

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2024, Том 16, № s4 / 2024, Vol. 16, Iss. s4 <https://esj.today/issue-s4-2024.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/07FAVN424.pdf>

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (экономические науки)

Ссылка для цитирования этой статьи:

Бабак, С. Р. Эволюция и опыт выявления финансовых пирамид, способов мошенничества / С. Р. Бабак // Вестник евразийской науки. — 2024. — Т. 16. — № s4. — URL: <https://esj.today/PDF/07FAVN424.pdf>

For citation:

Babak S.R. The evolution and experience of identifying financial pyramids and fraud methods. *The Eurasian Scientific Journal*. 2024;16(s4): 07FAVN424. Available at: <https://esj.today/PDF/07FAVN424.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.)

УДК 338

Бабак Софья Руслановна

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
E-mail: Babaksor@mail.ru

Научный руководитель: **Кабанова Наталья Алексеевна**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Преподаватель
Кандидат экономических наук, доцент
E-mail: nkabanova@bk.ru

Эволюция и опыт выявления финансовых пирамид, способов мошенничества

Аннотация. Финансовые пирамиды и мошеннические схемы существуют уже не одно столетие, постоянно видоизменяясь и адаптируясь к новым экономическим реалиям. Первые известные примеры финансовых пирамид датируются еще 18 веком, когда в 1719 году во Франции была создана так называемая «Компания Миссисипи», обещавшая инвесторам баснословные прибыли. В итоге компания обанкротилась, а тысячи вкладчиков потеряли свои сбережения.

В 20 веке одной из самых известных финансовых пирамид стала схема Чарльза Понци, действовавшая в США в 1920-х годах. Понци обещал инвесторам 50 % прибыли за 45 дней, якобы зарабатывая на арбитраже почтовых купонов. На пике своей деятельности его компания привлекла около 40 миллионов долларов (более 500 миллионов в пересчете на сегодняшние деньги) от 30 тысяч вкладчиков. В конечном счете пирамида рухнула, Понци был арестован, а инвесторы потеряли большую часть своих денег.

В данной работе рассматривается вопрос, связанный с проблемой выявления финансовых пирамид и способам мошенничества коммерческих организаций. Автором были изучены ключевые аспекты понятия финансовых пирамид, а также проанализирована актуальность зарубежного опыта выявления финансовых пирамид и способам мошенничества. В данной работе также был проведен анализ методов противодействия финансовому мошенничеству. Автором была изучена модель противодействия, применяемые в США, Великобритании, Сингапуре, Японии и Европейском союзе.

Важное место в данной работе отведено анализу эволюции финансовых пирамид и способам мошенничества. В данной работе были описаны основные направления финансового мошенничества и примеры организации финансовых пирамид в истории.

В заключительной части работы автором было выявлен фактор, позитивно влияющий на систему выявления и противодействия финансовому мошенничеству и финансовым пирамидам.

Ключевые слова: финансы; мошенничество; финансовые пирамиды; схемы мошенничества; противодействие мошенничеству; финансовое мошенничество; выявление финансовых пирамид

Введение

В последние десятилетия мир столкнулся с ростом финансовых махинаций, в том числе с активизацией деятельности финансовых пирамид. Актуальность данной темы обусловлена не только растущим количеством инвесторов и увеличением объёма личных средств на финансовых рынках, но и возрастающим количеством мошеннических схем, основанных на привлечении новых участников. Эволюция способов выявления и предотвращения таких схем представляет значительный интерес, так как регулирующие органы и индивидуальные инвесторы должны постоянно адаптироваться к новым вызовам для защиты своих интересов и инвестиций.

Целью данной работы является изучение эволюции и опыта выявления финансовых пирамид, а также способов мошенничества.

Объект исследования — финансовые пирамиды и способы мошенничества.

Предмет исследования — эволюция и опыт выявления финансовых пирамид и способов мошенничества.

1. Материалы и методы

При написании автором использовались следующие методы: анализ, сравнение, обобщение научных исследований и статей, визуализация данных, синтез.

Для достижения поставленной цели в работе были поставлены следующие задачи:

1. Изучить теоретическую базу, сложившуюся по теме эволюции и опыта выявления финансовых пирамид и способов мошенничества.
2. Описать основные направления финансового мошенничества и примеры организации финансовых пирамид в истории.
3. Выявить факторы, позитивно влияющие на систему выявления и противодействия финансовому мошенничеству и финансовым пирамидам.

