

الاحتيال الاستثماري

اكتشف علامات الخطر.
اتخذ إجراء!



ما الشيء المشترك بين ضحايا الاحتيال الاستثماري؟

أنهم اعتقدوا أن الفرصة الاستثمارية كانت مشروعة ولم يلاحظوا
إشارات التحذير.

يحدد هذا الكتيب علامات الخطر التي تدل على الاحتيال ويقدم خطوات
العمل التي يمكنك اتخاذها لحماية نفسك.

ما الذي يجعل الاستثمار مشروعًا؟

يتمثل العامل المشترك بين الاستثمارات المشروعة في أن يعمل مُصدِّروها والأفراد الذين يبيعونها ضمن قواعد قانون الأوراق المالية. تنظم هيئة الأوراق المالية والبورصة (SEC) والولايات العديد من الاستثمارات لحماية المستثمرين، ويشمل هذا التنظيم اشتراط تسجيل وترخيص الشركات المُصدِّرة للاستثمارات والأفراد التي تبيعها. يجب على الشركات المُصدِّرة للاستثمار تقديم معلومات كافية لتسمح لك باتخاذ قرار مستنير بخصوص ما إذا كنت ستستثمر أم لا.

اتخذ إجراءً: تحقق من التسجيل

1. تأكد من أن الشركة المُصدِّرة مسجلة مع هيئة الأوراق المالية والبورصة أو الهيئة المنظمة في الولاية.
2. تأكد من أن مندوب المبيعات مسجّل ومرخّص على BrokerCheck.org.
3. إذا كان الاستثمار غير مسجّل، فتتحقق مما إذا كان مؤهلاً للإعفاء.

أنواع الاستثمارات المشروعة

الأوراق المالية المتداولة علناً

تشمل الأوراق المالية المتداولة علناً الأسهم والسندات وصناديق الاستثمار المشتركة وصناديق الاستثمار المتداولة في البورصة والخيارات والعقود الأجلة.

بصفتك مستثمر، يجب أن تكون على علم بأنه إذا خسرت أسواق الاستثمار قيمتها بشكل كلي، كما يحدث هذا من حين إلى آخر، فستخسر العديد من الاستثمارات في تلك الأسواق، إن لم يكن معظمها، قيمتها أيضًا. وعلى الرغم من أنه من الممكن أن تتخفف قيمة أسهم الشركات المتداولة علناً، فإن هذه الأنواع من الاستثمارات تتميز بكونها سائلة. وهذا يعني إمكانية بيع استثمارك بشكل عام عندما تحتاج إلى ذلك.

الإعفاءات من التسجيل

يجوز بيع بعض أصول الاستثمار بصورة قانونية في معاملات خاصة، وهذا لا يتطلب التسجيل في هيئة الأوراق المالية والبورصة. وغالبًا ما يتم بيع هذه الاستثمارات لزيادة

ما مدى انتشار الاحتيال الاستثماري؟ وفقًا للجنة التجارية الفيدرالية، أبلغ المستثمرون عن خسارة ما يزيد على 3.8 مليار دولار نتيجة للاحتيال في عام 2022.

في بعض الحالات، قد يتأهل الاستثمار للإعفاء من التسجيل. تأكد من التحقق للتأكد من أن الإعفاء ينطبق إما باستخدام قاعدة بيانات جمع البيانات الإلكترونية وتحليلها واسترجاعها (EDGAR) الخاصة بهيئة الأوراق المالية والبورصة (SEC) أو عن طريق التحقق مع منظم الأوراق المالية في ولايتك.

إستراتيجيات معقدة

لا تستثمر لأنك خائف من ضياع أحدث فرصة استثمارية، حتى إذا كان المنتج يُباع من قبل تاجر وسيل مسجل ويحظى باهتمام إعلامي كبير. على سبيل المثال، إذا كنت لا تفهم كيف تعمل حسابات التقاعد الفردي الموجهة ذاتيًا، والخيارات الثنائية، والصناديق المتداولة في البورصة ذات الاسئدانة، فربما لا تكون مناسبة لك.

