



금융감독원

보 도 자 료

금융은 **통통**하게 소비자는 **행복**하게

보도	2026.9.22.(화) 조간	배포	2026.9.21.(월)		
담당부서	민생침해대응총괄국 불법사금융대응2팀	책임자	팀 장	전혜영	(02-3145-8285)
		담당자	선 임	이성지	(02-3145-8523)

풍성해야 할 한가위, '가짜 투자'에 눈물 흘리지 않으려면?

- 최근 발생한 유사수신행위 피해사례 및 소비자 유의사항 -

■ 소비자경보 2026 - 25호

등급	주의	경고	위험
대상	금융소비자 일반		

I. 개 요

- 안전자산이나 확정수익을 추구하는 심리를 악용하여 원금보장을 약속하며 자금을 모집하는 유사수신행위가 지속되고 있습니다.
 - **(다단계 형태)** 특히, **다단계 방식**으로 모집·유치 수당을 과다하게 제시하는 경우, 전형적인 '폰지 사기(Ponzi scheme)'일 수 있으며,
 - 초기에 지급하는 많은 수당은 **본인**의 **투자금** 또는 다른 투자자의 **신규 투자금**을 **재원**으로 이른바 '**돌려막기**'하는 것이므로 주의하시길 바랍니다.
 - **(협동조합 가장)** **협동조합** 등을 **가장**하여 **고배당**을 **보장**한다고 하면서 **투자금**을 **편취**하는 사례도 지속되고 있으니 각별히 주의하시기 바랍니다.
 - ※ 금융감독원에 '26년 중 **다단계 유사수신행위** 민원 22건, **협동조합 유사수신행위** 민원 10건이 접수되어 **피해상담**·**수사의뢰** 등 조치하였음
- 금융소비자께서는 아래 **유의사항** 및 **대응요령**을 **숙지**하여 **부당한 피해**를 사전에 **예방**하시길 바라겠습니다.
 - 특히, 다단계 형태·협동조합 가장의 유사수신행위는 **피해자의 가족·지인이** 피해자를 대신하여 **신고·제보**하는 경우가 많으므로,
 - 한가위 기간 동안 내 가족과 지인이 **부당한 피해**를 보고 있진 않은지 확인하시어 **추가 피해**도 막으시길 바랍니다.

< 소비자 유의사항 및 대응요령 >

- ① '**고수익이면서 원금이 보장되는 투자는 없다**'는 **평범한 진리**를 기억!
- ② 특히, **다단계방식**으로 투자금을 모집하는 경우에는 더욱 조심!
- ③ **가족, 지인**이 투자를 권유하더라도 **유사수신행위·사기**일 수 있음을 명심!
- ④ **불법행위**로 의심되면 즉시 **신고**!