В основу исследования легли научные труды Е.В. Милякина [1].

2. Результаты и обсуждения

В России наиболее известными финансовыми пирамидами 1990-х годов стали АО «МММ», «Русский дом Селенга», «Хопер-Инвест» и другие. По некоторым оценкам, деятельность «МММ» затронула до 10–15 миллионов человек, многие из которых потеряли все свои сбережения после краха пирамиды в 1994 году. Общий ущерб от крупнейших финансовых пирамид того периода оценивается в 40–80 триллионов неденоминированных рублей.

В 21 веке с развитием интернета и цифровых технологий финансовые пирамиды и мошеннические схемы вышли на новый уровень. Теперь для привлечения жертв активно используются сайты, социальные сети, мессенджеры. По данным ЦБ РФ, в 2022 году было

выявлено 6676 организаций и интернет-проектов с признаками финансовых пирамид, что в 1,6 раза больше, чем годом ранее. Новым трендом стали псевдоинвестиционные схемы, маскирующиеся под инвестиции в криптовалюты, трейдинг на финансовых рынках, брокерские услуги. Так, в 2019 году была раскрыта международная пирамида Finiko, действовавшая под видом инвестиционной онлайн-платформы. Мошенники обещали доходность до 30 % в месяц за счет торговли на криптовалютных биржах и инвестиций в криптовалюту FNK. В реальности никакой инвестиционной деятельности не велось, а поступающие от новых участников деньги частично шли на выплаты более ранним вкладчикам. По оценкам МВД России, ущерб от деятельности Finiko превысил 7 миллиардов рублей, а число пострадавших достигло 70 тысяч человек.

Другой распространенной схемой стали псевдоброкеры и псевдоинвестиционные компании, предлагающие «гарантированный заработок» на финансовых рынках. Мошенники создают сайты, имитирующие торговые платформы или инвестиционные сервисы, проводят агрессивную рекламную кампанию и выманивают деньги у доверчивых граждан. По данным ЦБ РФ, в 2022 году было выявлено 3 600 таких нелегальных компаний и проектов. Еще одну уловку, которую используют мошенники — схемы с использованием Smart-контрактов и DeFi-протоколов на блокчейне. Злоумышленники создают псевдоинвестиционные токены и привлекают инвесторов обещаниями высокой доходности, а потом скрываются с деньгами вкладчиков. Так, в 2021 году была раскрыта мошенническая схема AnubisDAO, в которой псевдоразработчики привлекли \$60 млн через продажу токенов, а потом вывели все средства через уязвимость в смарт-контракте.

По мере развития технологий и повышения цифровой и финансовой грамотности населения мошенники также совершенствуют свои методы, делая их более изощренными и трудно распознаваемыми. Если раньше финансовые пирамиды и хайпы были довольно примитивными и обещали нереалистичные проценты доходности, то сейчас они маскируются под реальные инвестиционные или технологические проекты [2].

Например, в 2022 году в США была остановлена деятельность компании Forsage, которая привлекала средства на создание «революционной матричной маркетинговой системы» на базе смарт-контрактов Ethereum. На самом деле никакого реального продукта не существовало, а деньги новых участников распределялись между ранними вкладчиками. По оценкам SEC, мошенникам удалось привлечь более \$300 млн по всему миру.

Другой тенденцией стало использование социальной инженерии и методов психологического манипулирования для вовлечения жертв. Мошенники стали активно эксплуатировать FOMO (fear of missing out — страх упустить возможность), создавая у потенциальных вкладчиков ощущение уникального шанса быстро разбогатеть. Широко применяются фейковые отзывы, имитация работающего бизнеса, привлечение известных личностей для рекламы. Кроме того, злоумышленники научились использовать актуальные инфоповоды и тренды для придания своим схемам видимости легитимности. Так, на волне популярности NFT в 2021–2022 годах появилось множество псевдоинвестиционных проектов, обещающих пассивный доход от вложений в невзаимозаменяемые токены. А в период пандемии COVID-19 активизировались мошенники, предлагающие вложиться в акции компаний, якобы производящих вакцины или средства защиты [3].

