

Финансовые пирамиды: как распознать обман за красивой витриной

Высокий доход без риска, инвестиции в международные проекты, собственная онлайн-платформа и даже офис с презентациями, сегодня финансовая пирамида может выглядеть совсем не так, как привычная схема из прошлого.

Как маскируются современные финансовые пирамиды, какие приемы используют их организаторы и что проверить до того, как доверить проекту свои деньги.

Более 86 тысяч человек оказались вовлечены в пирамиды

Сегодня финансовые пирамиды могут скрываться под видом инвестиционных компаний, криптопроектов, международного бизнеса или сервисов для заработка. Для продвижения используются сайты, социальные сети, Telegram-каналы, реферальные программы и личные кабинеты, где участник видит «растущий» доход.

При этом *ключевой принцип пирамидальной модели заключается в том, что выплаты участникам в значительной степени обеспечиваются за счет средств новых участников, а не за счет устойчивого дохода от реальной экономической или инвестиционной деятельности.* Пока приходят новые вкладчики, система может работать. Когда приток денег прекращается, начинаются проблемы с выплатами.

По данным Агентства Республики Казахстан по финансовому мониторингу (АФМ), с начала 2025 года ликвидировано **36 финансовых пирамид**, в которые были вовлечены свыше **86 тыс.** граждан.

За этот же период АФМ окончило **46** досудебных расследований в отношении **19** финансовых пирамид. С учетом ареста имущества обеспечено возмещение ущерба на **12,5 млрд** тенге.

Значительная часть подобных проектов продвигается в интернете. С начала 2025 года АФМ заблокировало более **7 тыс.** интернет-сайтов, распространявших информацию о фиктивных инвестиционных проектах, и закрыло **43** противоправных чата в Instagram и Telegram с общей аудиторией **276 тыс.** участников.

Как финансовую пирамиду маскируют под «инвестиционную компанию»

Один из распространенных приемов — создать впечатление, что перед человеком настоящий инвестиционный бизнес.

Показательный пример — **Sax Invest**. По данным АФМ, компания позиционировала себя как инвестиционный фонд и участник международного проекта по добыче алмазов в Африке. От вкладчиков было привлечено более **9 млрд** тенге. *При этом, согласно информации АФМ, денежные средства вкладчиков перечислялись на личную банковскую карту организатора.*

Другой вариант, иностранная регистрация и цифровые активы. В случае с **Imrat Group**, по информации АФМ, организаторы представляли проект как международную инвестиционную компанию, якобы зарегистрированную в Канаде, Гонконге и Великобритании.

Участникам предлагали доходность от 0,5% до 1,5% в день. Для участия необходимо было зарегистрироваться по реферальной ссылке и *внести денежные средства в USDT на криптокошелек.*

Для создания образа реального бизнеса организаторы арендовали офисы, проводили презентации и конференции, развивали Telegram-канал с материалами о высокой доходности и безопасности вложений. По данным АФМ, выплаты осуществлялись за счет новых поступлений. В проект были вовлечены 30 человек, которые вложили более 89 млн тенге. Уголовное дело направлено в суд.

Эти истории показывают, почему одной внешней проверки недостаточно. Офис, сайт, иностранная регистрация, презентации и использование криптовалюты сами по себе не подтверждают надежность проекта. *Важно проверить, имеет ли организация право осуществлять заявленную деятельность, располагает ли необходимой лицензией или иным разрешением, какой именно финансовый продукт она предлагает и за счет какой деятельности формируется доход.*

Когда «доход» существует только на экране

Еще один инструмент, способный создать ощущение реальной инвестиционной деятельности, личный кабинет. В деле **World Business Consulting**, о котором сообщало АФМ, участникам предлагали инвестиционные программы с высокой доходностью. По данным ведомства, необходимой лицензии у компании не было, а реальные инвестиционные операции не проводились.

Вместо этого участникам предоставлялись личные кабинеты на онлайн-платформе, где отображалась фиктивная доходность, а поступившие средства перераспределялись между участниками по принципу финансовой пирамиды.

Для человека все может выглядеть убедительно: баланс увеличивается, начисляется доход, отображается история операций. Но цифра в личном кабинете еще не означает, что за ней стоят реальные активы, сделки и прибыль.

Поэтому важно отличать отображаемую на платформе информацию от фактического движения денежных средств и существования реальных активов или инвестиционных операций.

«Заработок» на тендерах

Финансовая пирамида может маскироваться и под вполне понятный бизнес. По данным АФМ, в деле «Жулдызай» и «Аяулым» организаторы представлялись в социальных сетях успешными предпринимателями и предлагали гражданам вложить деньги якобы для участия в государственных закупках.

