

Ссылка для цитирования этой статьи:

Самойлов А.Ю. Нелегальная экономика: как финансовые пирамиды влияют на государство и общество // Human Progress. 2026. Том 12, Вып. 1. С. 35. URL: http://progress-human.com/images/2026/Tom12_1/Samoilov.pdf DOI 10.46320/2073-4506-2026-1a-36.

НЕЛЕГАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КАК ФИНАНСОВЫЕ ПИРАМИДЫ ВЛИЯЮТ НА ГОСУДАРСТВО И ОБЩЕСТВО



Самойлов Александр Юрьевич

доцент кафедры криминалистики
Уфимский юридический институт Министерства внутренних дел
Российской Федерации,
г. Уфа, Российская Федерация

Аннотация. Статья посвящена актуальной проблеме существования и распространения финансовых пирамид в современном обществе. Рассматриваются исторические этапы развития данного феномена в России, начиная с первой волны 1990-х годов и заканчивая современными формами активности в цифровом пространстве. Описаны основные признаки финансовых пирамид, механизмы их функционирования и негативные последствия для граждан и государства. Особое внимание уделено правовым аспектам борьбы с финансовыми пирамидами, включая проблемы судебной практики и недостаточную эффективность действующего уголовного законодательства. Предложены рекомендации по повышению эффективности предотвращения и раскрытия преступлений, связанных с деятельностью финансовых пирамид, включая развитие технологий мониторинга и улучшение информированности населения.

Ключевые слова: финансовые пирамиды, незаконная деятельность, экономическое преступление, правовое регулирование, финансовая грамотность, мониторинг, уголовная ответственность.

Введение

Актуальность выбранной темы обусловлена сохраняющейся угрозой, которую представляют финансовые пирамиды для стабильности национальной экономики и благосостояния граждан. Несмотря на усилия правоохранительных органов и государственные инициативы, количество выявленных случаев организации незаконных

финансовых схем продолжает расти, свидетельствуя о сохранении рисков для широкой аудитории потенциальных инвесторов.

Научная разработанность вопроса представлена многочисленными исследованиями отечественных и зарубежных авторов, однако до сих пор остаются нерешёнными проблемы точной квалификации деяний организаторов финансовых пирамид, а также отсутствие эффективных механизмов превенции и быстрого реагирования на возникновение подобных явлений.

Цель настоящей работы заключается в комплексном анализе природы финансовых пирамид, изучении правовых основ противодействия таким структурам, а также разработке рекомендаций по совершенствованию существующих подходов к предотвращению и раскрытию преступных действий, связанных с организацией финансовых пирамид.

Понятие и сущность финансовых пирамид

Одной из ключевых проблем современности является внеправовая экономическая активность, представленная нелегальными участниками финансового рынка. Среди примеров выделяются финансовые пирамиды, тесно переплетающиеся с криминальной сферой, нарушающие законные права других экономических агентов и неподконтрольные действующему законодательству.

Финансовая пирамида представляет собой схему, в которой доход участников обеспечивается исключительно притоком капитала от вновь прибывших инвесторов. Обычно такие схемы предлагают завышенные гарантии доходности, существенно превосходящие рыночную норму. Распространённые формы включают инвестиционные фонды и подобные организации, действующие незаконно.

Подобные виды деятельности наносят ущерб гражданам и государству, лишая налоговые поступления и дестабилизируя экономику. Из-за многообразия проявлений сложно однозначно охарактеризовать природу финансовых пирамид. Именно поэтому борьба с подобными явлениями приобретает особую значимость.

Российская судебная практика показывает три волны возникновения финансовых пирамид:

1. Первая волна возникла в 1990-е годы вследствие ослабления контроля над банковской системой и дефицита нормативных актов. Наиболее известным случаем стала знаменитая пирамида «МММ», убытки от которой исчисляются миллиардами рублей.

2. Вторая волна, начавшаяся в 2008 году на фоне глобального кризиса, характеризовалась появлением новых механизмов привлечения инвесторов и попытками легитимации подобных структур.

3. Третья волна, наблюдаемая в настоящее время, отличается широким распространением в виртуальном пространстве, ростом анонимности преступников и усилением роли цифровых платформ.