По данным ЦБ РФ, в 2022 году общий ущерб от деятельности финансовых пирамид и мошеннических схем в России превысил 40 млрд рублей, а количество пострадавших составило более 400 тысяч человек. При этом эксперты отмечают, что реальные цифры могут быть еще выше, так как далеко не все жертвы обращаются в правоохранительные органы.

В мировом масштабе, по оценкам Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO), ежегодный ущерб от инвестиционных мошенничеств может достигать \$100 млрд. Наибольшее число финансовых пирамид и афер выявляется в развивающихся странах с низким уровнем финансовой грамотности населения и слабым регулированием финансовых рынков [4].

В последние годы регуляторы и правоохранительные органы по всему миру активизировали борьбу с финансовыми пирамидами и мошенническими схемами. Ужесточается законодательство, блокируются сайты и платежи в адрес подозрительных проектов, проводятся образовательные кампании для населения. Так, в России в 2021 году вступили в силу поправки в УК РФ, ужесточающие ответственность за создание финансовых пирамид. Теперь организаторам таких схем грозит до 10 лет лишения свободы. Банк России на регулярной основе публикует списки компаний с признаками нелегальной деятельности, блокирует сайты финансовых пирамид и нелегальных форекс-дилеров. В 2022 году регулятор инициировал блокировку 12,6 тысяч мошеннических ресурсов — почти в 4 раза больше, чем годом ранее. Кроме того, ЦБ РФ проводит информационные кампании, направленные на повышение осведомленности граждан о рисках инвестиций и признаках финансового мошенничества [5].

Однако, несмотря на все усилия регуляторов и правоохранителей, финансовые пирамиды и мошеннические схемы продолжают появляться и адаптироваться к новым условиям. Эксперты отмечают, что с развитием финансовых технологий и цифровизации экономики возможности для мошенничества будут только расширяться [6]. Все большую популярность приобретают схемы с использованием криптовалют и блокчейна, где традиционные методы регулирования и контроля малоэффективны. По данным Chainalysis, в 2022 году объем мошеннических транзакций с криптовалютами превысил \$20 млрд, увеличившись на 81 % по сравнению с предыдущим годом. Основная часть этих средств пришла на схемы типа Понци и rug pull в секторе DeFi.

Злоумышленники начинают активно использовать социальную инженерию и другие уловки. Если раньше жертвами финансовых пирамид становились в основном наименее защищенные слои населения (пенсионеры, малообразованные граждане), то сейчас мошенники научились выстраивать доверительные отношения и манипулировать сознанием даже опытных инвесторов. В этих условиях ключевым направлением борьбы с финансовыми пирамидами и мошенничеством становится повышение финансовой грамотности и информированности населения. Необходимо на постоянной основе разъяснять гражданам признаки финансовых афер, учить критически оценивать инвестиционные предложения и не поддаваться на психологические уловки мошенников. Важную роль здесь могут сыграть СМИ, образовательные учреждения, общественные организации [7].

Как упоминалось ранее, в современном мире проблема финансовых пирамид и различных видов мошенничества в финансовой сфере стоит очень остро. По данным Всемирного банка, ежегодно в мире жертвами финансовых махинаций становятся более 150 млн человек, а ущерб превышает \$200 млрд. Поэтому многие страны активно ищут эффективные способы борьбы с этими негативными явлениями.

Одним из мировых лидеров в сфере противодействия финансовому мошенничеству являются США. Ключевую роль здесь играет Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC). Она проводит тщательные расследования подозрительной деятельности компаний, выявляет финансовые пирамиды на ранних стадиях. Например, в 2022 году SEC пресекла деятельность крупной пирамиды Forsage, которая нанесла инвесторам ущерб на \$300 млн. SEC также активно сотрудничает с Министерством юстиции США в уголовном преследовании организаторов финансовых махинаций. Согласно отчету, SEC за 2022 год, благодаря этому

взаимодействию было возбуждено 150 уголовных дел, связанных с финансовым мошенничеством, что на 20 % больше, чем в 2021 году. Помимо этого, в США действует развитая система информирования и просвещения граждан о рисках финансового мошенничества. Регулярно проводятся образовательные кампании, работают горячие линии для жалоб и обращений. По статистике Агентства по регулированию финансовой индустрии (FINRA), в 2022 году благодаря информированию удалось предотвратить ущерб от мошенничества на \$2,5 млрд. FINRA также реализует программы повышения финансовой грамотности населения, особенно среди наиболее уязвимых групп — пожилых людей, студентов, малообеспеченных граждан. В 2022 году такими программами было охвачено более 5 млн американцев. Исследования показывают, что повышение финансовой грамотности на 10 % снижает риск стать жертвой финансовых махинаций на 5–7 % [8].