أنواع الاستثمارات الاحتيالية

غالبًا ما تشمل العروض الاحتيالية نفس أنواع الوعود والضمانات مثل عمليات الاحتيال السابقة، على الرغم من أن التفاصيل المتعلقة بمنتجات الاستثمار أو المشاريع التجارية تتغير لمواكبة عناوين الأخبار والأحداث الحالية. قد يكون عرض الاستثمار احتيالي لأسباب متعددة، منها:

- مغالطات عن ماهية العمل، ومن المالكين، والأخطار التي يشكها

حساب منفصل للاستثمارات عالية

المخاطر

إذا كنت تريد بالفعل تجربة بعض الاستثمارات المتقلبة جدًا وعالية المخاطر، فيجب عليك استخدام مبلغ محدود فقط من المال يمكنك تحمّل خسارته. يمكنك فتح حساب منفصل للاستثمارات غير المنظمة مثل الكريبتو، حيث تكون خسارة استثمارك بالكامل احتمالية واقعية جدًا. إذا اخترت أن تفتح حسابًا صغيرًا منفصلًا، فلا تبق الأمر سرًا على زوجك أو مستشارك المالي. في وقت تقديم الإقرار الضريبي، سيكون عليك الإبلاغ عن ذلك من جميع حساباتك.

- سوء استخدام صناديق الاستثمار للنفقات الشخصية، نفقات العمل غير القانونية
- شركات غير موجودة، مع صناديق استثمار من مستثمرين لاحقين تستخدم للدفع لمستثمرين سابقين
- الادعاءات الكاذبة بأن الشركة تملك براءات اختراع قيمة ومنتجات خاصة بها

لاحظ علامات الخطر هذه التي تدل على الاحتيال الاستثماري.

من الضروري التعرف على علامات الخطر للاحتيال الاستثماري لحماية نفسك من الوقوع في فخ الاستثمار الاحتيالي. يجب أن تخبرك أي من علامات الخطر هذه أن الأمور ليست على ما يرام. ويجب أن يكون الجمع بين أكثر من واحدة منها علامة للابتعاد.

الوعد بمعدل عائد مرتفع

يعتبر الوعد بمعدل عائد أعلى من المتوسط مع عدم وجود مخاطر وعدًا لا يمكن الوفاء به. وينبغي أن يعتبر أي شخص - أو أي إعلان - يدعي هذا الادعاء مشتبهًا فيه على الفور.

ادعاءات العوائد المنتظمة على مدار سنوات متعددة

ينبغي لك أن تكون حريصًا إذا أبلغت إحدى الشركات أن الاستثمار يحقق العائد نفسه على مدار سنوات متعددة، حتى إذا كان العائد المبلغ به يبدو معقولًا وليس مرتفعًا بشكل مبالغ فيه. أبلغت إحدى أكبر عمليات الاحتيال المالي في التاريخ، والتي قام بها برني مادوف، عن عوائد إيجابية في كل سنة، حتى في أثناء الوقت الذي كان سوق الأوراق المالية فيه في أدنى مستوياته وفي أوقات الركود الاقتصادي.

طلب المزيد من المال

قد يبدأ الاحتيايل بطلب استثمار صغير. فيما بعد، يتلقى المستثمر رسالة أو تحديثاً بشأن الاستثمار مع طلب أموال إضافية، إما بادعاء أن الاستثمار يسير بشكل جيد وأن الوقت قد حان لاستثمار المزيد، أو لتوضيح أن الشركة في أزمة مالية وتحتاج إلى مزيد من المال لتستمر في العمل. لا تستثمر مزيد من الأموال في استثمار فاشل.

ما وراء علامات الخطر: اتخاذ الإجراءات والتحقيق



قبل أن تفكر في إجراء أي استثمار يجب عليك إيجاد إجابات على هذه الأسئلة الخمس.

1. هل الشخص الذي يروج للاستثمار مسجل؟

هل يمكنك التحقق من تسجيل الوسيط و مندوب المبيعات وتاريخهما المهني، بما في ذلك المشكلات، على BrokerCheck.org.

