

Varun Gupta
Wharton County Jr. College
guptav@wcjc.edu
281-243-8517

The Evolution to Industrial-Scale Fraud

- Transition from individual scammers to organized operations
- Development of scam "factories" and call centers
- Emergence of Scam-as-a-Service (SaaS) models
- Infrastructure investment in fraud operations
- Professional management hierarchies
- Global coordination networks

The Economics of Cyber Scams: Industrial-Scale Deception in the Modern Economy



Introduction to Cybercrime Economics

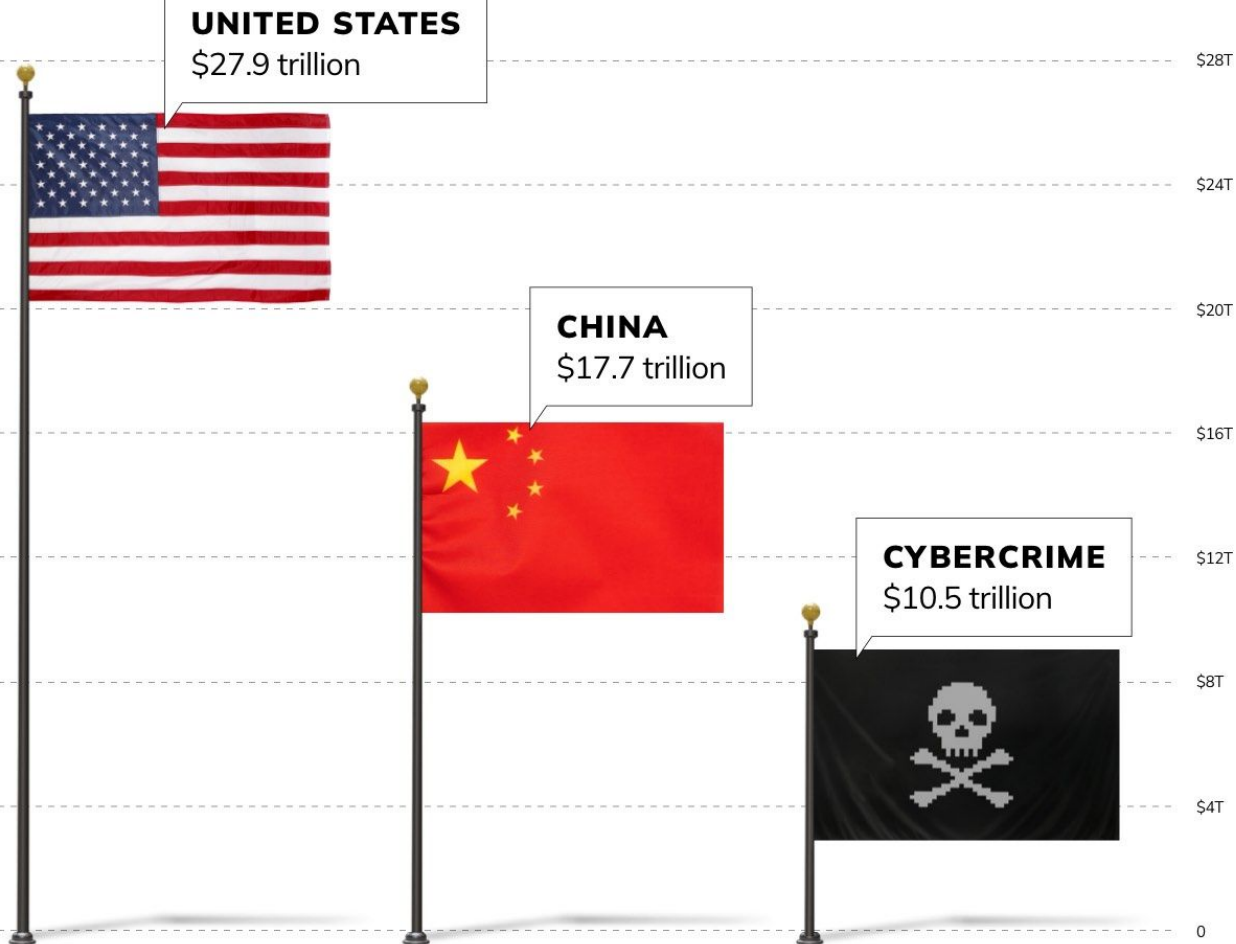
- Cybercrime: Illegal activities conducted via computers or the internet
- Rapidly growing sector of the global criminal economy
- Projected to reach \$9.5 trillion by 2025 [1]
- Cybercrime economy larger than many countries' GDPs