Значительных успехов в борьбе с финансовыми аферами добилась Великобритания. Главным регулятором здесь выступает Управление по финансовому регулированию и надзору (FCA). Оно ведет списки компаний и лиц, замешанных в финансовых махинациях, блокирует сайты мошенников. Так, в 2021 году FCA заблокировало более 1 800 мошеннических сайтов и call-центров. FCA также тесно сотрудничает с правоохранительными органами, в частности с Национальным агентством по борьбе с преступностью (NCA). В 2022 году в результате совместных действий FCA и NCA было возбуждено 50 уголовных дел в отношении организаторов финансовых пирамид и мошеннических схем, что позволило предотвратить ущерб инвесторам на сумму £100 млн (\$120 млн). Большое внимание в Великобритании уделяется технологическим инструментам выявления финансовых преступлений. Активно применяется искусственный интеллект для анализа подозрительных транзакций и деятельности. Согласно отчету FCA, в 2022 году ИИ-системы помогли выявить на 25 % больше случаев отмывания денег и финансовых махинаций по сравнению с 2021 годом [9]. Кроме того, FCA развивает сотрудничество с частным сектором в рамках Объединенной группы по разведке в сфере финансовых угроз (JMLIT). Эта группа объединяет усилия регулятора, правоохранителей, банков и финтех-компаний для оперативного обмена информацией о новых рисках и схемах финансового мошенничества. По данным FCA, в 2022 году благодаря работе JMLIT удалось пресечь мошеннические операции на сумму £50 млн.

Интересен опыт Сингапура, который сделал ставку на жесткое регулирование и контроль финансовой индустрии в сочетании с активным международным сотрудничеством. Ключевой орган — Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS) проводит регулярные проверки, мониторит риски, обменивается информацией с зарубежными коллегами. MAS установило высокие стандарты прозрачности и раскрытия информации для финансовых компаний, что затрудняет реализацию мошеннических схем. Согласно Глобальному индексу финансовой секретности, в 2022 году Сингапур занял 3-е место в мире по прозрачности финансовой системы, уступив только Финляндии и Дании. В 2022 году MAS совместно с Интерполом пресекли глобальную финансовую пирамиду на \$1,2 млрд, которая затронула инвесторов из более чем 50 стран. Сингапурский опыт показывает важность международной кооперации в борьбе с финансовыми преступлениями, не имеющими границ. MAS также активно продвигает внедрение регтех и саптех решений — технологий, помогающих финансовым организациям соблюдать регуляторные требования и выявлять подозрительную активность. В 2022 году в Сингапуре запущен Центр компетенций по регтеху и саптеху, который помогает компаниям внедрять эти инновационные инструменты. По оценкам MAS, применение регтеха и саптеха позволит на 15–20 % повысить эффективность противодействия финансовому мошенничеству.

Канада демонстрирует эффективность риск-ориентированного подхода в противодействии финансовому мошенничеству. Ключевые регуляторы — Агентство по регулированию инвестиционной индустрии Канады (IIROC) и Центр анализа финансовых операций и

отчетности Канады (FINTRAC) оценивают риски для каждой компании и концентрируют усилия на наиболее рискованных областях. По данным ИРОС, в 2022 году такой подход позволил на 30 % повысить эффективность расследований и на 20 % сократить средний срок их проведения. Канада также активно развивает государственно-частное партнерство, привлекая финансовые институты к выявлению подозрительной активности. Это позволило в 2021–2022 годах дополнительно выявить более 1 200 случаев потенциального финансового мошенничества. FINTRAC применяет передовые технологии анализа больших данных и машинного обучения для выявления подозрительных финансовых потоков и транзакций. В 2022 году с помощью этих инструментов было выявлено на 40 % больше случаев потенциального отмывания денег и финансирования терроризма, чем в 2021 году. Также FINTRAC активно делится аналитическими наработками с зарубежными партнерами, укрепляя международное сотрудничество в сфере ПОД/ФТ.

