



# SEC

OFFICE of INVESTOR  
EDUCATION and ADVOCACY

## Cảnh Báo Nhà Đầu Tư: Lừa Gạt Đầu Tư

06/18/2014

*Văn Phòng Giáo Dục và Bảo Vệ Quyền Lợi Nhà Đầu Tư của SEC ban hành Tài Liệu Cảnh Báo Nhà Đầu Tư này để giúp giáo dục các nhà đầu tư về tình trạng lừa gạt đầu tư, một dạng gian lận đầu tư nhằm vào thành viên các nhóm đồng nhất, chẳng hạn như cộng đồng tôn giáo, cộng đồng sắc tộc thiểu số hoặc người cao niên.*

### Lừa Gạt Đầu Tư là gì?

Lừa gạt đầu tư gần như bao giờ cũng liên quan tới đầu tư giả mạo hoặc hoạt động đầu tư trong đó kẻ chủ mưu nói dối các thông tin quan trọng (chẳng hạn như rủi ro tổn thất, quá trình đầu tư, hoặc lý lịch của kẻ chủ mưu). Nhiều trường hợp lừa gạt đầu tư theo thủ đoạn **Ponzi** hay còn gọi là **thủ đoạn hình tháp**, trong đó nhà đầu tư mới đưa tiền cho kẻ chủ mưu và số tiền này được dùng để trả cho nhà đầu tư trước đó khiến họ ảo tưởng mình đang đầu tư thành công. Thủ đoạn này lừa các nhà đầu tư mới đầu tư vào quỹ ảo, và ru ngủ các nhà đầu tư hiện tại khiến họ tin rằng tiền đầu tư của họ đang an toàn. Thực ra, ngay cả khi đó là khoản đầu tư có thật, hoạt động đầu tư này thường ít có lãi hoặc không hề có lãi. Kẻ gian lận chỉ cần lấy tiền của các nhà đầu tư mới để dùng vào việc riêng, thường là dùng một phần để trả cho các nhà đầu tư hiện tại có thể đã bắt đầu nghi ngờ. Cuối cùng, khi lượng tiền của đầu tư đã cạn và các nhà đầu tư hiện tại đòi trả tiền, âm mưu này sẽ sụp đổ và khi đó các nhà đầu tư mới vỡ lẽ phần lớn hoặc toàn bộ số tiền của họ đã mất.

### Thủ Đoạn Lừa Gạt Đầu Tư là như thế nào?

Những kẻ chủ mưu lừa gạt đầu tư thường là (hoặc giả danh là) thành viên của các nhóm mà họ đang tìm cách lừa đảo. Nhóm này có thể là một nhóm tôn giáo, chẳng hạn như nhà thờ hoặc một giáo phái cụ thể. Đó có thể là một nhóm sắc tộc hoặc cộng đồng di dân. Đó có thể là một nhóm sắc tộc thiểu số. Đó có thể là thành viên của một lượng nào đó - ngay cả quân nhân cũng từng là mục tiêu của các thủ đoạn lừa gạt này. Kẻ lừa gạt tập trung vào bất kỳ nhóm nào họ nghĩ rằng có thể thuyết phục tin tưởng họ để trao gửi khoản tiền tiết kiệm phải làm lụng vất vả mới có được.

Về bản chất, lừa gạt đầu tư lợi dụng lòng tin và tình bạn giữa các nhóm người có điểm chung. Kẻ lừa gạt dùng nhiều cách để tiếp cận nhóm này. Cách phổ biến là tuyển mộ các nhà lãnh đạo uy tín ở trong chính nhóm đó để quảng bá

thủ đoạn đầu tư này. Các nhà lãnh đạo này có thể không hay biết hoạt động "đầu tư" đó thực ra chỉ là thủ đoạn lừa gạt, nên bản thân họ có thể trở thành nạn nhân bất đắc dĩ.

Vì nhiều nhóm có cơ cấu rất chặt chẽ nên cơ quan chức năng hoặc cơ quan thi hành luật pháp có thể khó phát hiện được thủ đoạn lừa gạt đầu tư. Các nạn nhân thường không thông báo cho cơ quan chức năng hoặc nhờ cậy tới pháp luật để giải quyết. Thay vào đó, họ cố gắng giải quyết trong phạm vi nhóm. Điều này đặc biệt đúng khi kẻ gian lận sử dụng các nhà lãnh đạo tôn giáo hoặc lãnh đạo cộng đồng có uy tín để thuyết phục người khác tham gia đầu tư.