Современная динамика роста финансовых пирамид свидетельствует о сохранении угрозы для экономики. Несмотря на попытки регулятора выявить и пресечь подобные схемы, число зарегистрированных нелегальных компаний растёт. В 2023 году Центральный Банк России зафиксировал почти 5 тыс. компаний с признаками финансовой пирамиды.

Основной инструмент противодействия – уголовное законодательство. Согласно поправкам Федерального закона № 78-ФЗ, статья 172.2 Уголовного кодекса предусматривает наказание за организацию деятельности по привлечению денежных средств, используемой в целях формирования фиктивной доходности. Наказание варьируется от штрафа до лишения свободы сроком до шести лет.

Однако статья обладает рядом недостатков:

- Отсутствуют критерий определения величины привлечённых средств (нет чёткости в определении крупности ущерба).
- Размытая граница между статьями, пересечение норм статьи 172.2 и статей о мошенничестве (например, ст. 159).
- Недостаточная ясность в трактовке термина «организация деятельности» (неясно, какие действия относятся к таковой).

Эффективность судебного преследования ограничена несовершенством уголовно-правовых норм. Анализ уголовной статистики демонстрирует низкую эффективность применения статьи 172.2 (за период её действия выявлено незначительное число обвинительных приговоров). Анализируя понятие «финансовая пирамида», следует обратиться к различным научным источникам и экспертным мнениям, чтобы выявить общее понимание данного явления и определить его характерные признаки.

Финансовая пирамида определяется как незаконный способ обеспечения дохода участникам структуры за счет постоянного привлечения денежных средств от новых вкладчиков. При этом отсутствует реальный товар или услуга, обеспечивающие получение прибыли участниками. Финансовая пирамида – это, по сути, мошеннический инструмент, основанный на привлечении людей с обещанием быстрой и лёгкой прибыли, который фактически приводит к потере средств. Также это способ получения дохода за счет

постоянных поступлений от новых инвестиций, при котором первые инвесторы получают доход из взносов последующих участников. Она характеризуется отсутствием государственного регулирования и лицензий, декларированием гарантированных высоких доходов и ограниченным доступом к учредительным документам компании

Таким образом, обобщённое определение финансовой пирамиды можно представить следующим образом: Финансовая пирамида – это незаконная схема, основанная на получении дохода первыми участниками за счет привлечения новых вкладчиков, при отсутствии экономически обоснованного способа получения прибыли.

Последствия и меры борьбы с финансовыми пирамидами

Ключевыми признаками финансовой пирамиды выступают обещание высокой доходности, значительно превосходящей среднерыночные показатели, постоянный приток новых вкладчиков, чьи вложения обеспечивают выплату дивидендов старым участникам, формирование прибыли не за счет продажи товаров или оказания услуг, а исключительно за счет новых вкладов, непредоставление достоверной информации об источниках прибыли и рисках участия, использование манипуляций для убеждения людей участвовать в деятельности компании.

Таким образом финансовые пирамиды оказывают негативное влияние на политический, социально-экономический и инвестиционный имидж государства, если оно не предпринимает адекватных мер профилактики данного явления. Запрет законодательного характера деятельности финансовых пирамид и уголовная ответственность их организаторов не являются исчерпывающими механизмами защиты граждан от противоправных схем вне правового поля. Значительную роль играет повышение уровня финансовой грамотности населения наряду с наличием эффективных инструментов оперативного распознавания признаков потенциальной финансовой пирамиды. Подобные механизмы необходимы как обычным гражданам, не обладающим специализированными финансовыми компетенциями, так и контролирующим органам, осуществляющим надзор и лицензирование субъектов финансового рынка.

