

# ИНВЕСТИЦИОННОЕ МОШЕННИЧЕСТВО

---



**ЗНАЙТЕ ТРЕВОЖНЫЕ  
ПРИЗНАКИ.  
ДЕЙСТВУЙТЕ!**



**Что общего у жертв инвестиционного мошенничества?**

Они считали ту или иную возможность инвестиций законной и не обращали внимания на тревожные признаки.

В этой брошюре описаны признаки мошенничества и даны рекомендации относительно того, как вам защитить себя.

## ЧТО ДЕЛАЕТ ИНВЕСТИЦИИ ЗАКОННЫМИ?

Общей характеристикой для любых законных инвестиционных продуктов является тот факт, что их эмитенты и физические лица, которые их продают, действуют в рамках норм законодательства о ценных бумагах. SEC (Securities and Exchange Commission — Комиссия по ценным бумагам и биржам США) и власти штатов регулируют большинство инвестиционных продуктов с целью защиты инвесторов, требуя, в частности, чтобы компании-эмитенты были зарегистрированы, а лица, продающие такие продукты, не только были зарегистрированы, но и имели соответствующую лицензию. Эмитенты обязаны предоставить достаточно информации, чтобы вы могли принять обоснованное решение о целесообразности инвестирования.

Насколько распространено инвестиционное мошенничество? По данным Федеральной торговой комиссии США, инвесторы сообщили о потере более 3,8 миллиарда долларов в результате мошенничества в 2022 году.

В некоторых случаях инвестиции могут подпадать под исключение из требования о регистрации. Обязательно проверьте, применимо ли исключение, либо в созданной SEC базе данных EDGAR (Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval system — электронная система сбора, анализа и выдачи данных), либо в органе контроля рынка ценных бумаг вашего штата.

### ДЕЙСТВУЙТЕ: ПРОВЕРЬТЕ НАЛИЧИЕ РЕГИСТРАЦИИ

1. Убедитесь, что эмитент зарегистрирован в SEC или в органе контроля вашего штата.
2. Проверьте регистрацию и наличие соответствующей лицензии у лица, продающего инвестиционный продукт, на сайте BrokerCheck.org.
3. Если инвестиционный продукт не зарегистрирован, убедитесь, что он подпадает под исключение.

## ВИДЫ ЗАКОННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

### СВОБОДНО ОБРАЩАЮЩИЕСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Традиционно под свободно обращающимися ценными бумагами подразумеваются акции, облигации, вложения в паевые инвестиционные фонды, биржевые инвестиционные фонды, а также опционы и фьючерсы.

Как инвестор, вы должны понимать, что в случае падения инвестиционных рынков в целом, что иногда случается, многие, если не большинство инвестиций на этих рынках, также падают в цене. Хотя акции компаний, свободно обращающиеся на рынке ценных бумаг, могут падать в цене, преимущество такого вида инвестиций заключается в их ликвидности. Это означает, что при необходимости вы, как правило, можете продать эти ценные бумаги.

### ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ ТРЕБОВАНИЯ О РЕГИСТРАЦИИ

Некоторые инвестиционные активы могут быть законно проданы в рамках частных сделок, не требующих регистрации в SEC.

Такие активы часто продают с целью привлечения капитала для коммерческих операций. Это могут быть альтернативные инвестиции, вложения в фонды прямых инвестиций, стартапы, товарищества с ограниченной ответственностью и недвижимость. Как правило, эти виды инвестиций неликвидны, а это означает, что вы, возможно, не сможете легко продать свой пакет акций, если вообще сможете. Подобные инвестиции также могут подвергнуть вас большему риску, чем традиционные инвестиции, и могут требовать от вас наличия определенных собственных средств или ежегодного дохода для инвестирования.

Прежде чем инвестировать в ценные бумаги, не находящиеся в свободном обращении, убедитесь, что вы тщательно проверили компанию и продавца, ознакомились с инвестиционным меморандумом, понимаете, что ваши деньги могут быть инвестированы на длительный срок, и что можете позволить себе потерять инвестированный капитал.

### КОМПЛЕКСНЫЕ СТРАТЕГИИ

Не инвестируйте только потому, что боитесь упустить последнюю инвестиционную возможность, даже если продукт продается зарегистрированным брокером-дилером и привлекает много внимания средств массовой информации. Например, если вы не понимаете, как работают самоуправляющиеся индивидуальные пенсионные счета, бинарные опционы и торгуемые индексные фонды с высокой долей заемных средств, то такие продукты, вероятно, не для вас.

## ВИДЫ МОШЕННИЧЕСКИХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРЕДЛОЖЕНИЙ

Мошеннические предложения часто включают в себя те же обещания и гарантии, что и ранее упомянутые виды мошенничества, даже несмотря на то, что сведения об инвестиционных продуктах или коммерческих операциях корректируются в соответствии с заголовками новостей и текущими событиями.