إذا لم تستطع الحصول على سجل في أي من هذه الأماكن، أو إذا كان السجل يظهر تاريخاً من الأفعال السيئة، فلا تتجاهل احتمالية الاحتيايل.

2. هل الشركة التي تقدم الورقة المالية مسجلة في هيئة الأوراق المالية والبورصة أم تقدمت بطلب للحصول على إعفاء؟

تحقق مع هيئة الأوراق المالية والبورصة أو الهيئة المنظمة للأوراق المالية في ولايتك من أن الشركة قدمت جميع الطلبات اللازمة للإعفاء وأنها معفية من التسجيل في الواقع. ويمكنك البحث عن الشركات المسجلة على قاعدة بيانات جمع البيانات الإلكترونية وتحليلها واسترجاعها الخاصة بهيئة الأوراق المالية والبورصة وعن طريق إجراء بحث على الإنترنت.

3. هل هناك مستند للعرض يشرح الاستثمار؟

يطلب من معظم مُصدري الأوراق المالية تقديم نشرة دورية أو مذكرة استثمار خاصة تشرح تفاصيل مهمة بخصوص العرض.

يجب أن توضح مستندات العرض أعمال الشركة وأسماء الشركاء والمديرين التنفيذيين وخبراتهم ومخاطر العمل والمسؤوليات المحتملة.

4. هل يختلف طرح مندوب المبيعات عن الطرح الموجود في المستندات؟

عليك أن تولي اهتماماً خاصاً لمدى وضوح شرح المخاطر التي يصفها مستند العرض أو مذكرة الاستثمار الخاصة، ومبلغ الرسوم، ومدى سهولة الاستثمار.

إذا قلل مندوب المبيعات من قيمة أي من مخاوفك أو قال أن التفاصيل الموجودة في المستند موجودة لأن المحامين "أجبرونا على إدراجها"، فيجب اعتبار ذلك علامة على وجود مشكلات خطيرة.

معدل العائد

بلغ متوسط معدل العائد السنوي لسوق الأوراق المالية في الولايات المتحدة للعشرين عاماً المنتهية في يونيو 2023 9.752% وفقاً لقياس مؤشر ستاندرد أند بورز 500 لأسهم الشركات الكبيرة. وللثلاثين عاماً المنتهية في ديسمبر 2022 بلغ 9.64%. وتعتبر هذه معايير مرجعية جيدة لقياس العائد المتوقع.

الضغط للتصرف على الفور

عند إخبارك بأنه يجب عليك التصرف بسرعة للاستفادة من فرصة الاستثمار أو أن الاستثمار متاح فقط إذا استثمرت الآن، فإن هذه علامات على الاحتيايل. إذا تعرضت لهذا الضغط أثناء مكالمات هاتفية أو في بريد إلكتروني أو على وسائل التواصل الاجتماعي، فعليك إنهاء التعامل.

الإصرار على الصمت أو السرية

تعتبر الطلبات أو التحذيرات للحفاظ على

سرية فرصة الاستثمار علامات على الاحتيايل. والادعاءات القائلة بأنه لا يمكن تزويدك بالمعلومات لأن الاستثمار ملكية مسجلة هي موضع شك. وما هو أكثر إثارة للريبة هو توجيهك لعدم الاتصال بمحامٍ أو وكالة حكومية أو فيدرالية، مع تفسير ذلك بأن الفرصة ستختفي إذا فعلت ذلك.

نقص معلومات الاتصال

كن حذراً من مندوبي المبيعات الذين يرفضون تقديم معلومات اتصال كاملة لأنفسهم وللشركة. الادعاءات بأن الشركة ليس لديها مكتب فعلي، أو أن الجميع يعملون من المنزل، أو أن الشيكات والبريد يجب إرسالها إلى صندوق بريد هي علامات على الاحتيايل.