Современная финансовая система подвержена рискам, связанным с деятельностью финансовых пирамид, активно применяющих цифровые технологии. Данная проблема предполагает необходимость комплексного решения, включающего совершенствование законодательной базы, внедрение технологий мониторинга и повышение уровня финансовой грамотности среди населения. При усложнении структуры и способов деятельности современных финансовых пирамид их основные принципы функционирования не

изменились, поэтому необходимость внесения законодательных изменений для повышения эффективности противодействия реализации мошеннических пирамидальных схем их организаторами в настоящее время отсутствует [1, с. 303-307]. Современные финансовые пирамиды живут недолго, работают точно и активно продвигают свои проекты через соцсети. Банк России регулярно обновляет список подозрительных компаний еще до прекращения их деятельности. Основой любой пирамиды остается привлечение новых вкладчиков, создавая этическую проблему: заработок возможен лишь путем вовлечения других, подвергая риску потери их денег. Эксперты считают необходимым привлекать участников пирамид к уголовной ответственности вместе с организаторами. Изучение механизмов финансовых пирамид важно для повышения уровня финансовой безопасности населения [2, с. 45]. Основные меры предусматривают введение обязательной трёхуровневой идентификации клиентов, установление ограничений на проведение анонимных операций, формирование цифрового финансового паспорта и объединение всех используемых инструментов в рамках единой межведомственной информационной системы.

Заключение

Исследование влияния финансовых пирамид на государство и общество позволило выявить ключевые проблемы и тенденции, определяющие современную ситуацию в области нелегальной экономики. Настоящая работа показала, что финансовые пирамиды представляют серьёзную угрозу как для отдельных граждан, так и для стабильности всей национальной экономики. Авторы отмечают, что несмотря на активные усилия государственных органов по борьбе с финансовыми пирамидами, их количество продолжает расти. Основная причина заключается в недостаточной эффективности существующих правовых норм и низком уровне финансовой грамотности населения. Сложность выявления и предотвращения деятельности финансовых пирамид обусловлена использованием современных цифровых технологий, позволяющих организаторам скрывать свою деятельность и привлекать большое количество доверчивых инвесторов. Кроме того, дискуссии ведутся вокруг необходимости усиления ответственности организаторов финансовых пирамид и повышения квалификации сотрудников правоохранительных органов, занимающихся борьбой с такими структурами. Некоторые эксперты подчеркивают важность международного сотрудничества в сфере регулирования теневых финансовых потоков, поскольку многие финансовые пирамиды действуют трансгранично. Развитие цифровых технологий ускоряет финансовые операции, облегчая взаимодействия экономических агентов, но опережающие темпы технологических изменений создают условия для роста числа

преступлений с цифровыми активами. Регулирование цифровых активов в России предусматривает лишь налогообложение доходов от криптовалюты, не вводя специальных требований к компаниям и физическим лицам, работающим с ними. Использование NFT-технологий создает риск формирования финансовых пирамид, привлекающих вложения благодаря спекуляциям стоимостью виртуальных объектов. Такие схемы характеризуются высокими процентами выплат, отсутствием реального обеспечения активов и невозможностью легитимного вывода инвестиций. Примером служит игра Stepn, использующая NFT-механизмы для стимулирования физической активности, доходы которой зависят от притока новых пользователей. Исследование показывает сложность различения добросовестных проектов и мошеннических схем среди множества появляющихся ежедневно новых инициатив, подчеркивая необходимость тщательного анализа каждого проекта и высокий риск вложений в эту сферу [3, с. 12-22].

При проведении настоящего исследования были выявлены определённые ограничения:

Трудности в сборе полных и объективных данных о масштабах деятельности финансовых пирамид ввиду их скрытого характера.

Отсутствие единых критериев оценки последствий функционирования финансовых пирамид для экономики и социальной сферы.

Необходимость дальнейшего изучения взаимосвязи между уровнем финансовой грамотности населения и частотой вовлечения в сомнительные финансовые схемы.

Направления дальнейших исследований

Перспективы развития данной тематики предполагают исследование следующих направлений:

Повышение качества и доступности образовательных материалов по вопросам финансовой грамотности.

Совершенствование методов раннего обнаружения финансовых пирамид с применением технологий искусственного интеллекта и больших данных.

Оценка долгосрочных социальных и психологических последствий вовлечённости граждан в финансовые пирамиды.

Создание международной нормативно-правовой базы, регулирующей работу организаций, потенциально представляющих финансовую пирамиду.

Таким образом, дальнейшее изучение вопроса требует комплексного подхода, сочетающего правовые, экономические и социологические методы исследования.