Ⅱ. 다단계 방식의 유사수신행위 수법 및 특징

□ 새로운 회원·투자자를 데려오면 추가 수익을 지급하는 다단계 방식으로 영업하면서 원금보장·고수익을 약속하는 유사수신행위가 성행

① (다단계 구조) 불법업체는 여러 직급*의 단계를 두며 운영하며, 하위 직급의 투자·영업 실적에 따라 수당을 차등 지급

* 예) 차장 - 팀장 - 점장 - 본부장, Level 1 - Level 2 - Level 3 - Level 4 - Level 5

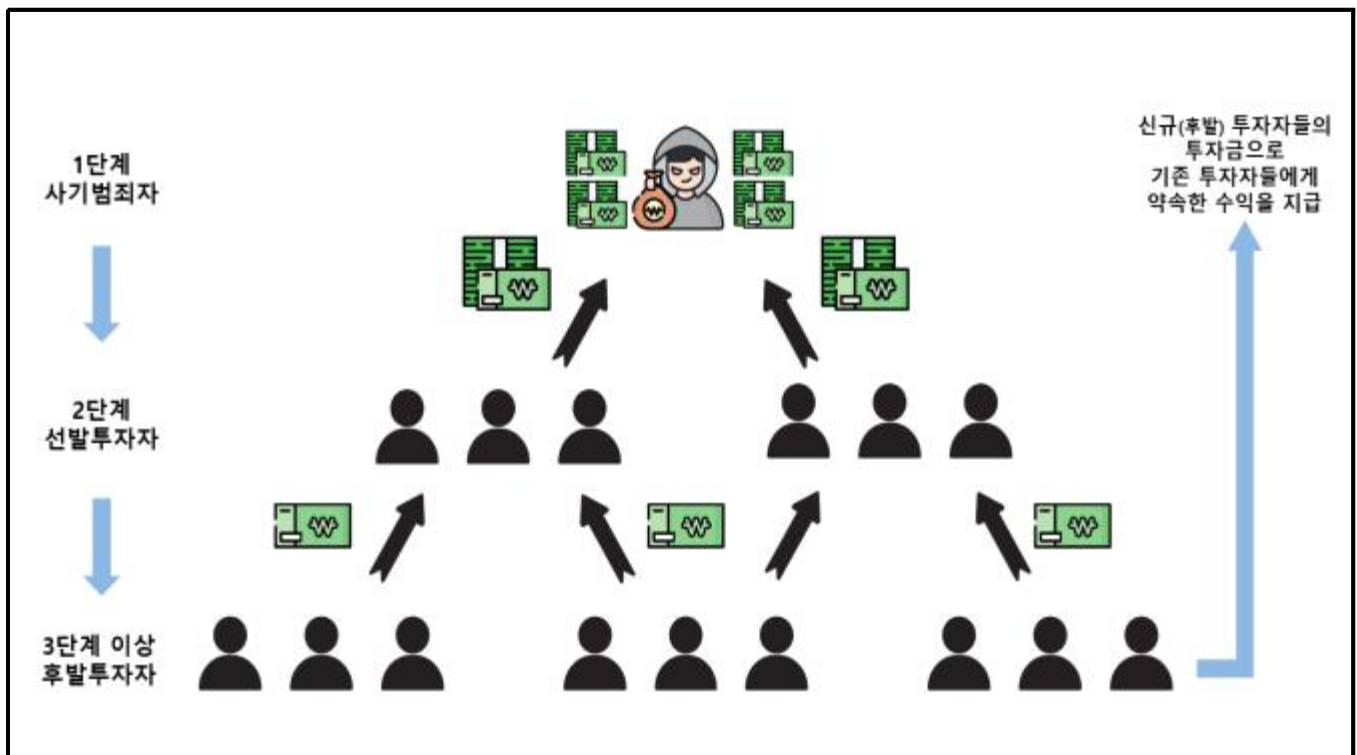
- 승급 조건은 하위 직급의 인원·월매출 등에 연동*하고 있으며, 높은 소개 수당을 지급하여 피해자가 스스로 하위 직급 모집책이 되도록 유도

* 예) '점장' 승급을 위해서는 산하에 팀장 10명 이상, 산하 매출 5,000 포인트 이상 달성 필요

- 후발 투자자의 돈으로 기존 투자자에게 수익을 지급하는 폰지 사기로서 신규투자자가 유입되지 않아 돌려막기가 불가능해지면 주동자는 잠적

- 선발 투자자는 업체가 잠적·도산한다면 피해자인 동시에 가해자가 될 우려

다단계 방식 사기 구조도



② (실체 없는 사업) 리조트, 쇼핑몰, 가상자산 등 인기있는 투자사업을 내세우지만, 사업구조가 불명확하고 검증되지 않은 장래 수익성만 강조

- 특히, 가상자산을 발행하여 거래소 상장, 자체 플랫폼 구축 등을 통해 고수익을 지급한다며 투자자를 현혹하는 다단계 사기가 지속되고 있는데,
- 이들은, 자체발행 코인에 투자하여 예치하면 높은 수익금을 매일 코인으로 지급한다면서, 외부 설명회 등을 통해 투자자를 모집하고 있으며,
- 모집인원·하위 조직 실적에 따른 추가 수익을 지급한다며 다단계 투자 유도

외부 설명회 현장

투자 수익 홍보 문구



은

100달러 이상 스테이킹을 하면
데일리 1.6%로 360일동안 576%까지
수령하며
30대까지 1%씩 수령하는 추천매칭
수당과
9직급까지의 직급수당을 수령하는
마케팅입니다.

등급별 차등 보상으로 신규투자자 영업 촉진

*. 팀 보상			수익 목표
추천 인원수	수령 대수	수익율	
1명 추천	1~2대	2%	누적 20% ----
2명 추천	3~4대		
3명 추천	5~6대		
4명 추천	7~8대		
5명 추천	9~10대	1%	누적 30% -----
6명 추천	11~12대		
7명 추천	13~14대		
8명 추천	15~16대		
9명 추천	17~18대	0.5%	누적 35% -----
10명 추천	19~20대		
11명 추천	21~22대		
12명 추천	23~24대		
13명 추천	25~26대		
14명 추천	27~28대		
15명 추천	29~30대		

등급	누적 스테이킹	산하 성과 요구사항	등급 차이 비율
1	1,000	산하 총 누적 성과 5,000	10%
2	2,000	산하 총 누적 성과 30,000	20%
3	3,000	소실적 커뮤니티 성과 100,000	30%
4	4,000	소실적 커뮤니티 성과 300,000	40%
5	5,000	소실적 커뮤니티 성과 1,000,000	50%
6	6,000	소실적 커뮤니티 성과 3,000,000	60%
7	7,000	소실적 커뮤니티 성과 10,000,000	70%
8	8,000	소실적 커뮤니티 성과 30,000,000	80%
9	9,000	소실적 커뮤니티 성과 50,000,000	90%

- ③ **(고수익·원금보장)** 연 15%+ 이상의 고수익 및 원금보장을 약속하며, 사은품 지급을 미끼로 쓰거나 “모집 완료시 종료” 등의 문구로 투자 기회를 놓칠 수 있다는 불안 심리를 자극해 투자를 부추김

