать все имеющиеся признаки в совокупности.

2.2.5.**Чат в мессенджере** – данный способ привлечения в ФП осуществляется посредством создания чатов в мессенджерах WhatsApp и Telegram. Принцип заключается в создании группы, для вступления в которую необходимо заплатить определенную сумму. После вступления необходимо дополнительно пригласить в группу определённое количество людей (чаще всего 2-4). За выполнение условий выдается вознаграждение в 200-400% от вложенной суммы. Количество приглашаемых участников не ограничено. Как правило, данный вид ФП ориентирован на заработок за счет вложения незначительных сумм.

2.2.6.**Микрофинансовые организации** (ломбарды, рефинансирующие, софинансирующие организации) – такие организации привлекают денежные средства граждан под видом предоставления возможности заработка за счет займов.

Организаторы ФП под видом ломбардов предлагают участникам вложить средства под высокий процент доходности либо заложить движимое/недвижимое имущество по завышенной оценке. В первом случае денежные средства инвестируются в ломбарды для заработка за счет предоставления займов. Во втором случае владельцам оценивают имущество по завышенной цене, затем продают третьим лицам по заниженной стоимости. В обоих случаях схемы приводят к быстрому крушению пирамиды, поскольку в последующем привлекаемые средства перестают окупать обязательства перед ранее стоящими в цепочке.

Организации, предлагающие услуги по рефинансированию и (или) софинансированию кредиторской задолженности – организаторы таких схем принимают на себя обязательства по уплате банку или микрофинансовой организации сумму займа клиента при условии внесения клиентами в адрес компании денежных средств, составляющих около 30-40% от суммы взятого им ранее займа (обязательства).

2.2.7.**Обучающие блокчейн-технологиям** (инвестиции в трейдинг платформы) – данные организации проводят различные обучающие программы (в основном бесплатные) по инвестированию в финансовые технологии и инструменты. После прохождения обучения клиенту предлагают разместить свои средства на трейдинговой платформе, разработанной (исключительно) обучающим центром. Данные компании, как правило, зарегистрированы за пределами Казахстана, не имеют лицензии или иных разрешительных документов на финансовую деятельность на территории страны и права работать на рынке ценных бумаг (на сайте финансового регулятора отсутствует информация о выдаче лицензии).

Доходность обозначается крайне высокой – от 20 до 30% в месяц в иностранной валюте. Возврат средств, передаваемых компании, не гарантирован, любые инвестиции не обеспечены.

Обучающие организации не руководствуются национальным законодательством, и в случае возникновения проблем вкладчику придется защищать себя самостоятельно в рамках международного права. Инвестор может, как потерять средства из-за падения стоимости активов, так и стать жертвой прямого мошенничества, когда организатор исчезнет с деньгами, так как проект зарегистрирован на иностранной платформе.

2.2.8.**Клубы по интересам** – такие клубы предлагают круизы, путевки, путешествия, обучения по созданию и продвижению бизнеса, маркетингу, основам инвестиций, копирайтинга, хиромантии, астрономии, улучшению душевного баланса, психологии, нумерологии, символов, магии и т.д. Участнику необходимо привлекать новых лиц и (или) вносить вступительный взнос в течение определенного срока в зависимости от программ.

2.2.9.**Криптоплощадки** – инвестиции в криптобиржи, развитие проектов, майнинг, покупка «успешной» криптовалюты (несуществующей либо не несущей ценности). Заработок формируется за счет классических схем деятельности ФП.

2.2.10.**Смешанные** – организации, осуществляющие деятельность сразу по нескольким схемам ФП путем предоставления в одном проекте разных инвестиционных пакетов.

1. **Основные подозрительные признаки, указывающие на деятельность финансовой пирамиды**

3.1. **Основные признаки:**

3.1.1. Обещание высокого пассивного дохода с отсутствием необходимости офисной работы, гибкого графика и возможностью самостоятельного принятия решений (отсутствие множества начальников).

Процент вознаграждения ФП достигает до 200-400% в год, тогда как предельная процентная ставка вознаграждения по вкладам не превышает 18%.

3.1.2. Массированная, зачастую агрессивная и навязчивая реклама в СМИ, на Интернет-ресурсах, в т.ч. в социальных сетях с публичным гарантированием высокой доходности (запрещено на финансовом рынке, кроме банковских вкладов), значительно превышающей уровень рыночного показателя, пассивного дохода, с основным условием – чем больше вовлечено новых участников, готовых вложить свои средства, тем выше заработок.

3.1.3. Организация бизнеса на принципах сетевого маркетинга, когда доход участника (инвестора) формируется за счет инвестиций (вложений) новых привлекаемых им лиц. Формулой успеха открыто провозглашена кратность предполагаемого дохода от количества вновь вовлеченных вкладчиков.