Инвестиционное предложение может быть мошенническим по нескольким причинам, включая следующие:

- Недостоверные сведения о том, что представляет собой бизнес, кто его владельцы и какие риски с ним связаны

## ОБРАЩАЙТЕ ВНИМАНИЕ НА СЛЕДУЮЩИЕ ПРИЗНАКИ ИНВЕСТИЦИОННОГО МОШЕННИЧЕСТВА

Умение распознать признаки инвестиционного мошенничества важно для того, чтобы защитить себя от попадания в ловушку мошеннических инвестиционных

### ОТДЕЛЬНЫЙ СЧЕТ ДЛЯ РИСКОВАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Если вы действительно хотите попробовать свои силы в инвестировании в продукты с очень высокой степенью волатильности и риска, вам следует использовать ограниченную сумму денежных средств, которую вы можете позволить себе потерять. Можно открыть отдельный счет для таких нерегулируемых инвестиций, как операции с криптовалютой, на которых вполне реально потерять все свои инвестиции. Если вы решите открыть небольшой отдельный счет, не держите это в секрете от своего супруга (супруги) или финансового консультанта. При подаче налоговой декларации вам нужно будет отчитаться о доходах со всех ваших счетов.

- Нецелевое использование инвестиционных средств в личных, а не в законных деловых целях
- Несуществующие компании, в которых средства последующих инвесторов используются для выплат первым инвесторам
- Ложные утверждения о том, что компания владеет ценными патентами и запатентованными продуктами



#### Обещание высокой доходности

Обещание более высокой, чем в среднем, доходности без риска — это обещание, которое невозможно сдержать. Любое лицо или любая реклама, делающие подобные заявления, должны сразу вызывать подозрение.



#### Заявления о стабильной прибыли на протяжении многих лет

Вам следует быть осторожным, если компания сообщает, что инвестиции приносят одинаковую прибыль в течение многих лет, даже если заявленная доходность кажется разумной и не слишком высокой. Одна из крупнейших финансовых пирамид в истории, которую организовал Берни Мэйдофф, ежегодно показывала положительную доходность, даже во время спадов на фондовом рынке и ухудшения экономической ситуации.

**⚠️ Принуждение к немедленным действиям**  
Когда вам говорят, что вы должны действовать быстро, чтобы воспользоваться инвестиционной возможностью, или что инвестиции доступны только в том случае, если вы вложите средства немедленно, — это признаки мошенничества. Если вы испытываете такое давление во время телефонного разговора, в переписке по электронной почте или в социальных сетях, прекратите общение.

#### **НОРМА ДОХОДНОСТИ**

Среднегодовая норма доходности фондового рынка США за 20 лет по состоянию на июнь 2023 года составила 9,752 %, согласно индексу акций крупнейших компаний S&P 500. За 30 лет на конец декабря 2022 года этот показатель составил 9,64 %. Это хорошие ориентиры, по которым можно оценивать обещанную доходность.

**⚠️ Настойчивое требование никому ничего не говорить или сохранять конфиденциальность**

Просьбы или предупреждения хранить инвестиционную возможность в тайне являются признаком мошенничества. Утверждения о том, что информация не может быть предоставлена вам из-за того, что она является коммерческой тайной, являются подозрительными. Еще более подозрительным является требование не обращаться за консультацией к юристу либо в федеральный регулирующий орган или соответствующий орган штата с пояснением, что если вы это сделаете, то инвестиционная возможность исчезнет.

**⚠️ Отсутствие контактной информации**

Будьте осторожны с продавцами, которые отказываются предоставлять полную контактную информацию — свою и компании. Заявления о том, что у компании нет физического офиса, или что все работают из дома, или что чеки и почту следует отправлять на почтовый ящик, являются признаками мошенничества.

**⚠️ Ошибки и несоответствия в документах о предложении**

Документы о предложении могут называться по-разному: инвестиционный контракт, простой вексель, меморандум о частном размещении, инвестиционное соглашение и т. д. Независимо от названия документа, если там есть орфографические или грамматические ошибки, будьте осторожны. Несоответствия также являются признаками мошенничества. Например: в заголовке документа название компании указано как «Company ABC, LLC», а в самом тексте — как «ABC Co» или «Company ABC».

**⚠️ Заявления об исключении из требования о регистрации**

Если брокер утверждает, что компания не подпадает под требование о регистрации, об отчетности перед государственными органами или какое-либо иное требование, связанное с лицензированием или регулированием, обязательно проверьте точность этих утверждений.

