Real-life example [output O2-B-9-gr, license CC BY SA 4.0]

Real-life example: The higher the risk, the higher the profit?

See the attached presentation to find the complete example.

Date: 2019-07-22

## About this document

This document is a real-life example illustrating importance of the values of academic integrity in professional life. It was created as a part of *Toolkit for cross-sector cooperation in terms of academic integrity* within Erasmus+ project.

It is a ready-to-use case study accompanied with didactic notes and discussion questions and/or other tasks for the audience. Find more case studies in [ENAI database of educational materials](http://www.academicintegrity.eu/wp/all-materials/?key-words%5b%5d=real-life-example).

Information about the use of this material:



This work is licensed under a [Creative Commons Attribution-ShareAlike 4.0 International License](http://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/).

You are free to:

* Share — copy and redistribute the material in any medium or format
* Adapt — remix, transform, and build upon the material for any purpose, even commercially.

Under the following terms:

* Attribution — You must give appropriate credit, provide a link to the license, and indicate if changes were made. You may do so in any reasonable manner, but not in any way that suggests the licensor endorses you or your use.
* ShareAlike — If you remix, transform, or build upon the material, you must distribute your contributions under the same license as the original.

Additional information about CC licensing: <https://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/>

Citation:

[author] Angelika Kokkinaki & Stella Kleanthous

[title] Real-life example: Once a hacker, always a hacker!

[date] 2019-07-22

[source] <http://www.academicintegrity.eu/wp/all-materials>

[access date]

# Πραγματικό Παράδειγμα: Μεγαλύτερο το ρίσκο, Μεγαλύτερο το κέρδος; (Mέρος A + Μέρος B)

# Basic information

* **Κοινό - Στόχος:** Σπουδαστές Διοίκησης Επιχειρήσεων, Οικονομικών, Λογιστικής ή Χρηματοοικονομικής
* **Περίληψη:** Συνέπειες της ακαδημαϊκής ανεντιμότητας που επανεμφανίζεται σε επαγγελματικό πλαίσιο.
* **Στόχος:** Στο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, εντοπίζει εύλογα σενάρια ακαδημαϊκής ανεντιμότητας που αργότερα μετατρέπονται σε ανήθικες πρακτικές, οι οποίες αποδεικνύονται και παράνομες
* **Διάρκεια:** 30 λεπτά (Μέρος Α) *+ 60 λεπτά (μέρος B)*

# Learning outcome/Message of the story

* Social comparison might put pressure in one’s personal and professional life, however integrity and ethics should be followed.
* Integrity and ethical practices need to be maintained in every aspect of life.

# Teaching notes

The story touches several topics from the finance – cryptocurrencies, Ponzi scheme, Initial Public Offering and Initial Coin Offering, thus this academic integrity lesson can be easily merged with a specialised lesson(s) on theses topics. For this purpose, a larger space can be devoted to these financial topics.

# Material

* The attached presentation to be projected to the audience
* Last three pages of this document – the text of the story, as handouts for the audience
  + One page for part A
  + Two pages for part B

# Teaching methods

* Discussion over the presented case study.

# The story

*The story is on the following separate pages that can be used as hand-outs.*

Μεγαλύτερο το ρίσκο, Μεγαλύτερο το κέρδος; (Mέρος A)

Η Yu-jin ζούσε πάντα στη σκιά του αδερφού της, ο οποίος αναγνωρίστηκε από νωρίς ως παιδί-θαύμα στα μαθηματικά. Στο σχολείο, αν και δεν υστερούσε σε σχέση με τα επιτεύγματά του, δεν έπαιρνε πάντα την ίδια αναγνώριση ούτε τόσους επαίνους όπως εκείνος. Αυτό το γεγονός την έκανε να προσπαθεί περισσότερο για να τον ξεπεράσει. Όταν, λοιπόν, έπρεπε να διαλέξει κλάδο σπουδών στο Πανεπιστήμιο, επέλεξε Χρηματοοικονομικά ακολουθώντας τα χνάρια του αδελφού της. Κατά τη διάρκεια των σπουδών της Yu-jin, ο αδελφός της βρήκε σε μια Διεθνή Τράπεζα. Με περηφάνια αναφερόταν στο έργο του που απαιτούσε πρόσβαση σε χρηματοοικονομικές βάσεις δεδομένων και εφαρμογή πολύπλοκων οικονομικών μοντέλων σε σειρές δεδομένων.

