

俄罗斯的MMM公司是如何在股市上行骗的？PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/44/2021_2022__E4_BF_84_E7_BD_97_E6_96_AF_E7_c33_44396.htm 俄罗斯的MMM公司是如何在股市上行骗的？1994年7月，俄罗斯爆发了席卷全国的MMM公司利用股市欺诈性集资的重大事件，涉及金额达数千亿卢布，先后有1000多万人被卷入其中。这起事件在一定程度上动摇了人们对俄罗斯经济体系稳定的信心。苏联解体后，俄罗斯开始了被称之为“休克疗法”的经济改革，试图在较短时间内实现由计划经济向市场经济的体制转变。为了解决在国民经济中占绝对地位的国有企业长期缺乏活力的问题。1992年7月1日，叶利钦总统签署了一项命令，决定将俄罗斯大部分国有企业改造为股份公司，除国有农场在1992年内禁止实行股份制改造外，所有的国有企业都应在1992年11月二日以前改造为开放性的股份公司，1992年8月21日，叶利钦总统宣布向1.48亿俄罗斯公民发放每人一张面值1万卢布的私有化证券，并规定俄罗斯将有6000家企业允许公民用同家发放的私有化证券购买企业股票。在这种急剧变革的经济形势下，以马夫罗季为首的马氏三兄弟立即迎合了政府改革的趋势，1994年初，马氏三兄弟先期注册的资本金仅为10万卢布的合作社转眼之间变成了由马夫罗季任董事长、以其三兄弟名字命名的“MMM投资公司”，声称其目标是将之建成全俄最大的投资基金，专营股票的发行。从此，MMM公司开始了股市行骗。（1）利用舆论媒体大做欺诈性虚假广告。在当时，俄罗斯正处于一种无序的变革状态，一切言论和出版皆缺乏严格监管。这恰恰为MMM公司利用广告大

肆渲染自己提供了广阔的活动空间。1994年2月，MMM公司发动了一场声势浩大的广告宣传攻势。几乎俄罗斯所有著名的广播、电视、报纸、杂志都刊登了MMM公司的集资广告，其中俄罗斯5家著名的电视台平均每30分钟的节目就有一次MMM公司的广告。马夫罗季的名字和MMM公司的名字在舆论媒体中出现的频率远远超过了俄罗斯总统叶利钦等政坛要人。一时间，MMM公司成了俄罗斯家喻户晓的大公司，马夫罗季成了俄罗斯人们心目中的中心人物。

(2) 宣称并承诺高回报以诱使投资者上当受骗，MMM公司在莫斯科、圣彼得堡等城中开办了大量分支机构发售股票，其负责人向公众承诺、只要向MMhA公司投资100美元，就可在半年内收回500美元，此外还有高达400%的年终回报率。如投资者想撤回投资，可将手中的MMM公司股票，在任何一大拿到该公司的任捎传点兑换。在强大的舆论攻势和高回报的诱使下，谁也没有去考虑高M报个的虚假性，人们相信只要购买MMM公司股票就能发财。人们纷纷抢购MMM公司的股票，不少人甚至动用了全部退休金，以期获得丰厚的回报。

(3) 营造迷人的金字塔，促使股票价格狂涨，诱使投资者盲目跟风。从2月1日起，一张张印有马夫罗季头像，面值为1000卢布的原始股涌向社会，掀起了一场席卷整个俄罗斯的股票投机狂潮。2月)日MMM公司股票每股买入价为1400卢布，收市价为1600卢布。到6月份，MMM公司股票价格每股已达37 500卢布。较面值上涨了36.5倍。面对二三十倍的投资回报，整个俄罗斯投资者都为之心动。仅半年时间川MMM公司凭借它的“金字塔”式投资返还方案，吸收了数千亿卢布的资金，发展成为俄罗斯赫赫有名的商业金融集

团公司。它在全国60多个城市设有代理处，其交易周转金占全俄罗斯交易周转金的一半，每天出售股票获得的收入高达400亿卢布。然而，这种金字塔式的投资行骗隐含着日益巨大的风险。一旦投资者的信心发生动摇，停止投资、抛售股票或要求兑付，金字塔就会倒塌，那些较晚参与投资的股东将血本无归，成为欺诈的最大牺牲品，1994年7月22日，一直对MMM公司态度暧昧的俄政府突然公开声明，政府对MMM公司许诺的400%的年回报率持怀疑态度，政府也不保证对MMM公司投资的安全。随后，MMM公司突然宣布，除其莫斯科总部外，其他分部不再从投资者手中购回股票。至此，投资者才意识到诱人的承诺不过是一种欺骗，人们纷纷抛售股票或参与挤兑狂潮，其股票价格仅7月27日就暴跌了50%，MMM公司的神话彻底破灭。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com