الأخطاء والتناقضات في مستندات العرض

قد يكون لمستندات العرض عناوين مختلفة: عقد استثمار؛ سند إذني؛ مذكرة استثمار خاصة؛ اتفاقية استثمار؛ وغيرها. بغض النظر عن العنوان، إذا كانت المستندات تحتوي على أخطاء إملائية أو تستخدم أسلوب نحوي ركيك، فاحذر. وتعتبر التناقضات أيضاً علامات على الاحتيايل. على سبيل المثال: يُستخدم في العنوان "Company ABC, LLC"، ولكن فيما بعد في المستند، يُستخدم "ABC Co" أو "Company ABC".

الادعاءات بالإعفاء

إذا ادعى أحد المروجين أن الشركة معفاة من متطلبات التسجيل، أو متطلبات التسجيل الحكومية، أو أي متطلبات أخرى للترخيص أو التنظيم، فتأكد من التحقق من الادعاءات.

تاريخ من المشكلات

إذا كان للمصدر أو مندوب المبيعات تاريخ من الإفلاس والدعاوى القضائية والرهونات وإجراءات الإنفاذ والإدانان فإن هذا يعتبر علامة سيئة. إذا بحثت وتوصلت إلى أن ملاك شركة ما أو مديرها أو مندوبي المبيعات فيها لديهم ماضٍ مشؤم، فكن حذراً من الاستثمار.

شهادات

تعتبر الشركة التي تعتمد على شهادات الأفراد الذين يدعون أنهم حققوا عوائد مميزة مع قليل من العمل علامة تحذيرية كبيرة. كن حذراً من الشهادات التي تراها في مقاطع الفيديو أو تسعها في المؤتمرات والاجتماعات التي يتم طرح الاستثمار فيها.

5. هل لديك نسخ من جميع الأوراق؟

عندما تفتح حساب استثمار، فيجب أن تستلم نسخاً من جميع الأوراق المكتملة. ويجب أيضاً أن يكون بإمكانك الوصول إلى بيانات الاستثمار المنتظمة التي توضح المبلغ الذي استثمرته والقيمة الحالية لحسابك.

ويجب أن يوضح البيان أيضاً العمولات ورسوم المبيعات وغيرها من الرسوم. عند مراجعة البيانات ابحث عن التناقضات ومنها الصفقات غير المصرح بها أو المبالغ المفقودة.

أنواع وأمثلة على الاحتيال الاستثماري

في بعض الأحيان، تتبع عمليات الاحتيال الاستثماري أنماط معروفة كانت موجودة لفترة طويلة. وبعضها الآخر يتطور بناءً على منتجات استثمارية جديدة وتقنيات استثمارية جديدة.

تشمل بعض أنواع الاحتيال الكلاسيكية التي لا تزال تجذب الضحايا:

مخططات للسند الإذني

تتضمن العديد من العمليات الاحتيالية إصدار سند إذني. على الرغم من أن السندات الإذنية قانونية في معظم المعاملات التجارية، فكن حذراً من الاستثمارات التي تتضمن سندات إذنية، وخصوصاً تلك التي تعد بعوائد ذات معدل ثابت أو عوائد مضمونة. لا تقع في فخ فكرة أنه يمكنك تطبيق السند الإذني في المحكة لاستعادة أموالك. إذا أنفق المحتال جميع أموال الاستثمار وأفلس، أو حدث ما هو أسوأ من هذا، اختفى، فمن غير المرجح أن تسترد أموالك.

مخططات بونزي

في هذا النوع من المخططات، يستغل المحتالون المستثمرين من خلال وعدهم بعوائد استثمار قوية. وقد تتلقى الضحايا تقارير منتظمة للاستثمار من المحتال توضح مدى زيادة قيمة حساباتهم. وبإمكانهم أيضاً السحب من حساباتهم. ولكن السبيلة التي تدعم عمليات السحب هذه تأتي من

الشرعية. تأكد من التحقق من التسجيل على BrokerCheck.org ولا تتردد دائماً في تناول الطعام والابتعاد عن الضغط لإجراء اجتماع فردي في المستقبل.