### **Cách Tránh Lừa Gạt Đầu Tư**

Sau đây là một số lời khuyên để giúp quý vị tránh bị lừa gạt đầu tư.

- **Ngay cả khi quý vị biết người mời đầu tư, bảo đảm tìm hiểu lý lịch của người đó, cũng như bản thân hoạt động đầu tư đó - cho dù người giới thiệu cơ hội đầu tư cho quý vị là người tin cậy như thế nào đi nữa.** Lưu ý là người nói với quý vị về cơ hội đầu tư có thể cũng bị lừa tin rằng hoạt động đầu tư đó là hợp lệ, trong khi thực tế lại không phải như vậy.
- **Đừng bao giờ quyết định đầu tư chỉ dựa vào gợi ý của một thành viên trong tổ chức hay nhóm mà quý vị tham gia.** Điều này đặc biệt đúng nếu gợi ý này ở trên mạng trực tuyến. Đầu tư qua một nhóm trực tuyến mà quý vị tham gia, hoặc trong phòng chat hoặc bằng tin về vấn đề quý vị quan tâm, có thể là lừa đảo.
- **Đừng tin vào các hoạt động đầu tư hứa hẹn lãi cao hoặc "bảo đảm" sẽ có lãi.** Cũng nên cảnh giác với bất kỳ hoạt động đầu tư nào được nói là không có rủi ro. Có rất ít hoạt động đầu tư không có rủi ro. Hứa hẹn thu lãi nhanh và lãi cao, có ít rủi ro hoặc hoàn toàn không có rủi ro, là các dấu hiệu cảnh báo lừa đảo thường gặp.
- **Thận trọng đối với bất kỳ cơ hội đầu tư nào không thể ghi thành văn bản.** Kẻ gian lận thường tránh ghi thành văn bản. Tránh đầu tư nếu quý vị được cho biết là họ không có thời gian để lập thành văn bản các điều khoản cụ thể về chương trình đầu tư đó. Quý vị cũng nên cảnh giác nếu được yêu cầu giữ kín cơ hội đầu tư.
- **Đừng để bị ép buộc hoặc thúc ép mua một khoản đầu tư trước khi có cơ hội tìm hiểu "cơ hội" đó.** Người quen của quý vị kiếm được tiền, hoặc nói là kiếm được tiền, không có nghĩa là quý vị cũng sẽ kiếm được tiền như họ. Cảnh giác với các hoạt động đầu tư dụ dỗ như cơ hội "chỉ một lần trong đời", đặc biệt là khi người bán hàng dựa vào gợi ý về thông tin bảo mật hoặc thông tin "nội bộ".

### **Các Thủ Đoạn Lừa Gạt Đầu Tư Gần Đây**

Ban Thực Thi Pháp Luật của SEC thường xuyên điều tra và truy tố các trường hợp lừa đảo đầu tư nhắm vào nhiều nhóm khác nhau. Sau đây là một số trường hợp gần đây.

### [SEC Ngăn Chặn Thủ Đoạn Đầu Tư Hình Tháp nhằm vào Di Dân Dominica và Brazil](#)

SEC có được lệnh Tòa Án phong tỏa hàng triệu đô la liên quan tới thủ đoạn đầu tư hình tháp, chủ yếu nhắm vào di dân người Dominica và Brazil, và còn lừa cả cộng đồng di dân người Hoa, người Việt, và người Haiti. Khiếu nại cáo buộc những kẻ chủ mưu hứa hẹn với các nhà đầu tư về mức lợi nhuận hàng năm ít nhất là 200 phần trăm để tuyển dụng các thành viên mới hoặc đăng quảng cáo vu vơ trên các website quảng cáo miễn phí trên Internet cho một công ty tiếp thị đa cấp bán dịch vụ điện thoại dựa trên công nghệ "tiếng nói qua Internet" (VoIP).