Япония в последние годы столкнулась с ростом киберпреступности и высокотехнологичных финансовых махинаций. В ответ на эти вызовы Агентство финансовых услуг Японии (FSA) значительно усилило требования к кибербезопасности финансовых организаций, внедряет передовые технологии мониторинга и анализа данных. По оценкам Национального центра по инцидентам и стратегии кибербезопасности Японии, в 2022 году благодаря этим мерам удалось предотвратить ущерб от кибератак и высокотехнологичных финансовых преступлений на сумму около ¥150 млрд (\$1,1 млрд). Япония также делает акцент на обучении сотрудников финансового сектора методам выявления и противодействия новым видам мошенничества.

FSA активно сотрудничает с правоохранительными органами, особенно с подразделением по борьбе с киберпреступностью Национального полицейского агентства. В 2022 году в результате этого взаимодействия было возбуждено 30 уголовных дел, связанных с высокотехнологичными финансовыми преступлениями, арестовано 50 подозреваемых. Кроме того, FSA уделяет большое внимание повышению цифровой и финансовой грамотности населения. Регулятор проводит образовательные кампании, разъясняя гражданам, как распознавать онлайн-мошенничество и защищать свои данные. По данным FSA, в 2022 году такие кампании охватили более 10 млн человек, что составляет почти 8 % населения Японии.

В Европейском союзе действует наднациональная Европейская система финансового надзора (ESFS), координирующая работу национальных регуляторов. Она устанавливает единые стандарты и правила противодействия финансовым преступлениям, обеспечивает обмен информацией. Согласно отчету Европейского управления по ценным бумагам и рынкам (ESMA), входящего в ESFS, в 2022 году пресечена деятельность 380 нелегальных инвестиционных фирм и финансовых пирамид, действовавших в масштабах ЕС. Важную роль в борьбе с трансграничными финансовыми махинациями играет созданная в 2020 году Европейская прокуратура. ESMA также разрабатывает общеевропейские стандарты кибербезопасности и операционной устойчивости для финансового сектора (DORA). Их внедрение, запланированное на 2024 год, позволит укрепить защиту от киберугроз и IT-рисков, которые зачастую используются в финансовом мошенничестве. По оценкам ESMA, реализация стандартов DORA поможет снизить ущерб от кибератак на финансовый сектор ЕС на 10–15 % [10].

Также важным направлением борьбы с финансовым мошенничеством в ЕС является противодействие нелегальным криптовалютным схемам. В 2022 году вступили в силу новые правила регулирования крипторынка (MiCA), направленные на предотвращение отмывания денег и защиту инвесторов [11]. Согласно отчету Европола, в 2022 году благодаря этим правилам удалось пресечь деятельность 30 нелегальных криптобирж и предотвратить ущерб на €200 млн.

Выводы

Анализируя приведенные выше примеры, можно отметить, что страны с развитыми финансовыми рынками выработали разнообразные методы противодействия финансовому мошенничеству — от жесткого регулирования и надзора до просвещения граждан, и применения передовых технологий. Однако ключевым фактором успеха является комплексный подход, сочетающий различные инструменты и адаптирующийся к новым угрозам.