3.1.4. Гарантия иерархического роста (движения вверх по пирамиде) участника с соответствующим увеличением дохода в зависимости от количества вовлеченных в проект новых лиц.

3.1.5. Отсутствие у компании, физического лица или публичного проекта официальной регистрации в уполномоченных (юстиции, налоговых) органах Республики Казахстан.

3.1.6. Отсутствие в открытых источниках конкретной информации об учредителях и руководителях (фамилия, имя, отчество, биография).

3.1.7. Чаще всего компания, физическое лицо или публичный проект зарегистрирован в иностранных государствах, в т.ч. в оффшорной юрисдикции (Кипр, Сейшельские острова, Белиз и т.п.).

3.1.8. Отсутствие у компании, физического лица или публичного проекта лицензии /учетной регистрации Агентства по регулированию и развитию финансового рынка, Международного финансового центра Астана (включая, при этом, не ограничиваясь) на осуществление:

* деятельности на рынке ценных бумаг;
* банковской деятельности, в том числе по привлечению депозитов, выдаче кредитов, осуществлению переводов и платежей и т.д.;
* деятельности по выдаче микрокредитов;
* коллекторской деятельности;
* привлечение инвестиций;
* деятельности на рынке криптовалюты.

3.1.9. Покупка товара (услуги) на определенную сумму (при этом отсутствуют розничные продажи) либо товар (услуга) является формальным условием, основной целью компании, проекта является заработок на основании привлечения денежных средств вкладчиков (участников).

3.1.10. Использование в наименовании, символике, рекламных объявлениях компании, физического лица или публичного проекта слов и словосочетаний или символики, делающих их похожими на известные инвестиционные проекты либо непосредственное использование символики Национального банка, банков второго уровня, национальных компаний, изображений представителей бизнеса и государственных структур, шоу-бизнеса и т.д.

3.1.11. Предложение гражданам стать участником (партнером, учредителем) совместного предприятия /компании с обязательным взносом первоначального капитала.

3.1.12. Договор сформулирован таким образом, что возврат инвестором (вкладчиком) денежных средств не предусмотрен даже в случае прекращения договорных отношений и невыполнения обязательств со стороны компании, физического лица или публичного проекта.

3.1.15. Вклады (инвестиции) денег и выплаты вознаграждений осуществляются путем перечисления и (или) пополнения (взносов) банковских счетов, электронных кошельков одного или нескольких организаторов и (или) активных участников ФП в определенный период, на одинаковую сумму от одного или нескольких лиц.

3.1.16. Предложение вкладчикам (участникам) выкупить у клиентов движимое или недвижимое имущество по цене выше рыночной (в рассрочку от трех месяцев, либо по минимальной процентной ставке), а также наоборот купить движимое или недвижимое имущество по цене ниже рыночной (с обязательным авансовым платежом).

3.1.17. Привлечение денежных средств от населения в различного рода программы /потребительские кооперативы, в том числе на приобретение автомобилей, квартир, земельных участков, товаров народного потребления и т.п., выступающие в качестве альтернативы банковскому кредиту с низкой процентной ставкой либо при ее полном отсутствии, без финансового (залогового) обеспечения, без гарантии возвратности, с необходимостью привлечения новых участников.

3.2. **Дополнительные признаки:**

3.2.1. Компания, публичный проект (интернет-сайт) зарегистрированы заблаговременно (за несколько месяцев) до начала активной деятельности по привлечению денежных средств.

3.2.2. Отсутствие офиса или наличие исключительно номинального офиса, например, по месту регистрации юридического лица или месту проживания физического лица.

3.2.3. Отсутствие у компании, физического лица или публичного проекта в открытых источниках информации о собственных основных средствах, дорогостоящих активах, финансовом положении (отчетов, балансов, и т.п.).

3.2.4. Отсутствие либо сокрытие доходов и их распределения, низкая налоговая нагрузка.

3.2.5. Отсутствие финансовых операций, связанных с официально заявленной инвестиционной деятельностью организации или физического лица.

3.2.6. Отсутствие точного определения деятельности компании, физического лица или публичного проекта (заявления об уникальной деятельности).

3.2.7. Интернет-сайт компании, физического лица или публичного проекта является некачественным, очень часто размещен на бесплатных (дешевых) хостинговых центрах.

3.2.8. Компания, физическое лицо или публичный проект не способны подтвердить свою деятельность (направление привлеченных средств, информацию об их размещении). На практике ФП заявляют о том, что они ведут свою деятельность в сферах, которые ассоциируются с высокой доходностью: нефтедобыча, золотодобыча, строительство, микрофинансовая деятельность, биржевые фонды.

1. **Заключительная часть**

Настоящая методика носит рекомендательный характер.

Обозначенные в методике признаки не являются исчерпывающими, и могут быть определены в деятельности финансовых пирамид, как в совокупности, так и раздельно.