

С.Б. Бокач, Л.П. Бокач

**ОБЪЕКТИВНОСТЬ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РОЛЬ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД
И ФИНАНСОВЫХ КООПЕРАТИВОВ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ
И ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН**

В статье рассматриваются с исторической точки зрения финансовое кооперативное движение и одновременное развитие финансовых пирамид. Делается вывод, что между ними очень трудноразличимые отличия. Указывается на необходимость изучать экономические условия микрокредитования и условия развития экономики страны, чтобы обеспечить интересы по доступу к финансовым ресурсам различных категорий граждан, в том числе малообеспеченных.

Ключевые слова: пирамиды финансовые, кооперативы финансовые, мошенничество, граждане, доверие.

**OBJECTIVE CHARACTER OF FORMATION OF FINANCIAL PYRAMIDS
AND FINANCIAL COOPERATIVE IN ECONOMIES OF RUSSIA
AND OTHER COUNTRIES**

In the article financial cooperative movement and simultaneous development of financial pyramids are considered from historical point of view. It is concluded that they have hardly distinguishable differences between each other. It is necessary to study economic conditions of [microbanking](#) and conditions for economic development of the country in order to support interests concerning access to the bankroll of different categories of citizens, including those with scanty incomes.

Key words: financial pyramids, financial cooperatives, fraud, citizens, trust.

Введение

Деятельность кредитных кооперативов привлекает к ним внимание как надзорных органов, так и граждан – либо сберегающих накопленные средства, либо имеющих потребность получить финансовые ресурсы на короткий срок, без потерь времени и с соблюдением минимальных формальностей. Зачастую трудно отличить деятельность кредитных кооперативов от их «спутников», представляющих мошеннические схемы по использованию доверия граждан и их финансовых ресурсов.

Исследование данного вопроса проведено нами в двух плоскостях – историческом и сравнительном. Оказалось, что финансовая пирамида – явление историческое, постоянно сопровождающее кооперативное финансовое кредитование на микроуровне.

Кредитный кооператив (кредитный союз или кооперативный банк) – некоммерческая финансовая организация, специализирующаяся на финансовой взаимопомощи путем предоставления ссудосберегательных услуг своим членам, целью которой не является получение прибыли. Кооператив имеет неоспоримое преимущество перед банком – оперативность. Отличие кредитных кооперативов от

услуг коммерческих банков заключается в доступности, простоте оформления займов для малообеспеченных слоев населения и малого бизнеса.

В России кредитные союзы создаются в виде кредитных потребительских кооперативов (КПК). В соответствии с Федеральным законом № 190-ФЗ от 18.07.2009 «О кредитной кооперации» кредитным потребительским кооперативом называется добровольное объединение физических и (или) юридических лиц на основе членства и по территориальному, профессиональному и (или) иному принципу в целях удовлетворения финансовых потребностей членов кредитного кооператива (пайщиков), который определяет порядок его деятельности, контроля за его деятельностью, обеспечение финансовой устойчивости кредитного кооператива. Деятельность КПК подконтрольна саморегулирующей организации, осуществляющей надзор за деятельностью КПК, в том числе за ее законностью.

Законом выделяется два типа кредитных кооператива:

кредитный потребительский кооператив граждан, членами которого являются исключительно физические лица;

кредитный кооператив второго уровня, членами которого являются исключительно кредитные кооперативы.

Развитие потребительских кооперативов в России

Первые кредитные кооперативы появились в Российской империи во второй половине XIX в. Первоначально они учреждались в виде обществ взаимного кредита или ссудосберегательных товариществ. После принятия в 1895 г. Положения об учреждениях мелкого кредита кредитные кооперативы стали учреждаться в виде кредитных товариществ.

В начале XX в. кредитные кооперативы на территории Российской империи получили наиболее широкое развитие. Так, общества взаимного кредита стали наиболее распространенным видом банковских учреждений. На 1 января 1914 г. в Российской империи вели деятельность 1117 обществ взаимного кредита и свыше 13 ссудосберегательных и кредитных товариществ, объединявших более 8,3 млн. участников. В 1917 г. Временное правительство приняло положение «О кооперативных товариществах и их союзах» – основной закон, регулирующий деятельность всех видов кооперативов, включая ссудосберегательные и кредитные товарищества.