**⚠️ История проблем**

Если в истории эмитента или продавца есть случаи, связанные с банкротствами, судебными исками, залогами, мерами принудительного характера и обвинительными приговорами, это плохой знак. Если вы соберете информацию и обнаружите, что у владельцев, менеджеров или продавцов компании сомнительное прошлое, будьте осторожны с инвестированием.

**⚠️ Отзывы клиентов**

Реклама компании, основанная на отзывах частных лиц, утверждающих, что они получили высокий доход при минимальных усилиях, является очень тревожным признаком. С настороженностью относитесь к отзывам, которые вы видите в видеороликах или слышите на конференциях и встречах, где обсуждаются инвестиции.

**⚠️ Требования вложить дополнительные средства**

Мошенничество может начаться с просьбы сделать небольшое вложение. В дальнейшем инвестор получает письмо или обновленную информацию об инвестициях, где его просят внести дополнительные средства, либо где утверждается, что дела идут настолько хорошо, что пришло время инвестировать больше, либо заявляется, что компания находится в затруднительном финансовом положении и нуждается в большем количестве денежных средств для продолжения своей деятельности. Не вкладывайте дополнительные средства в неудачный проект.

## **ПОМИМО ОТСЛЕЖИВАНИЯ ТРЕВОЖНЫХ ПРИЗНАКОВ, ДЕЙСТВУЙТЕ И СОБИРАЙТЕ ИНФОРМАЦИЮ**

Прежде чем рассматривать возможность каких-либо инвестиций, ответьте на следующие пять вопросов.

### **1. Зарегистрировано ли лицо, предлагающее возможность инвестиций?**

Вы можете проверить регистрацию и профессиональную историю брокера и продавца, включая наличие каких-либо проблем, на сайте [BrokerCheck.org](https://www.brokercheck.org).

Если вы не можете найти информацию ни на одном из соответствующих ресурсов или если найденная информация носит негативный характер, не игнорируйте потенциальную опасность мошенничества.

### **2. Зарегистрирована ли компания, предлагающая ценные бумаги, в SEC или подпадает ли она под исключение из требования о регистрации?**

Проверьте в SEC или в органе контроля рынка ценных бумаг вашего штата, что компания подала соответствующее заявление и была исключена из требования о регистрации. Список зарегистрированных компаний вы можете найти в базе данных EDGAR SEC или в Интернете.

### **3. Существуют ли документы о предложении, описывающие инвестиционную возможность?**

Большинство эмитентов ценных бумаг обязаны предоставлять инвестиционный меморандум или меморандум о частном размещении, в котором разъясняются важные детали предложения.

Документы о предложении должны содержать информацию о бизнесе компании, именах и опыте работы партнеров и руководителей, рисках бизнеса и потенциальных обязательствах.

### **4. Отличается ли информация в презентации для инвесторов, от той, что указана в документах?**

Обратите особое внимание на то, насколько четко прописаны риски в документе о предложении или в меморандуме о частном размещении, каков размер комиссии и насколько ликвидны ценные бумаги.

Если продавец преуменьшает какие-либо ваши опасения или говорит, что те или иные детали в документе присутствуют потому, что «юристы заставили нас их включить», это должно сигнализировать о наличии серьезных проблем.



## 5. Есть ли у вас копии всех документов?

Когда вы открываете инвестиционный счет, вам обязаны предоставить копии всех заполненных документов. У вас также должен быть доступ к регулярным инвестиционным отчетам, показывающим размер ваших инвестиций и текущую стоимость счета.

В отчете также должны быть указаны комиссии, сборы за продажу и другие сборы. Просматривая отчеты, обращайте внимание на расхождения, включая несанкционированные сделки или недостающие средства.

## ВИДЫ И ПРИМЕРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО МОШЕННИЧЕСТВА

Инвестиционные аферы порой осуществляются по хорошо узнаваемым схемам, которые существуют уже долгое время. Другие схемы постоянно совершенствуются, опираясь на новые инвестиционные продукты и новые инвестиционные технологии.

**Ниже перечислены некоторые классические виды мошенничества, которые используются и по сей день:**

### Схемы с простыми векселями

Во многих мошеннических схемах используются простые векселя. Хотя простые векселя являются законными во многих деловых операциях, будьте осторожны с инвестициями, связанными с простыми векселями, особенно если вам обещают высокую фиксированную процентную ставку или гарантированную доходность. Не поддавайтесь на заверения о том, что вы сможете принудительно исполнить вексель через суд и вернуть свои деньги. Если мошенник растратил все инвестированные средства и обанкротился или, что еще хуже, скрылся, вы вряд ли получите свои деньги обратно.

### Финансовые пирамиды

В схемах такого типа мошенники охотятся на инвесторов, обещая высокую доходность инвестиций. Жертвы могут регулярно получать от мошенника отчеты об инвестициях, показывающие, как увеличивается стоимость их счета. У них также может быть возможность снимать средства со своих счетов. Однако ликвидность, обеспечивающая такие снятия, создается за счет средств, вложенных очередной группой жертв. В конечном итоге эта схема рушится.

