

УДК 336.76

**РИСКОВАННЫЕ СХЕМЫ С ВЫСОКОЙ ДОХОДНОСТЬЮ:
РЕЗУЛЬТАТЫ МОЗГОВОГО ШТУРМА**Э.Р. Кашапова, М.В. Рыжкова

Научный руководитель: профессор, д.э.н. М.В. Рыжкова
Национальный исследовательский Томский политехнический университет,
Россия, г. Томск, пр. Ленина, 30, 634050
Национальный исследовательский Томский государственный университет
Россия, г. Томск, пр. Ленина, 36, 634050
E-mail: elmira@tpu.ru

HIGH YIELD RISKY SCHEMES: BRAINSTORMING RESULTSE.R. Kashapova, M.V. Ryzhkova

Scientific Supervisor: Professor M.V. Ryzhkova
Tomsk Polytechnic University, Russia, Tomsk, Lenin str., 30, 634050
Tomsk State University, Russia, Tomsk, Lenin str., 36, 634050,
E-mail: elmira@tpu.ru

***Abstract.** As part of this study, the authors present the use of the brainstorming method to identify features of a digital financial pyramid. Classification and typology of financial pyramids based on data from the Bank of Russia has been carried out. During the collective discussion, the significance of the digital criteria of the financial pyramid was determined. The significance of the methods of attracting participants by the organizers was assessed (by channels and content); characteristics of a person who is due to involve in a high-risk scheme, factors of financial pyramid attractiveness for participants, reasons why actions of financial pyramid's participants loose investments were revealed.*

Введение. Развитие цифровых технологий в финансовой сфере сделало доступным участие непрофессиональных инвесторов на финансовом рынке [1], а в период пандемии их количество увеличилось, в том числе благодаря простоте инвестирования через мобильные приложения. Недостаток знаний и опыта в финансовых вопросах способствует тому, что непрофессиональные инвесторы могут стать объектом для манипуляции со стороны мошенников [2]. В частности, наблюдается рост финансовых пирамид (далее – ФП), организуемых исключительно в онлайн-форме, что подтверждается данными мониторинга ЦБ РФ. Начиная с 2020 года, Банк России публикует «Список компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке» [3] с целью снижения рисков вовлечения граждан в незаконную деятельность.

История мошенничеств по типу финансовых пирамид насчитывает не одно столетие и изучается как в России, так и за рубежом. Можно выделить следующие аспекты исследований данного вопроса: выявление признаков ФП [4], определение практик и механизмов противодействия данным схемам [5-7], вовлечение в ФП [8]. Отдельно стоит отметить исследования ФП в странах с переходной экономикой [9, 10], а также в развитых экономиках в период кризиса [11]. Между тем развитие цифровых технологий

не только способствует вовлечению в ФП, но также предоставляет исследователям методы для обнаружения ФП в Интернете [12]. Недостаток данных для анализа явления ФП требует применения качественных методов исследования, поэтому в данном исследовании был применен мозговой штурм с элементами краудсорсинга.

Экспериментальная часть. Целью мозгового штурма являлось выявление основных признаков «цифровой финансовой пирамиды». Для этого были предприняты следующие мероприятия:

1) осуществлен подбор кейсов схем с признаками финансовых пирамид из Списка компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке Банка России [3] (репрезентативная выборка, N=300);

2) проведена типологизация новых форм схем с признаками финансовых пирамид, организуемых через сеть Интернет;

3) предложена методика опроса респондентов-участников финансовых пирамид (мозговой штурм - МШ);

4) выделен полный перечень свойств цифровых пирамид, в ходе МШ этот перечень был критически осмыслен и сокращен;

5) определена относительная важность свойств цифровых финансовых пирамид.

Для участия в мозговом штурме были привлечены студенты ТГУ и ТПУ в мае 2022 года. Выбор данной целевой аудитории связан с тем, что молодые люди (студенты) обладают необходимыми техническими навыками, интенсивно вовлечены в цифровую среду и активны в информационном пространстве, но недостаток практического опыта пользования финансовыми услугами может способствовать участию в высокорискованных схемах. При отборе на мозговой штурм учитывалось знакомство участников с ФП, интересующихся подобными схемами.