После 1917 г. кредитные кооперативы и общества взаимного кредита были ликвидированы по приказу Наркомфина РСФСР. Ссудосберегательные и кредитные товарищества в 1920 г. были объединены с потребительскими обществами.

После введения новой экономической политики (НЭП), восстановления свободного товарооборота и денежного хозяйства перед правительством РСФСР и других советских республик встала задача организации кредитной системы, которая могла бы охватить все стороны народного хозяйства страны.

Возрождение деятельности кредитных кооперативов было положено декретом ВЦИК от 24.01.1922 «О кредитной кооперации». Первым в РСФСР 1 июня 1922 г. открылось «Петроградское общество взаимного кредита», затем переименованное в «Первое общество взаимного кредита в г. Ленинграде».

2 сентября 1922 г. Советом Труда и Оборона был утвержден нормативный (типовой) устав «Общества взаимного кредита» и одновременно с этим было поручено Народному комиссариату финансов РСФСР в дальнейшем разрешать общества взаимного кредита, если уставы их не будут иметь существенных отступлений от нормативного устава.

Вслед за этим началось создание новых обществ взаимного кредита не только в крупных торгово-промышленных центрах, но и в губернских и уездных городах, даже в крупных селах.

Наибольшее количество обществ взаимного кредита в 1927 г. приходилось на города уездного и окружного значения.

Окончательная ликвидация кредитных кооперативов произошла в начале 1930-х гг., в ходе реформы финансовой системы в СССР.

В начале 1990-х гг. в Российской Федерации появились первые кредитные кооперативы. Активный рост их числа пришелся на начало 2000-х гг., после принятия специализированного законодательства о кредитных кооперативах.

Потребительские кооперативы за рубежом

В современном мире кооперативный сектор – важнейшая составная часть экономики большинства стран. Его услугами пользуются около 3 млрд. человек. Кредитные кооперативы в США, Канаде, Австралии, Ирландии объединяют от 35 до 45% взрослого населения.

В Германии успешно действует 1621 кооперативный банк с 17 тыс. филиалов, обслуживаются около 30 млн. клиентов. Сумма выданных ими в 2001 г. кредитов – 337 млрд. евро, сумма сбережений населения – 205 млрд. евро. Кооперативные банки охватывают 75% торговцев, 80% фермеров и 60% ремесленников.

«Рабобанк» Нидерландов предоставляет до 90% всех кредитных ресурсов для сельского хозяйства страны, вместе с тем он также успешно работает и в других направлениях. Его доля на рынке кредитов мелким несельскохозяйственным предприятиям Нидерландов составляет более 40%. В нем сосредоточено около 40% всех частных сбережений, имеющихся в стране.

Финансовые пирамиды

Признаки финансовой пирамиды в настоящее время имеют оценочный характер, являются суждением конкретного лица, их можно определить каждому конкретному исследователю в соответствии с его пониманием экономических и юридических отношений в обществе и степени выполнения нормативных ограничений, установленных в Российской Федерации.

В глазах рядового обывателя «финансовая пирамида» и «мошенничество» – это зачастую синонимы. Однако это не всегда одно и то же. Затевая долгосрочный проект, его инициатор может ошибаться в своих прогнозах, и тогда финансовая пирамида – простое следствие проектной ошибки. Стремясь скорректировать подобную ошибку и продлить проекту жизнь, владелец проекта предпринимает дополнительное его кредитование в расчете на поправку дел в будущем. Но, по факту, большая часть собранных средств идет на выплаты по обязательствам проекта перед прежними инвесторами.

В США первая «пирамида» была создана Чарльзом Понци (Понти), эмигрантом из Италии. В августе 1919 г. один из испанских бизнесменов в письме Чарльзу переслал международный ответный купон. Выяснив подробности обращения купона, Понци обнаружил, что соотношение обменных курсов валют позволяет с прибылью перепродавать в США купоны, приобретенные в ряде стран Европы. Понци учредил компанию «*The Securities and Exchange Company*» (SXC) и склонил нескольких инвесторов к финансированию предложенной им аферы в обмен на простой вексель, обещая им 50-процентную прибыль от трансатлантической торговли уже через 45 дней или даже 100-процентную через 90 дней, что существенно превышало аналогичные выплаты эмитентов других ценных бумаг. На самом деле Понци не собирался скупать купоны. Дело в том, что международный ответный купон можно было обменять лишь на почтовые марки, а не на наличность, т.е. как инструмент спекуляции купоны не годились. Данные сведения не были секретными, при желании это смог бы выяснить любой из вкладчиков. Тем не менее к июлю 1920 г. Понци продавал свои векселя на сумму до 250 тыс.