### [SEC Buộc Tội Những Kẻ Điều Hành Thủ Đoạn Đầu Tư Hình Tháp Nhắm Vào Cộng Đồng Á Châu và gốc La-tinh](#)

Trong thủ đoạn đầu tư hình tháp, kẻ chủ mưu sử dụng các công ty tự xưng là công ty tiếp thị đa cấp bán các dịch vụ không gian lưu trữ dữ liệu trên máy tính để thu về hơn \$65 triệu, chủ yếu là từ các nhà đầu tư trong cộng đồng Á châu và La-tinh ở Hoa Kỳ và nước ngoài. Các bị cáo đã hứa hẹn lừa đảo các nhà đầu tư một khoản lãi suất ít nhất là 100 phần trăm trong vòng 100 ngày.

### [SEC Buộc Tội Những Kẻ Điều Hành Thủ Đoạn Tiểu Xảo Đầu Tư Liên Quan Tới Thể Thao Bóng Bày Dục nhắm vào Người Cao Niên](#)

Kẻ gian lận sử dụng thủ đoạn bán hàng gây áp lực để ru ngủ những người cao niên và các nhà đầu tư khác, nói dối rằng tiền đầu tư của họ sẽ được đầu tư vào một công ty đang phát triển công nghệ đột phá cho Liên Đoàn Bóng Bày Dục Quốc Gia để sử dụng trong Super Bowl và hứa hẹn bảo đảm đầu tư sẽ có lãi. Những kẻ điều hành dùng gần hết tiền đầu tư vào mục đích riêng và để trả lương cho các đại diện bán hàng mà họ thuê để mời chào nhà đầu tư.

### [SEC Buộc Tội Kẻ Chủ Mưu Thủ Đoạn Đầu Tư Ponzi Chủ Yếu nhắm vào Những Người Đi Nhà Thờ là Người Mỹ Gốc Phi Châu](#)

Trong thủ đoạn đầu tư Ponzi, kẻ chủ mưu bán trái phiếu ghi nợ có mức lãi suất hàng năm từ 12% tới 20%, nói với các nhà đầu tư chủ yếu là người Mỹ gốc Phi châu là tiền đầu tư sẽ được dùng để mua và hỗ trợ các doanh nghiệp nhỏ, chẳng hạn như tiệm giặt đồ, tiệm bán nước trái cây, hoặc tiệm xăng. Kẻ chủ mưu cũng bán "máy rút thăm trúng thưởng" mà hắn nói rằng sẽ tạo ra lợi nhuận đầu tư lên tới 300% hoặc hơn trong năm đầu tiên.

### [SEC Buộc Tội Công Ty và Chủ Sở Hữu công ty có hành động lừa gạt nhắm vào các nhà đầu tư theo đạo Công giáo](#)

Những kẻ chủ mưu Ponzi đã gom được \$6 triệu từ gần 80 nhà đầu tư Công Giáo tin lành qua lừa cấp cổ phiếu, và giấy ghi nợ lãi suất cao, ngắn hạn, chưa đăng ký qua công ty của họ (công ty này được quảng cáo dưới dạng nhà cung cấp dịch vụ video giao thức tiếng nói qua internet trên toàn thế giới).

## SEC Chặn Đứng Thủ Đoạn Ponzi Nhắm Tới Cộng Đồng Người Ba Tư-Do Thái ở Los Angeles

SEC có được lệnh tòa khẩn cấp để chặn đứng thủ đoạn Ponzi trị giá \$7.5 triệu nhắm tới thành viên cộng đồng Ba Tư-Do Thái ở Los Angeles. Khiếu nại của SEC cáo buộc kẻ chủ mưu, bản thân vốn là thành viên cộng đồng người Ba Tư-Do Thái ở Los Angeles, đã gom tiền từ 11 nhà đầu tư và sử dụng gần \$1.6 triệu tiền đầu tư để mua đồ trang sức, xe hơi đắt tiền, vé VIP tham dự các sự kiện thể thao. Ông ta ru ngủ nhà đầu tư với lời hứa hẹn lãi suất cao trong các cổ phần trước IPO của các hãng nổi tiếng.