Αυτές οι περιγραφές απετέλεσαν πρόκληση για τη Yu-jin και ξεκίνησε και εκείνη να πειραματίζεται με τα οικονομικά μοντέλα και την ανάλυση τους στα πρώτα χρόνια των σπουδών της, πολύ νωρίτερα από τους συμφοιτητές της. Έγινε ειδικός σε χρόνο ρεκόρ.

# Πρόεδρος του Business Society

Μέσω του επαγγελματικού λογαριασμού του αδερφού της, η Yu-Jin μπορούσε να έχει πρόσβαση στα οικονομικά δεδομένα των δημόσια καταχωρημένων εταιρειών καθώς και σε οικονομικές αναλύσεις για εταιρείες ή οικονομικούς τομείς. Συχνά, τέτοιες αναφορές ήταν το αντικείμενο των φοιτητικών εξαμηνιαίων εργασιών της.

Η Yu-Jin μπορούσε να ολοκληρώνει εξαιρετικές αναφορές για τις εργασίες της σε λίγα λεπτά. Ένας τυπικός φοιτητής έπρεπε να αφιερώσει πολλές ώρες, για να συντάξει αντίστοιχες αναφορές.

Η φήμη της εξαπλώθηκε. Η Yu-Jin έλαβε πολλά αιτήματα για βοήθεια. Συμφώνησε να βοηθήσει τους συμφοιτητές της με έναν όρο: να την ψηφίσουν για τη θέση του Προέδρου του Συνδέσμου Φοιτητών του Πανεπιστημίου.

Όταν εξελέγη, το επίτευγμα της Γιού-Τζιν επισκίασε αυτά του αδερφού της. Ήταν μια ιστορική στιγμή.

# Bitcoin

Το 2013, ήταν η πρώτη από το Πανεπιστήμιο η οποία πληροφορήθηκε σχετικά με τις τεχνολογίες blockchain και για τα κρυπτονομίσματα. Μπορούσε να αναγνωρίσει μερικές θετικές προοπτικές των κρυπτονομισμάτων και πιο συγκεκριμένα του Bitcoin. Με το χαρτζιλίκι της, γύρω στα $1100, μπορούσε να αγοράσει περίπου 100 Bitcoins την εποχή εκείνη. Αναρωτήθηκε αν θα έπρεπε να επενδύσει ή όχι. Ο αδελφός της είχε αναπτύξει στάση αποφυγής κινδύνου εν μέρει λόγω του συντηρητικού περιβάλλοντος στη δουλειά του. Για αυτό, την προειδοποίησε εναντίον μιας τέτοιας επένδυσης. Εκείνη ανταπάντησε ότι τα χρήματα που λογάριαζε να επενδύσει ήταν τόσο λίγα που θα μπορούσε να τα χάσει χωρίς άλλες σοβαρές επιπτώσεις. Επιπλέον, επεσήμανε, ότι αν πετύχαινε, θα είχε τεράστιες αποδόσεις. Έγινε η πρώτη από την τάξη της που επένδυσε σε Bitcoin.

Για τα επόμενα χρόνια, το Bitcoin διαπραγματευόταν στην περιοχή των 200 ευρώ. Σε εκείνη την περίοδο, η Yu-Jin υποστήριζε όλο και πιο ένθερμα τις απόψεις της αναφορικά με τον μελλοντικό ρόλο των κρυπτονομισμάτων στην Οικονομία, καθώς και σε άλλους παραγωγικούς τομείς.