долларов в день. Ажиотаж подогревался в том числе и прессой (в частности газетой «*Boston Post*»), публиковавшей оплаченные одобрительные материалы.

Пирамида рухнула после публикации соответствующего материала в журнале «*Post Magazine*», подсчитавшем, что для того, чтобы покрыть инвестиции, сделанные компанией Понци, в обращении должны были бы находиться 160 млн. купонов – а их в те годы было на руках во всем мире всего около 27 тысяч. 10 августа 1920 г. при закрытии компании и ознакомлении с ее внутренней бухгалтерией федеральные агенты обнаружили, что SXC денег вообще никуда не инвестировала, а просто платила проценты за счет поступлений от продаж новых выпусков своих облигаций. К счастью инвесторов, часть денег удалось найти и вернуть. Каждый вкладчик получил в среднем около 37% от номинальной стоимости векселя.

Трагическая история связана с появлением финансовых пирамид в Албании в 1996-1997 гг. Семь крупных пирамид привлекли около \$2 млрд., что составило 30% годового ВВП страны. После краха пирамид в 1997 г. правительству пришлось привлекать армию к наведению порядка и усмирению разгневанных вкладчиков. Погибли люди. Правительство во главе с Александром Мекси ушло в отставку.

Примеры из новейшей истории.

В 1992 г. начал свою деятельность АОЗТ «Русский дом Селенга», который превратился в финансовую пирамиду. До 1997 г. контракты заключило около 2,5 млн. человек на сумму почти 3 триллиона неденоминированных рублей.

В 1993 г. АООТ «МММ» зарегистрировало свой первый проспект эмиссии акций, которые начали активно продавать в феврале 1994 г. Деятельность «МММ» впоследствии была охарактеризована как финансовая пирамида, от которой пострадало по разным оценкам 10-15 млн. вкладчиков.

В 1993 г. появилась ТОО «Инвестиционная компания „Хопер-Инвест“», которая просуществовала до 1997 г. и задолжала 8 млрд. неденоминированных рублей.

В 1993-1994 гг. компания «Властилина» в Московской области обманула вкладчиков на сумму 550 млрд. рублей.

Одновременно с «МММ» действовал «Негосударственный региональный пенсионный фонд «Север» – финансовая пирамида в виде пенсионного фонда.

В 1993-1998 гг. большую популярность получили государственные краткосрочные облигации (ГКО). Государство было вынуждено занимать деньги с целью финансировать выплаты и проценты по ранее сделанным долгам (внешнему и внутреннему, частью которого являлись сами ГКО). Для привлечения новых средств государство непрерывно наращивало ставку заимствований. Дефолт 1998 г. был связан с тем, что новые выпуски ГКО не покупали даже с доходностью в 300% годовых, выплаты по старым долгам стали невозможными.

В 1996 г. в финансовую пирамиду превратился банк «Чара».

В 2005-2010 гг. корпорация «Интвей» (Intway World Corporation) имела филиалы практически во всех крупных городах России, а также на Украине и в Казахстане. Организаторами оказались российские граждане. Компания позиционировала себя как «МЛМ-структура» в финансовой сфере. «Товаром» выступали «бизнес-пакеты», ценные бумаги, фиктивные биржи в Интернете и продукты, якобы защищающие от болезней и вредных излучений. По оценкам экспертов, жертвами мошенников стали десятки тысяч граждан

В настоящее время примерами финансовых пирамид в России являются:

«Бинар» (MyBinar), его наследник «Программа Newpro» и ее клон «Программа SuperProgik»;

МММ-2011 – новый проект основателя АО «МММ» Сергея Мавроди, запущенный им в январе 2011 г. и закрытый в июне 2012 г.;

МММ-2012 – финансовая пирамида, основанная Сергеем Мавроди 31 мая 2012 г.;

Give1 Get4 – финансовая пирамида, замаскированная под социальный проект и передачу подарков.