Минимальный вклад составлял 1 млн тенге, а обещанная прибыль превышала 90% за 40 дней. Кроме того, участникам предлагали вознаграждение в размере 10% от вкладов привлеченных ими людей.

В результате в проект были вовлечены **60** человек, а причиненный ущерб превысил **490** млн тенге.

Здесь сразу сочетаются несколько признаков риска: необычно высокая доходность за короткий срок и вознаграждение за привлечение новых участников.

Поэтому при предложении вложиться в якобы прибыльный бизнес полезно спросить: за счет каких реальных операций возможно получить такую доходность и какую роль в выплатах играют деньги новых участников?

Почему даже первые выплаты ничего не гарантируют

Современные пирамиды продают не только обещание дохода. Они стараются создать ощущение надежности.

Для этого могут использоваться профессиональные сайты и приложения, офисы и презентации, закрытые инвестиционные сообщества, фотографии дорогих автомобилей, истории успешных участников и рекомендации знакомых.

Особенно убедительно действуют первые выплаты. Если человек действительно получил деньги, сомнений становится меньше: проект, кажется, работающим, а им начинают делиться с родственниками и друзьями.

Однако в пирамидальной модели первые участники могут получать выплаты именно за счет средств следующих вкладчиков. Поэтому сам факт того, что знакомый уже получил доход, еще не доказывает устойчивость проекта.

Важно также помнить, что положительные отзывы, демонстрация успешных участников, фотографии дорогого имущества и даже наличие работающего офиса не подтверждают финансовую устойчивость организации и законность привлечения денежных средств.

Что должно насторожить до перевода денег

У финансовой пирамиды не всегда будет один очевидный признак. Поэтому лучше оценивать *не отдельный признак, а всю предлагаемую бизнес-модель в совокупности* и задать несколько вопросов.

1. **Откуда берется доход?** Если источник прибыли невозможно понять, объяснить или он сводится преимущественно к поступлениям от новых участников, это серьезный сигнал риска.

2. **Почему обещают такую доходность?** Предложения заработать десятки процентов за короткий срок при минимальном риске требуют особенно тщательной проверки. Чем выше потенциальная доходность, тем выше, как правило, и риск.

3. **За что платят участникам?** Если значительная часть вознаграждения зависит от привлечения новых людей и внесенных ими денег, это один из характерных признаков пирамидальной модели.

4. **Кому вы переводите деньги?** Проверьте юридическое лицо, документы и наличие необходимых разрешений на заявленную деятельность. Особенно насторожитесь, если деньги предлагают перечислять на личную карту или криптокошелек физического лица.

5. **Что произойдет, если новые участники перестанут приходить?** Если без постоянного притока новых денег система не сможет выполнять свои обязательства, стоит задуматься, на чем в действительности держится ее бизнес-модель.

6. **Что именно вы покупаете или финансируете?** *До перевода денег необходимо понимать, какой конкретно финансовый продукт, актив, товар или услугу вы приобретаете, какие права получаете и каким образом сможете вернуть вложенные средства.*

И не принимайте финансовые решения под давлением. Фразы «только сегодня», «осталось несколько мест» или «завтра условия изменятся», повод не ускорять перевод, а взять время на проверку.

Проверьте проект в официальных источниках

Перед вложением денег стоит проверить проект самостоятельно. АФМ публикует на своем [официальном интернет-ресурсе](#) реестр юридических лиц и проектов, связанных с противоправной деятельностью с признаками финансовой пирамиды, а также список проектов с признаками финансовой пирамиды.

Кроме того, для проверки подозрительных интернет-ресурсов можно воспользоваться **Telegram-ботом АФМ «Baiqa, piramida!»**.

При этом отсутствие проекта в опубликованном списке само по себе не гарантирует его надежность. *Наличие или отсутствие информации о проекте в перечне не заменяет самостоятельную проверку его деятельности, документов, лицензий и источников дохода.*

При проверке проекта рекомендуется последовательно установить: кто принимает деньги, на каком основании, имеет ли организация право осуществлять заявленную деятельность, какой продукт или актив предлагается, откуда формируется доход и каким образом осуществляются выплаты участникам.

Главное — понять, за счет чего вам платят

Сегодня финансовая пирамида может скрываться за инвестиционным фондом, международным проектом, криптоплатформой, онлайн-бизнесом или предложением вложиться в государственные закупки. Завтра появятся новые легенды и новые способы привлечения участников. Поэтому главное правило остается простым: прежде чем считать, сколько можно заработать, выясните, за счет чего вам собираются платить. Если источник дохода невозможно понять, объяснить, от такого предложения лучше отказаться.