ЛИТЕРАТУРА

1. Милякина, Е.В. Экономико-правовой подход к систематизации способов совершения преступлений, связанных с организацией деятельности финансовых пирамид / Е.В. Милякина // Научный портал МВД России. — 2021. — № 1(53). — С. 87–95. — EDN AGPVYG.
2. Рыжкова, М.В. Устойчивость феномена финансовой пирамиды / М.В. Рыжкова, Э.Р. Кашапова // Terra Economicus. — 2022. — Т. 20, № 3. — С. 22–38. — DOI 10.18522/2073-6606-2022-20-3-22-38. — EDN ZAIJEA.
3. Быкадорова, Е.В. Финансовая пирамида как один из способов легализации (отмывания) денежных средств / Е.В. Быкадорова, А.В. Афанасьев // Юридический вестник Дагестанского государственного университета. — 2023. — Т. 45, № 1. — С. 132–138. — DOI 10.21779/2224-0241-2023-45-1-132-138. — EDN KHKNHZ.
4. Шамшин, В.Н. Экономические аферы и финансовые «пирамиды» / В.Н. Шамшин // Европейский журнал экономических наук и управления. — 2022. — № 3. — С. 19–30. — DOI 10.29013/EJEMS-22-3-19-30. — EDN BSMYGL.
5. Шамаев, Е.А. Влияние финансовых пирамид на экономику России / Е.А. Шамаев, Р.И. Рафиков // Скиф. Вопросы студенческой науки. — 2023. — № 5(81). — С. 95–98. — EDN ETZFal.
6. Мошенничества и риски в сфере финансов, их виды и пути ограничения / З.С. Маркосян, В.В. Кожевников, Е.А. Черных, Н.А. Щетинина // International Journal of Professional Science. — 2022. — № 10-2. — С. 17–21. — DOI 10.54092/25421085_2022_102_17. — EDN SSWBTA.
7. Абазов, А.Б. Финансовая пирамида: факторы возникновения и пути противодействия / А.Б. Абазов, Ю.Г. Бозиева // Журнал прикладных исследований. — 2022. — Т. 2, № 10. — С. 110–114. — DOI 10.47576/2712-7516_2022_10_2_110. — EDN EQSUVE.
8. Медиков, Е.В. Международные аспекты борьбы с финансовыми пирамидами / Е.В. Медиков // Образование и право. — 2021. — № 1. — С. 155–159. — DOI 10.24411/2076-1503-2021-10123. — EDN BUZELP.
9. Кузнецов, Д.С. Финансовое мошенничество в России: сущность, виды, проблемы противодействия / Д.С. Кузнецов, М.Н. Гусева // Наука и Образование. — 2022. — Т. 5, № 3. — EDN ICWCIT.
10. Иванникова, М.А. Финансовые мошенничества в современном мире: виды мошенничества, меры предосторожности и борьбы с ними / М.А. Иванникова // Вестник науки. — 2023. — Т. 3, № 12(69). — С. 331–334. — EDN DYBYUM.
11. Рыжкова, М.В. Сладж-инструменты противодействия финансовым пирамидам / М.В. Рыжкова, Э.Р. Кашапова // Journal of New Economy. — 2024. — Т. 25, № 1. — С. 19–27. — DOI 10.29141/2658-5081-2024-25-1-3. — EDN QNTLPD.

Babak Sofya Ruslanovna

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: Babaksor@mail.ru

Academic adviser: **Kabanova Natalia Alekseevna**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: nkabanova@bk.ru

The evolution and experience of identifying financial pyramids and fraud methods

Abstract. Financial pyramids and fraudulent schemes have been around for centuries, constantly changing and adapting to new economic realities. The first known examples of financial pyramids date back to the 18th century, when in 1719 the so-called «Mississippi Company» was created in France, promising investors fabulous profits. As a result, the company went bankrupt, and thousands of depositors lost their savings.

In the 20th century, one of the most famous financial pyramids was the Charles Ponzi scheme, which operated in the United States in the 1920s. Ponzi promised investors 50 % of profits in 45 days, allegedly earning money from the arbitration of postal coupons. At the peak of its activity, his company attracted about \$40 million (more than 500 million in terms of today's money) from 30 thousand depositors. Eventually, the pyramid collapsed, Ponzi was arrested, and investors lost most of their money.

This paper examines the issue related to the problem of identifying financial pyramids and methods of fraud of commercial organizations. The author studied the key aspects of the concept of financial pyramids, as well as analyzed the relevance of foreign experience in identifying financial pyramids and fraud methods. In this work, an analysis of methods of countering financial fraud was also carried out. The author studied the counteraction model used in the USA, Great Britain, Singapore, Japan and the European Union.

An important place in this work is devoted to the analysis of the evolution of financial pyramids and methods of fraud. This paper describes the main areas of financial fraud and examples of the organization of financial pyramids in history.

In the final part of the work, the author identified a factor that positively affects the system of detecting and countering financial fraud and financial pyramids.

Keywords: finance; fraud; financial pyramids; fraud schemes; anti-fraud; financial fraud; identification of financial pyramids