Результаты. В ходе проведенного исследования были получены следующие результаты:

1. Классификация финансовых пирамид по легендам, которые используют организаторы схем с целью вовлечения участников. Были выделены следующие группы ФП: экономические онлайн-игры; инвестиционные организации; криптоинвестирование; кооперативы; инвестиционная платформа; МЛМ-структуры (принципы сетевого маркетинга используются и в других схемах для привлечения участников); хайп-пирамиды; инвестиционный проект.

2. Результаты мозгового штурма. В ходе мозгового штурма студентам на основе подборки кейсов ФП предлагалось найти новые признаки цифровой ФП. В соответствии с предложенной методикой участники мозгового штурма анализировали ФП в сети Интернет и искали дополнительные цифровые признаки, которые не рассматривались ранее в других исследованиях. По итогам первого этапа в ходе коллективного обсуждения было сформулировано 30 критериев, из которых участники выбирали 7 наиболее важных цифровых критериев. Наибольший рейтинг набрал критерий «Использованы длинные цепочки пересылки средств, в том числе через оффшорные зоны или с большим числом банков-корреспондентов; в том числе через цифровую валюту».

Также в рамках мозгового штурма была оценена относительная значимость следующих критериев: методов привлечения участников организаторами (по каналам и контенту); характеристик человека, позволяющих привлечь его в высокорискованную схему; факторов привлекательности ФП для участников; причин потери вложений в ФП участниками.

Заключение. Полученные результаты исследования были использованы при проектировании дизайна лабораторного экономического эксперимента в части определения факторов, подталкивающих к участию в финансовых пирамидах. Сложность исследования феномена финансовой пирамиды заключается в отсутствии достаточного количества данных для анализа, трудностях получения обратной связи от участников, имеющих как негативный, так и позитивный опыт. Использование интерактивных технологий позволяет снимать данные барьеры в ходе коллективного обсуждения вопроса заинтересованными участниками. В ходе проведенного исследования авторы также отмечали важность формирования осторожного финансового поведения у непрофессиональных инвесторов.

Исследование выполнено за счет гранта Российского научного фонда № 22-28-00806, <https://rscf.ru/project/22-28-00806/>

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Банк России провел исследование и на его основе составил портрет начинающего инвестора [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/press/event/?id=12301> (дата обращения: 13.02.2023).
2. Щукина Л.С. Непрофессиональные инвесторы в системе современного маркетинга: проблемы и возможности коммуникации // Коммуникация в современном мире. – 2021. – С. 136-138.
3. Список компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/inside/warning-list/> (дата обращения: 13.02.2023).
4. Зубарева А.М. Понятие и признаки финансовых пирамид // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. – 2015. – №. 2. – С. 135-139.
5. Гаврилин Ю.В. и др. Методика экспертного исследования деятельности кредитно-потребительских кооперативов и иных организаций финансового рынка, имеющих признаки «финансовых пирамид» // Труды Академии управления МВД России. – 2021. – №. 3 (59). – С. 148–157.
6. Винокурова А.Т., Гордяхкова О.В. Лучшие практики противодействия финансовым пирамидам: мировой опыт // Актуальные вопросы современной экономики. – 2019. – №. 6-2. – С. 327-334.
7. Зубарева А.М. Механизм противодействия теневой экономической деятельности, совершаемой с использованием финансовых пирамид: Дис. ...канд. экон. наук. – Санкт-Петербург, 2017. – 168 с.
8. Казанцев Ю.Ю. Типология российских инвесторов финансовых пирамид // Развитие территорий. – 2020. – №. 1 (19). – С. 9-12.
9. Jusufi I. Albania's transformation since 1997: successes and failures // Croatian International Relations Review. – 2017. – Т. 23. – №. 77.
10. Verdery K. Faith, Hope, and Caritas in the Land of the Pyramids: Romania, 1990 to 1994 // Comparative studies in society and history. – 1995. – Т. 37., №. 4. – С. 625–669.
11. Hardy J., Bell P. Resilience in sophisticated financial crime networks: a social network analysis of the Madoff Investment Scheme // Crime Prevention and Community Safety. – 2020. – Т. 22., №. 3. – С. 223-247.
12. Yu S. et al. Ponzi Scheme Detection in Ethereum Transaction Network // International Conference on Blockchain and Trustworthy Systems. – Springer, Singapore. – 2021. – P. 175-186.