### Схемы, основанные на сродстве

В данной схеме мошенник использует принадлежность к определенной группе, такой как социальный клуб, группа поддержки, благотворительное общество или религиозная организация, как способ извлечь выгоду из доверия, чтобы убедить инвесторов вложиться в мошеннические инвестиционные предложения. Нередко частью рекламного посыла является тот факт, что данная инвестиция — это особая возможность, которая предлагается только членам указанной группы.

### Схемы с авансовыми платежами

Мошенники, использующие эту схему, обманом заставляют своих жертв расстаться со своими деньгами, требуя предоплаты, прежде чем они смогут получить акции или другие инвестиционные продукты, которые намерены приобрести. Плата, которая может называться комиссией или первоначальным взносом, потом не возвращается, и инвестиции никогда не реализуются.

### Семинары с бесплатным обедом или ужином

Хотя многие финансовые семинары, на которых предлагается бесплатная еда, проводятся легальными компаниями, некоторые такие семинары организуют частные лица, которые не имеют надлежащей лицензии и хотят с помощью бесплатного угощения уговорить вас инвестировать вместе с ними. При этом продавец может предъявлять документы или сертификаты для подтверждения законности мероприятия. Обязательно проверьте регистрацию этого лица на сайте [BrokerCheck.org](https://www.brokercheck.org) и помните, что бесплатная еда не обязывает вас к личным встречам с этим лицом в будущем.

**В последнее время появились новые виды инвестиционного мошенничества, в том числе следующие:**

### Поддельные веб-сайты

Используя поддельные сайты, недобросовестные продавцы могут манипулировать данными, чтобы создать у ничего не подозревающих инвесторов впечатление о быстром получении высокой прибыли. Инвестора побуждают вносить на депозит дополнительные средства, играя на том, что он якобы зарабатывает деньги. В некоторых случаях инвесторам могут даже рекомендовать снимать небольшие суммы, чтобы создать впечатление ликвидности. В конце концов, обманув достаточно клиентов, чтобы сделать схему прибыльной, преступники закрывают сайт.

### Подменные платформы

Обращаясь к потенциальным инвесторам через учетную запись в социальных сетях, мошенник упоминает инвестиционную возможность, а затем перенаправляет их на поддельную инвестиционную биржу или платформу. Иногда предложение осуществляется через легальную платформу, но для оплаты используется другой, мошеннический сайт.

### Реклама и отзывы клиентов

Инвестиционные предложения, которые в значительной степени основаны на отзывах знаменитостей или влиятельных лиц, могут оплачивать поддержку со стороны этих лиц или обеспечивать им инвестиционный доход. К тому времени, когда начнутся вложения от обычных инвесторов, компания может оказаться нерентабельной.

### Майнинг ликвидности

В этой схеме с криптовалютами инвесторам обещают процент от прибыли, полученной в результате крипторговли, если они внесут часть своих текущих криптоактивов в приложение, которое обеспечивает ликвидность для будущих транзакций. Мошенник связывается с жертвами, используя различные онлайн-источники, включая приложения для знакомств, и остается на связи некоторое время, чтобы укрепить доверие. Затем, после передачи

жертвой своих активов, мошенник переводит эти активы в свой цифровой кошелек и исчезает.

### Альтернативные инвестиции

Инвестиции, которые являются альтернативой традиционным инвестициям, таким как акции, подходят для тех инвесторов, кто готов к риску и потере части своих инвестиционных средств. Однако некоторые альтернативные инвестиции являются мошенническими, поскольку продукт отсутствует как таковой или продавец искажает стоимость продукта. Будьте осторожны с инвестициями в такие активы, как недвижимость, лизинг оборудования, кредитные обязательства, предметы искусства и ценности, а также NFT. Убедитесь, что вы понимаете, как работают инвестиции. Вы также должны убедиться в том, что активы существуют и точно оценены, хотя это может быть трудно сделать.

Проверка регистрации брокера/продавца:  
**BrokerCheck.org**

Проверка регистрации и документов компании:  
**SEC.gov**

Умение распознавать тревожные признаки и схемы, описанные в этой брошюре, поможет вам не стать жертвой инвестиционного мошенничества. Уточняйте информацию, прежде чем инвестировать. Обратитесь в орган контроля рынка ценных бумаг вашего штата, если вы считаете, что вы стали или можете стать жертвой мошеннического инвестиционного предложения.



Департамент финансовых учреждений штата Вашингтон

P.O. Box 41200  
Olympia, WA 98504-1200  
877-746-4334  
dfi@dfi.wa.gov