Список литературы

1. Якушева Т.В. Современные финансовые пирамиды: вопросы теории и практики // Актуальные проблемы науки и практики: Сборник научных трудов по итогам научно-представительских мероприятий, Хабаровск, 19 марта – 17 мая 2024 года. Хабаровск: Дальневосточный юридический институт Министерства внутренних дел Российской Федерации имени И.Ф. Шилова, 2024. С. 303-307.
2. Афанасьева А.А. Особенности собирания доказательств при расследовании преступной деятельности субъектов финансового рынка, имеющей признаки «финансовых пирамид»: Учебное пособие для обучающихся образовательных организаций МВД России // Уфимский юридический институт Министерства Внутренних дел Российской Федерации: Уфимский юридический институт, 2024. 45 с. ISBN 978-5-7247-1180-7.
3. Кашапова Э.Р., Рыжкова М.В., Ермушко Ж.А., Латышев Н.А. Финансовые пирамиды с использованием NFT-технологии // Векторы благополучия: экономика и социум. 2022. Т. 47, № 4. С. 12-22. DOI 10.18799/26584956/2022/4/1350.
4. Михайловская Я.М., Белякова О.Д. Финансовое мошенничество: финансовые пирамиды в РФ // Студенческий. 2023. № 42-7(254). С. 9-12.
5. Авагян А.А., Мирзоян М.А., Кабанова Н.А. Проблема финансовых пирамид и современных способов мошенничества на финансовых и криптовалютных рынках // Вестник евразийской науки. 2024. Т. 16, № S4.
6. Гомелько Т.В., Овсянникова М.А. Финансовые пирамиды как способ финансового мошенничества // Финансовая грамотность как противодействие финансовым махинациям: материалы международной научно-практической конференции, Смоленск, 07 февраля 2024 года. Курск: ЗАО Университетская книга, 2024. С. 33-35.
7. Агафонова А.И. Финансовый инструмент новой экономики или финансовая пирамида: вопросы безопасности криптовалюты // Российская наука: актуальные исследования и разработки: Сборник научных статей XIX Всероссийской научно-практической конференции, Самара, 28 марта 2025 года. Самара: Самарский государственный экономический университет, 2025. С. 554-557.
8. Савельева А.С., Волков А.Ю. Государственный контроль финансового рынка: меры противодействия деятельности финансовых пирамид // Молодая наука - 2024: Сборник материалов XV Национальной научно-практической конференции с международным участием молодых ученых, аспирантов и студентов. В 4-х частях, Ярославль, 13-14 апреля 2024 года. Ярославль: Международная академия бизнеса и новых технологий, 2024. С. 223-226.

9. Гаврилин Ю.В., Калашников Г.М., Мелешев Р.С., Радионов В.П. 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. DOI 10.24412/2072-9391-2021-359-148-157.
10. Немчинова Т.И. Финансовые пирамиды как один из видов финансового мошенничества в Российской Федерации // Экономика, управление и право в современных условиях: межвузовский сборник статей. Том Выпуск 52. Тольятти: Автономная Некоммерческая Организация «Институт судебной строительно-технической экспертизы», 2023. С. 190-194. DOI 10.51608/23104392_2023_52_190.
11. Романов Д.В., Суханов Е.В. Финансовые мошенничества в современной экономике (финансовые пирамиды) // Advances in Science and Technology: Сборник статей LXIX международной научно-практической конференции, Москва, 15 июня 2025 года. Москва: Научно-издательский центр «Актуальность.РФ», 2025. С. 303-304.

ILLEGAL ECONOMY: HOW FINANCIAL PYRAMIDS AFFECT THE STATE AND SOCIETY

Samoilov Alexander Yurievich

Associate Professor, Department of Forensic Science
Ufa Law Institute of the Ministry of Internal Affairs of the Russian Federation,
Ufa, Russian Federation

Abstract. The article is devoted to the urgent problem of existence and spread of financial pyramids in modern society. It examines historical stages of development of this phenomenon in Russia, starting from the first wave in the 1990s up to contemporary forms of activity in digital space. Main signs of financial pyramids are described, as well as their functioning mechanisms and negative consequences for citizens and state. Special attention is paid to legal aspects of combating financial pyramids, including problems with judicial practice and insufficient effectiveness of current criminal legislation. Recommendations on improving prevention and detection measures related to crimes associated with financial pyramid activities are proposed, including monitoring technology development and better public awareness.