Следует отметить, что официального (установленного нормативно-правовым актом) определения термина «финансовая пирамида» нет. В экономической и юридической литературе существуют так называемые общепринятые определения, исходящие из разного количества и содержания признака (в зависимости от того, какой автор их обобщает). Таких признаков насчитывается от 6 до 21. В последних предложениях Минфина РФ «финансовая пирамида» определена как *«деятельность по привлечению денежных средств или иного имущества физических лиц, при которой выплата дохода осуществляется за счет ранее привлеченных средств, при отсутствии у организатора инвестиционной и другой предпринимательской деятельности»*. Согласно высказываемым в литературе мнениям, финансовая пирамида – это «мошенничество, совершенное по принципу финансовой пирамиды...» (Руководство для следователя и дознавателя по расследованию отдельных видов преступлений: в 2 частях. Часть I (информационно-справочная система «Гарант»). То есть финансовая пирамида – вид мошенничества. Под мошенничеством понимается хищение чужого имущества или приобретение права на чужое имущество путем обмана или злоупотребление доверием. Цель мошенничества – корысть, способ достижения обмана (сознательное сообщение заведомо ложных, не соответствующих действительности сведений, либо умолчание об истинных фактах, либо умышленные действия, направленные на введение владельца имущества или иного лица в заблуждение), злоупотребление доверием (использование с корыстной целью доверительных отношений с владельцами имущества или иным лицом, уполномоченным принимать решения). На эти обстоятельства указывал Верховный суд РФ в Постановлении от 27 декабря №51 «О судебной практике по делам о мошенничестве, присвоении и растрате». Мошенничество считается оконченным с момента, когда указанное имущество поступило в незаконное владение виновного или других лиц и они получили реальную возможность пользоваться или распорядиться им по своему усмотрению. Расходы на текущую деятельность КПК финансируются за счет членских взносов членов кооператива – целевых средств.

Выводы

История развития финансовых кооперативов и финансовых пирамид позволяет сделать следующее обобщение: микрофинансирование в форме КПК явилось объективной формой организации экономического образования, которое регулируется законодательством РФ и зарубежных стран, оно связано с условиями взаимного кредитования определенной группы лиц, объединенных в кооператив и организующих свою деятельность в условиях определенного доверия, простоты условий и выгоды.

Финансовые же пирамиды – явление, усиливающееся в периоды экономических сложностей в экономике страны и являющееся мошенничеством в интересах отдельных лиц – организаторов. Создание финансовых пирамид и финансовых кооперативов граждан происходит одновременно, и по внешним признакам они трудноразличимы. Путем маскировки финансовых пирамид под КПК привлекается немалое количество средств граждан, так как условия, на которых они привлекаются, выглядят более интересными по сравнению с условиями экономик стран, в которых действуют пирамиды.

В целях предупреждения мошенничества со стороны организаторов пирамид необходимо:

проводить экономический мониторинг процессов развития микрозаймов в условиях конкретной экономики, определять экономические возможности и интересы тех слоев населения, которые готовы на риски участия в сомнительных схемах;

усилить контроль за деятельностью КПК со стороны Министерства финансов РФ и саморегулирующих организаций путем мониторинга соблюдения установленных законодательно нормативов, а также обеспечить публичность отчетности КПК для неограниченного круга лиц в средствах массовой информации РФ;

создавать экономические и нормативные условия развития законных финансовых институтов, обеспечивающих развитие процессов микрокредитования и кооперативного движения граждан.

1. Википедия – свободная энциклопедия [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/> – 10.03.2015

2. Жилина, Н.Н. Кредитные потребительские кооперативы граждан в кредитной системе Российской Федерации // Финансы и кредит. – 2011. – № 43. – С. 52.

3. Кредитный кооператив или финансовая пирамида? [Электронный ресурс] //crednews.ru:офиц.сайт. – Режим доступа: http://www.crednews.ru/2008/04/25/kreditnyj_kooperativ_ili_finansovaja_piramida.html – 10.03.2015