Απολάμβανε αναγνωρισιμότητα και μια ιδιότυπη δημοτικότητα στην κοινότητα των επενδυτών κρυπτονομισμάτων. Τον Ιούνιο του 2017, η Yu-Jin αποφοίτησε. Πήρε το ΜΒΑ της με την υψηλότερη διάκριση, ενώ μέχρι το τέλος του ίδιου έτους το Bitcoin εκτοξεύτηκε σε 19000+ ευρώ. Η Yu-Jin και αρίστευσε ακαδημαϊκά και αναδείχτηκε ως νεότευκτη εκατομμυριούχος. Ακόμα μία πρωτιά!

# Περίληψη Μέρους Α

* Η Yu-jin είναι διατιθεμένη να διευρύνει τους ορίζοντές της και να εξερευνήσει νέες ιδέες, τεχνολογίες και εφαρμογές.
* Η στάση της αυτή της προσφέρει προσωπική ευχαρίστηση. Παράλληλα, της προσφέρει και ικανοποιητικές αποδόσεις στις επενδύσεις της.
* Φαίνεται ότι της ταιριάζει γάντι η παροιμία «Μεγαλύτερο το ρίσκο, μεγαλύτερο το κέρδος».

Μεγαλύτερο το ρίσκο, Μεγαλύτερο το κέρδος; (Mέρος B)

Όπως συζητήθηκε στο A’ Μέρος, της παρούσας Μελέτης Περίπτωσης, η Yu-Jin χρησιμοποίησε αντισυμβατικούς τρόπους, για να γίνει Πρόεδρος του Συνδέσμου Φοιτητών στο Πανεπιστήμιο της. Αξιοποιώντας τις διασυνδέσεις της μέσω του νέου της ρόλου, επένδυσε σε κρυπτονομίσματα που απέδωσαν πλουσιοπάροχα.

Περισσότερο από τα πλούτη της, ωστόσο, ήταν η εξέχουσα θέση της Yu-Jin στην Κοινότητα των κρυπτονομισμάτων, η οποία ήταν καθοριστική για την επόμενη επιχειρηματική της πρωτοβουλία.

# DOUBLECOIN

Η Yu-Jin Προσκλήθηκε να γίνει ένας από τους ιδρυτές μιας πρωτοβουλίας κρυπτονομισμάτων, η οποία ονομάζεται DOUBLECOIN. Το DOUBLECOIN θα πουλούσε υπηρεσίες εκπαίδευσης σε όσους ενδιαφέρονταν να κάνουν συναλλαγές με κρυπτονομίσματα και δεν είχαν τη σχετική τεχνογνωσία. Τα μέλη θα μπορούσαν να αγοράσουν εκπαιδευτικά πακέτα που κυμαίνονται από 100 ευρώ έως 118.000 ευρώ. Η συμβολή τής Yu-Jin στην ίδρυση του DOUPLECOIN επικεντρώθηκε στην ανάπτυξη του εκπαιδευτικού υλικού. Το μάρκετινγκ και οι επιχειρήσεις πραγματοποιήθηκαν από τους άλλους δύο συνιδρυτές της εταιρίας.

# Ανησυχίες

The only dark spot in this prospect was her brother’s concerns. He insisted that DOUBLECOIN was a modern version of an age-old fraud scheme, that is, a Ponzi scheme or pyramid scheme. Yu-jin brushed off these concerns. She overcame her brother’s objections by reminding herself that a few years back her brother had similar concerns with her initial investment in Bitcoin: the very same investment that paid her out so handsomely.

She decided to invest a substantial amount of money and she could capitalize on her extensive network of acquaintances. She was expecting that DOUBLECOIN would be as rewarding as Bitcoin used to be several years back. Τα μέλη της ομάδας θα μπορούσαν να έχουν πρόσβαση σε πακέτα που περιελάμβαναν "διακριτικά ", τα οποία θα μπορούσαν να αντιστοιχιστούν στη τιμή εξόρυξης DOUBLECOINs. Κάθε πακέτο παρείχε επίσης εκπαιδευτικό περιεχόμενο, για να διαδώσει την τεχνογνωσία σε σχέση με την προώθηση των οικονομικών των μελών τους. Τα περισσότερα μέλη του DOUBLECOIN συζητούσαν για επενδύσεις σε διάφορα κρυπτονομίσματα, ενώ το εκπαιδευτικό υλικό μόλις και μετά βίας αναφέρθηκε ως θέμα συζήτησης. Στα μέλη δόθηκε το "προνόμιο" να στρατολογήσουν άλλα μέλη.