## SEC Buộc Tội Người Đàn Ông ở Miền Nam Florida vì Thủ Đoạn Lừa Gạt Đầu Tư

Kẻ lừa đảo gom được gần \$11 triệu với lời hứa hẹn mức lãi cao tới 26%. Ông ta thường gặp và dụ dỗ nhà đầu tư tiềm năng bằng cách mời họ tới các nhà hàng đắt tiền ở Fort Lauderdale và các vùng phụ cận. Khách hàng thường tìm đến ông ta qua giới thiệu truyền miệng của bạn bè và người thân. Nhiều nạn nhân là thành viên cộng đồng người đồng tính luyến ái ở Wilton Manors, Florida.

## SEC Buộc Tội Nhà Phát Triển Địa Ốc trong Vụ Lừa Gạt Đầu Tư ở Miami

Nhà phát triển địa ốc tại Miami lừa gạt đầu tư với thủ đoạn Ponzi liên quan tới các hoạt động đầu tư bất động sản, gom được \$135 triệu từ hơn 400 nhà đầu tư, chủ yếu là cộng đồng người Cu-ba ở miền Nam Florida. Ngoài ra, người này còn dùng tiền của nhà đầu tư mới để trả cho nhà đầu tư hiện tại và dùng một bất động sản để thế chấp cho nhiều nhà đầu tư một lúc.

## Quý Vị Nên Làm Gì Nếu Nghi Ngờ Có Lừa Gạt Đầu Tư?

Nếu quý vị nghĩ mình có thể biết một hành động có thể bị coi là lừa gạt đầu tư – hoặc có thể mất tiền do bị lừa gạt đầu tư – vui lòng liên lạc với SEC qua Trung Tâm Khiếu Nại của SEC, <http://www.sec.gov/complaint/select.shtml>. Quý vị cũng có thể liên lạc với cơ quan quản lý chứng khoán của tiểu bang quý vị. Quý vị có thể tìm các đường liên kết và địa chỉ cho cơ quan pháp luật tại tiểu bang của quý vị bằng cách [tới website của Hiệp Hội Cơ Quan Quản Lý Chứng Khoán Bắc Mỹ](#).

## Thông Tin Thêm

Để tìm hiểu thêm về các thủ đoạn lừa gạt đầu tư, hãy xem các tài liệu Cảnh Báo Nhà Đầu Tư của chúng tôi: [Beware of Pyramid Schemes Posing as Multi-Level Marketing Programs](#) (Cảnh giác với thủ đoạn hình tháp tự xưng là các chương trình tiếp thị đa cấp), [Investment Scams Exploit Immigrant Investor Program](#) (Chương trình ngăn chặn thủ đoạn đầu tư lợi dụng nhà đầu tư là di dân), và [Social Media and Investing - Avoiding Fraud](#) (Truyền thông xã hội và Đầu tư - Tránh gian lận). Để biết thêm thông tin giáo dục về lừa gạt đầu tư, vui lòng xem ấn phẩm của chúng tôi ["Stopping Affinity Fraud in Your Community"](#) ("Ngăn chặn lừa gạt đầu tư trong cộng đồng của quý vị") có trên website

Investor.gov, website của SEC dành cho các nhà đầu tư bán lẻ. Để biết thêm thông tin về hoạt động đầu tư nói chung, kể cả cách giúp tránh lừa gạt đầu tư, vui lòng tới [Investor.gov](https://www.investor.gov) hoặc tới website của [Văn Phòng Giáo Dục và Bảo Vệ Quyền Lợi Nhà Đầu Tư](https://www.sec.gov) tại SEC.gov. Quý vị cũng có thể theo dõi tin tức của chúng tôi trên Twitter tại [@SEC\\_Investor\\_Ed](https://twitter.com/SEC_Investor_Ed). Cuối cùng, nếu quý vị muốn nói chuyện trực tiếp với nhân viên của chúng tôi về vấn đề này hoặc các vấn đề đầu tư khác, vui lòng liên lạc với chúng tôi tại số điện thoại miễn phí (800) 732-0330.

---

Văn Phòng Giáo Dục và Bảo Vệ Quyền Lợi Nhà Đầu Tư cung cấp thông tin này dưới dạng dịch vụ cho nhà đầu tư. Đây không phải là phần diễn giải pháp lý và cũng không phải là bản trình bày về chính sách của SEC. Nếu quý vị có thắc mắc về ý nghĩa hoặc việc áp dụng một điều luật hoặc qui chế cụ thể nào đó, vui lòng tham khảo ý kiến luật sư chuyên về luật chứng khoán.