ومن بعض أنواع الاحتيال الاستثماري التي تطورت حديثاً:

المواقع الإلكترونية المزيفة

باستخدام مواقع زائفة، يمكن لمندوبي المبيعات غير الشرفاء التلاعب بالعوائد لجعل الأمر يبدو للمستثمر المطمئن وكأنه يحقق عوائد عالية بسرعة. ويتم حث المستثمرين على دفع ودائع إضافية بناءً على تصورهم أنهم يكسبون الأموال. في بعض الحالات، قد يتم تشجيع المستثمرين أيضاً على إجراء عمليات سحب صغيرة لإعطائهم انطباع بتوفر السبيلة. وفي النهاية، بعد الخداع بما يكفي ليكون هذا الجهد مربحاً، يغلق الجناة الموقع.

تغيير المنصات

للوصول إلى المستثمرين المحتملين من خلال حساب على وسائل التواصل الاجتماعي، يذكر المحتال فرصة استثمار ثم يرسلك إلى بورصة أو منصة استثمار مزيفة. في بعض الأحيان، يتم تقديم العرض من خلال منصة قانونية ولكن مع تعليمات بالدفع باستخدام موقع احتيالي مختلف.

الشهادات والتصديقات

قد تدفع عروض الاستثمار التي تعتمد بشدة على شهادات المشاهير والمؤثرين مقابل التصديقات، أو ربما تكون قد قدمت دخلاً استثمارياً لهؤلاء الأفراد. وبحلول الوقت الذي سيقوم فيه المستثمرون العاديون بالاستثمار، قد تتوقف الشركة عن تحقيق الأرباح.

تعدين السبيلة

في هذا النوع من الاحتيال عن طريق عملة الكريبتو، يتم وعد المستثمرين بنسبة مئوية

من الأرباح المكتسبة عن طريق تداول الكريبتو إذا ساهموا بجزء من أصولهم الحالية من عملة الكريبتو في تطبيق يوفّر السبيلة للمعاملات المستقبلية. يتصل المحتال بالضحايا باستخدام موارد متنوعة عبر الإنترنت، ومنها تطبيقات المواعدة، ويظل على اتصال بالضحايا لبعض الوقت لبناء الثقة. وبعد ذلك، عندما يتم تحويل أصول الضحية، ينقل المحتال تلك الأصول في محفظته الرقمية ويختفي.

الاستثمارات البديلة

تعتبر الاستثمارات البديلة للاستثمارات التقليدية، مثل الأسهم، مناسبة لبعض المستثمرين الذين يمكنهم التعامل مع المخاطر وخسارة بعض أموال الاستثمار. ومع ذلك، تكون بعض الاستثمارات البديلة احتيالية نظراً لعدم وجود منتج، أو بسبب مغالطة البائع في قيمة المنتج. كن حذراً فيما يتعلق بالاستثمارات في الأصول مثل العقارات وتأجير المعدات والتزامات القروض والفنون والأشياء الثمينة والرموز غير القابلة للاستبدال (NFT)، مع التأكد من أنك تفهم كيف يسير الاستثمار. ينبغي لك أيضاً التحقق من أن الأصول موجودة وأنها تم تقييمها بدقة، على الرغم من أنه قد يكون من الصعب القيام بذلك.

تحقق من تسجيل الأفراد:

BrokerCheck.org

تحقق من تسجيل الشركة والمستندات:

SEC.gov

سيساعد التعرف على علامات الخطر والمخططات المحددة في هذا الكتيب على حمايتك من أن تصبح ضحية الاحتيال الاستثماري. تحقق دائماً قبل الاستثمار، واتصل بالهيئة المنظمة للأوراق المالية في ولايتك إذا كنت تعتقد أنه قد عُرض عليك أو بيع لك استثمار احتيالي.



إدارة المؤسسات المالية في واشنطن

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

حقوق النشر © لعام 2023 من Lightbulb Press. جميع الحقوق محفوظة.
www.lightbulbpress.com
تم تمويل الاحتيال الاستثماري من قبل صندوق حماية المستثمر.



LIGHTBULB
PRESS®