Key words: Financial Pyramid, Illegal Activity, Economic Crime, Legal Regulation, Financial Literacy, Monitoring, Criminal Responsibility.

References

1. Yakusheva T.V. Modern Financial Pyramids: Issues of Theory and Practice // Actual Problems of Science and Practice: Collection of Scientific Papers Based on the Results of Scientific Events, Khabarovsk, March 19-April 17, 2024. Khabarovsk: Far Eastern Legal Institute of the Ministry of Internal Affairs of the Russian Federation named after I.F. Shilov, 2024. P. 303-307.
2. Afanasyeva A.A. Features of collecting evidence in the investigation of criminal activities of financial market entities with signs of «financial pyramids»: A textbook for students of educational

- organizations of the Ministry of Internal Affairs of Russia. Ufa Law Institute of the Ministry of Internal Affairs of the Russian Federation: Ufa Law Institute, 2024. 45 p. ISBN 978-5-7247-1180-7.
3. Kashapova E.R., Ryzhkova M.V., Ermushko Zh.A., Latyshev N.A. Financial pyramids using NFT technology // Vectors of well-being: economics and society. 2022. Vol. 47, № 4. P. 12-22. DOI 10.18799/26584956/2022/4/1350.
 4. Mikhailovskaya Ya.M., Belyakova O.D. Financial fraud: pyramid schemes in the Russian Federation // Student's. 2023. № 42-7 (254). P. 9-12.
 5. Avagyan A.A., Mirzoyan M.A., Kabanova N.A. The problem of financial pyramids and modern methods of fraud in financial and cryptocurrency markets // Bulletin of Eurasian Science. 2024. Vol. 16, № S4.
 6. Gomelko T.V., Ovsyannikova M.A. Financial pyramids as a way of financial fraud // Financial literacy as a counteraction to financial fraud: proceedings of the international scientific and practical conference, Smolensk, February 07, 2024. Kursk: ZAO Universitetskaya kniga, 2024. P. 33-35.
 7. Agafonova A.I. A financial instrument of the new economy or a financial pyramid: issues of cryptocurrency security // Russian science: current research and development: Collection of scientific articles of the XIX All-Russian Scientific and Practical Conference, Samara, March 28, 2025. Samara: Samara State University of Economics, 2025. P. 554-557.
 8. Savelyeva A.S., Volkov A.Yu. State control of the financial market: measures to counteract the activities of financial pyramids // Young Science - 2024: Proceedings of the XV National Scientific and Practical Conference with international participation of young scientists, graduate students and students. In 4 parts, Yaroslavl, April 13-14, 2024. Yaroslavl: International Academy of Business and New Technologies, 2024. P. 223-226.
 9. Gavrilin Yu.V., Kalashnikov G.M., Meleshev R.S., Radionov V.P. Methodology of expert research on the activities of credit and consumer cooperatives and other financial market organizations with signs of «financial pyramids» // Proceedings of the Academy of Management of the Ministry of Internal Affairs of Russia. 2021. № 3(59). P. 148-157. DOI 10.24412/2072-9391-2021-359-148-157.
 10. Nemchinova T.I. Financial pyramids as one of the types of financial fraud in the Russian Federation // Economics, management and law in modern conditions: interuniversity collection of articles. Volume Issue 52. Tolyatti: Autonomous Non-Profit Organization «Institute of Judicial Construction and Technical Expertise», 2023. P. 190-194. DOI 10.51608/23104392_2023_52_190.
 11. Romanov D.V., Sukhanov E.V. Financial fraud in the modern economy (financial pyramids) // Advances in Science and Technology: Collection of articles of the LXIX International Scientific and Practical conference, Moscow, June 15, 2025. Moscow: Scientific Publishing Center «Relevance.Russian Federation», 2025. P. 303-304.