투자 유도를 위한 행사

회원 모집 홍보물

 총 모집 금액 억 억 모집 완료시 종료 됩니다.	 기간 / 조건 7개월 월 3% 조건		
🎁 추가 혜택 선착순 20명에게는 여행 바우처 + 만 원 이 제공됩니다! 	목표 수익률 연 15%	 12개월 회원기간	 원금 100% 환급
 회원 모집			

Ⅲ. 협동조합을 가장하며 불법적 자금 모집

- 합법적인 협동조합을 가장하여 전국에 지사·모집책을 두고, 고수익·원금 보장을 약속하며 조합 가입을 유도해 투자금을 모으는 유사수신행위가 횡행

- ① **(가입권유)** 협동조합이라는 이름으로 매월 급여 또는 배당금 지급을 약속하며 조합 가입을 권유하고 출자금(투자금)을 모집

- 조합 탈퇴 시 지급하는 환급금을 원금이 보장되는 것처럼 설명

※ 「협동조합 기본법」상 지급하는 환급금은 조합의 사업 결과 및 재무 상태 등에 따라서 이미 납입한 출자금보다 작을 수 있으며 원금이 보장되지 않음

- 큰 금액을 투자할수록 수령하는 급여·배당금 액수가 커진다고 홍보*

* 예) 300만원 출자시 월 20만원, 3000만원 출자시 월 420만원 지급 홍보

- 주요소 사업, 렌터카 사업 등 다양한 사업을 내세우나, 실체가 불분명

- ② (지인 상대 영업) 지역 사회 내에서 가족·지인을 상대로 조합 가입·투자를 권유하여 해당 업체의 파산 시 가계와 지역 사회에 심각한 피해 우려
- 특히, 시니어 일자리 창출 등을 표방하면서 노령층 대상 투자 권유가 빈번하며, 계약서·약관 등 관련 서류 등은 제대로 제공하지 않음
- ③ (신뢰감 유도) 일정 기간은 약속한 급여·배당금을 지급하고 사업 설명회, 이벤트 등을 개최하여 투자자를 안심시키나,
- 투자금을 반환받고자 하면 핑계를 대고 반환을 지연하고 잠적

협동조합 사업 설명회



협동조합 급여(배당금) 설명 자료

지급 안내표

구좌수	금액	환산금액	가입	첫배당	둘배당	셋배당
			월	월	월	월
기본1구좌	300	300	0	0	0	0
5구좌	1,500	1,800	0	140	140	20
10구좌	3,000	3,300	0	280	280	20
15구좌	4,500	4,800	0	420	420	20
20구좌	6,000	6,300	0	560	560	20
25구좌	7,500	7,800	0	700	700	20

IV. 소비자 유의사항 및 대응 요령

① '고수익이며 원금이 보장되는 투자는 없다'라는 평범한 진리를 항상 기억!

- ☐ '고수익(High return)에는 항상 그에 상응하는 높은 위험(High risk)이 따른다'는 평범한 진리를 명심
- ☐ 고수익은 그만큼 많은 위험을 내재하고 있으며, 원금 전액 손실 가능성까지 고려
- ☐ 원금 보장과 함께 높은 수익률 보장을 약속하며 투자를 유도하는 경우 유사수신일 가능성이 높다는 사실을 유념

② 특히, **다단계 방식**으로 투자금을 모집하는 경우에는 더욱 조심!

- ☐ 사업 설명회, 컨퍼런스 등에서 업체가 하위 모집에 따른 보상을 언급하며 투자권유 및 영업을 하는 경우엔 유의하기!
- ☐ 사업의 실체가 없는 경우가 많고 신규투자자의 모집이 끊기면 투자금을 회수할 수 없는 피해가 발생
- ☐ 과거 유사한 방식의 유사수신행위·다단계 방식 투자사기로 인한 피해 발생 사례가 많고 **지금도 끊이지 않고 있어** 특별히 조심!

③ 가족, 지인이 투자를 권유하더라도 **유사수신·사기**일 수 있음을 명심!

- ☐ **사기 업체**는 가족이나 지인 간의 친분과 믿음을 악용하여 투자를 권유하도록 유도하므로, 가족·지인의 말만 듣고 의심 없이 투자하지 않도록 유의
- ☐ 이러한 방식으로 투자 모집은 하지도 말고! 이러한 투자 권유에 속지 않도록 주의!

④ **불법행위**로 의심되면 즉시 **신고**!

- ☐ 다단계업체, 협동조합 등이 **원금·고수익**을 보장하며 투자 및 조합 가입을 권유하면 신속히 경찰(☎112)에 신고하거나 금융감독원(☎1332)에 제보
- ☐ 빠른 신고·제보만이 추가 피해를 막고, 피해구제를 받을 가능성이 커짐을 항상 유념