Επίσης, ένα ανταλλακτήριο ιδρύθηκε ως εσωτερική αγορά για τα μέλη που είχαν επενδύσει περισσότερα χρήματα από το απλό πακέτο εκκίνησης. Μέσω αυτού του ανταλλακτηρίου, το DOUBLECOINS μπορεί να ανταλλαχθεί μόνο με ευρώ.

Το ανταλλακτήριο καθημερινά παρουσίαζε όρια πώλησης με βάση τα πακέτα που είχε επενδύσει ο κάθε πωλητής. Αυτά περιόριζαν σε μεγάλο βαθμό το ποσό των DOUBLECOINS που μπορούσαν να ανταλλαχθούν.

Το μόνο ανησυχητικό σημείο σε αυτή την προοπτική ήταν οι αντιρρήσεις του αδερφού της. Επέμεινε ότι το DOUBLECOIN ήταν μια σύγχρονη εκδοχή ενός παλαιού συστήματος απάτης, δηλαδή ενός σχεδίου Ponzi ή σχεδίου πυραμίδας.

Η Yu-Jin αντιμετώπισε αυτές τις ανησυχίες με στωικότητα. Ξεπέρασε τις αντιρρήσεις του αδερφού της υπενθυμίζοντας στον εαυτό της ότι μερικά χρόνια πριν ο αδελφός της είχε παρόμοιες ανησυχίες με την επένδυσή της στο Bitcoin: την ίδια επένδυση που της ανταπέδωσε τόσο αδρά.

Αποφάσισε να επενδύσει ένα σημαντικό χρηματικό ποσό και ότι θα μπορούσε να κεφαλαιοποιήσει το εκτεταμένο δίκτυο των γνωριμιών της. Προσδοκούσε ότι το DOUBLECOIN θα ήταν εξίσου ανταποδοτικό όσο το BITCOIN στο παρελθόν.

# Ponzi scheme?

*Ας σταματήσουμε λίγο και να συζητήσουμε τι είναι το Ponzi scheme…*

# Επιτυχία του DOUBLECOIN

Αρχικά, το DOUBLECOIN σημείωσε τεράστια επιτυχία. Η Yu-Jin πιστώθηκε με πολύ υψηλές αποδόσεις. Ακολούθησε τις οδηγίες και επένδυσε τα κέρδη της στο DOUBLECOIN.

Μετά από λίγο καιρό, η αγορά των κρυπτονομισμάτων υπέστη σημαντική διόρθωση και η αποτίμηση του BITCOIN μειώθηκε σημαντικά. Αυτό δεν επηρέασε τις επιστροφές της Yu-Jin που συνέχισαν να είναι εντυπωσιακές.

Αυτό όμως εξέθρεψε ανησυχίες στην Yu-Jin η οποία αποφάσισε να τις συζητήσει με τον συνιδρυτή της εταιρείας. Αυτός εξήγησε ότι οι επιστροφές της Yu-Jin ήταν υψηλές, επειδή συνέχιζε να φέρνει νέους επενδυτές, και οι επενδυτές που είχε προσκομίσει είχαν στρατολογήσει μεγάλο αριθμό νέων επενδυτών.

# Αρχική προσφορά κέρματος

Η Αρχική Προσφορά Νομισμάτων (ICO) είναι παρόμοια των Χρηματιστηριακών IPO (Αρχική Δημόσια Εγγραφή) για τις συμβατικές εταιρείες. Οι ICOs δρουν ώς έρανοι; Μια εταιρεία η οποία επιθυμεί να δημιουργήσει ένα νέο κρυπτονόμισμα, μία εφαρμογή, ή υπηρεσία θα μπορούσε να ξεκινήσει μία ICO. Μετά, ενδιαφερόμενοι επενδυτές αγοράζουν στην προσφορά, είτε με συνηθισμένα μετρητά η με προϋπάρχουσες ψηφιακές μάρκες.

Σε αντάλλαγμα για την υποστήριξη τους, οι επενδυτές λαμβάνουν ένα νέο διακριτικό κρυπτονομίσματος ειδικά για το ICO. Η εταιρεία η οποία κατέχει τα ICO χρησιμοποιούν τα κεφάλαια των επενδυτών ως μέσο για την προώθηση των στόχων της, κυκλοφορώντας το προϊόν, ή κυκλοφορώντας το ψηφιακό της νόμισμα. Τα ICOs χρησιμοποιούνται από τις startup για την παράκαμψη της αυστηρής και ρυθμιζόμενης διαδικασίας αύξησης κεφαλαίου που απαιτείται από τους καπιταλιστές και τις Τράπεζες.

Αλλά όταν προσπάθησε να αποσύρει τα χρήματα, η Yu-Jin αντιμετώπισε διάφορες δυσκολίες λόγω των επιβαλλόμενων περιορισμών ανταλλαγής του DOUBLECOIN.

# Συντήρηση DOUBLECOIN

Στη συνέχεια, χωρίς προηγούμενη προειδοποίηση, η DOUBLECOIN εξέδωσε ανακοίνωση ότι το ανταλλακτήριο θα κλήσει για δύο εβδομάδες για συντήρηση. Η συντήρηση ήταν απαραίτητη για την κλιμάκωση και την προσφορά "καλύτερη ενοποίησης με το blockchain του DOUBLECOIN ". Μετά τη συντήρηση των δύο εβδομάδων, η αγορά άνοιξε ξανά, αλλά δεν είχαν γίνει ορατές αλλαγές, οι περισσότερες από τις συναλλαγές έληγαν όπως και πριν και τα καθημερινά όρια παρέμειναν σε ισχύ. Προσπαθούσε επί δύο μήνες, αλλά δεν μπορούσε να πάρει πίσω τα χρήματά της. Εν τω μεταξύ, η αξία του Bitcoin είχε μειωθεί κατά 60%. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα όλο και περισσότεροι επενδυτές του DOUBLECOIN να προσπαθήσουν να εξαργυρώσουν τις καταθέσεις τους. Αλλά δεν μπορούσαν να το κάνουν. Επιπλέον, κάθε νέα απόπειρα ανάληψης δυσκόλευε για τους υπόλοιπους την έξοδο. Οι επενδυτές παραπονέθηκαν σε διάφορες Εθνικές και Διεθνείς αρχές επιβολής νόμου.

# Συμπεράσματα

* Τον Ιούλιο του 2018 η Interpol εισέβαλε στα Κεντρικά γραφεία του DOUBLECOIN, συνέλαβε τους Ιδρυτές του κατηγορώντας τους χρέωσε με κατηγορίες για την δημιουργία ενός σχήματος Ponzi και για εξαπάτηση επενδυτών σε αυτό.
* Η Yu-jin αντιμετώπισε σημαντικές αντιξοότητες: ανακρίθηκε , τα περιουσιακά της στοιχεία πάγωσαν και της απαγορεύτηκε ή έξοδος από την χώρα μέχρι την ακρόαση της υπόθεσης.
* Επιπλέον, πολλοί άνθρωποι από τον κοινωνικό και τον επαγγελματικό της περίγυρο που είχαν επενδύσει στο DOUBLECOIN μετά από δική της παρότρυνση, αναθεώρησαν τη σχέση τους μαζί της. Οι πρόσφατες εξελίξεις είχαν αμαυρώσει τη φήμη της.
* Αν και διατήρησε μία θετική προοπτική όσον αφορά τα κρυπτονομίσματα και τις τεχνολογίες Blockchain, η Yu-jin θεώρησε ότι όφειλε στον εαυτό της να επανεξετάσει τις πρακτικές της και να δώσει μεγαλύτερη προσοχή σε δεοντολογικούς κώδικες και το νομοθετικό πλαίσιο.
* Τελικά, συνειδητοποίησε πόσο σημαντικό είναι να διαφυλάσσει την ακεραιότητά της σε κάθε πλευρά της ζωής και της καριέρας της.