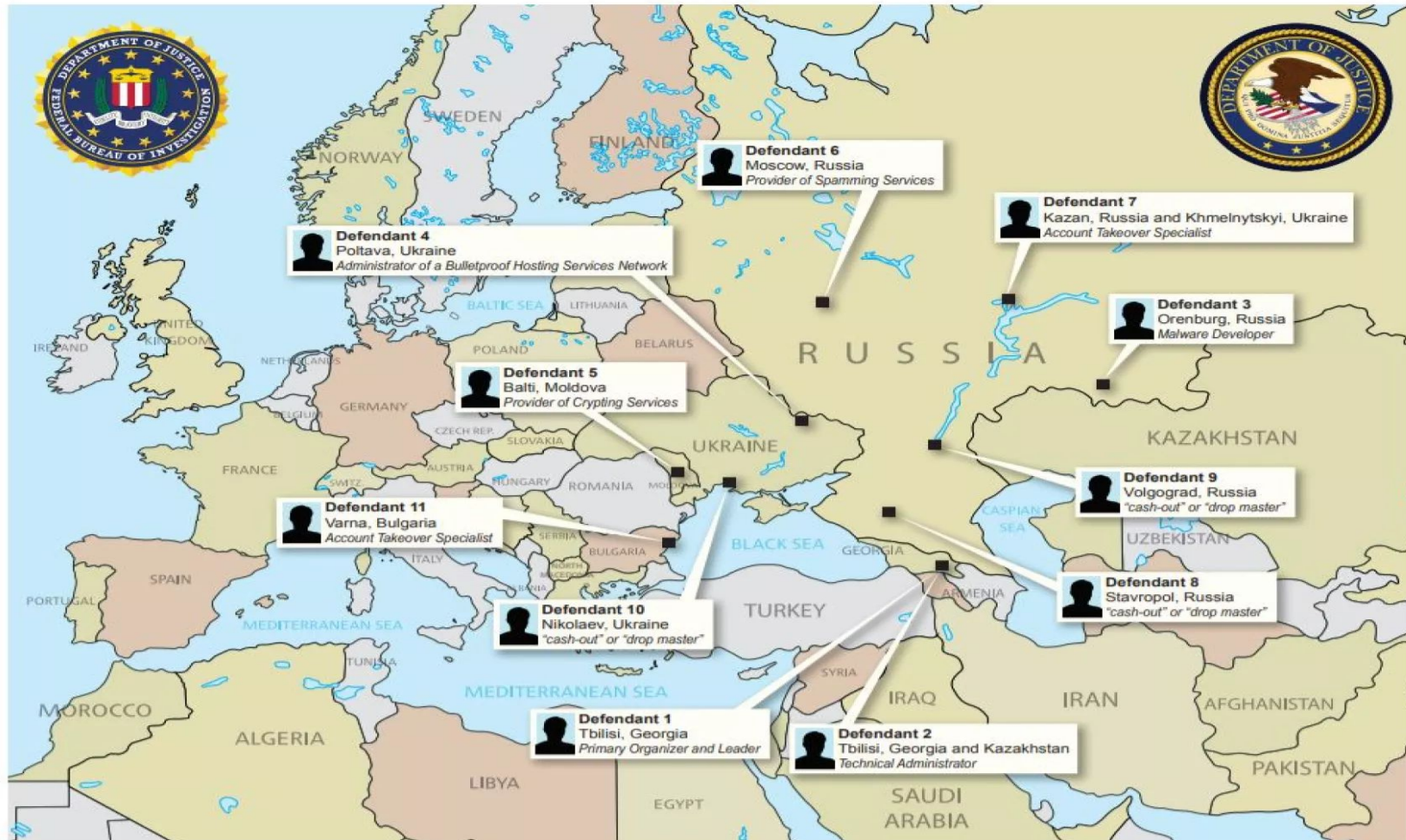
Cybercrime To Cost The World
\$10.5 Trillion
Annually By 2025

(Source: Cybercrime Magazine)



Largest Economies by GDP





The Business Model of Scam Call Centers

These fraudulent centers operate like legitimate businesses, with:

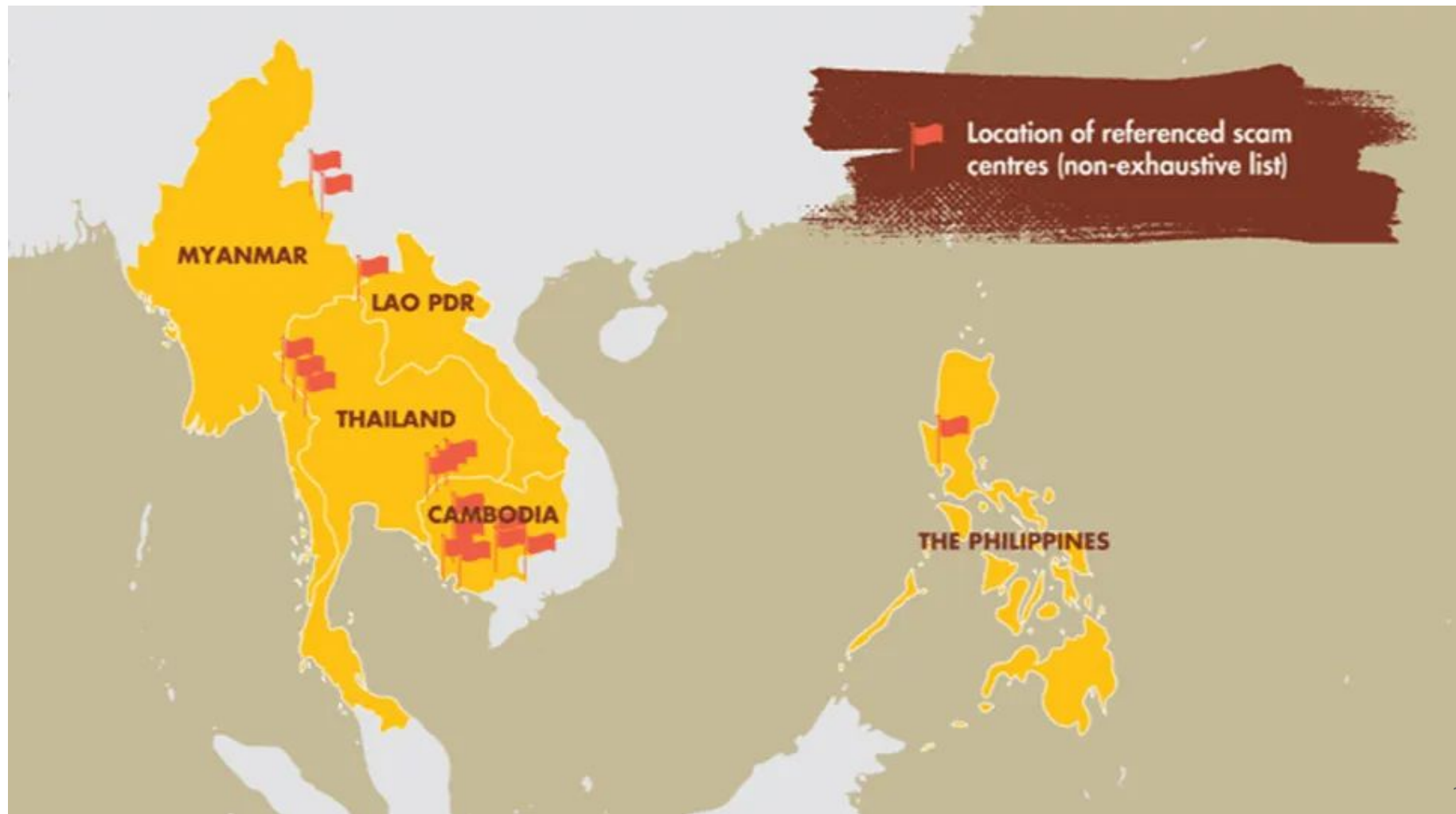
- **Dedicated scripts designed to manipulate victims.**
- **Fraud as a Service (FaaS)**
- **Sophisticated caller ID spoofing to appear as trusted institutions.**
- **Extensive databases containing personal details to build credibility.**
- **Multiple operators working in shifts to maximize outreach and revenue.**
- **The success of scam call centers lies in their ability to bypass traditional security measures, relying on psychological manipulation rather than hacking technology.**
-

Specialization and Division of Labor

- Specialized roles within scam operations:
- Lead generators
- Script writers
- Social engineers
- Technical specialists
- Money launderers
- Management teams
- Professional development and training systems

Factors of Production in Scam Operations

- Land: Physical call centers and digital infrastructure
- Labor: Skilled workers and specialized talent
- Capital: Technology / AI
- Entrepreneurship: Criminal innovation
- Information: Data as a crucial resource - FaaS; SaaS; PaaS
- Weak and or Corrupt Institutions





KK Park in Kayin State, Myanmar — A region identified by UNODC as property developed for use by criminal syndicates, showing growth between 2020 (left) and 2024 (above).

Scam Recruitment Tactics - Human Capital

- Attractive job advertisements with promises like:
- "Simple job, high salary"
- "No experience required"
- "Stable income"
- Recruitment often occurs through:
- Social media
- Word-of-mouth networks

HIRING NOW!!



Do you have call centre experience?
Do you want to work in a small and clean environment?

WE ARE LOOKING FOR YOU!!!

Contact us @ 876-665-4712

Email: pssof.manager1@gmail.com



Scam factory in Myanmar



Future of Industrial-Scale Scams

- Technological advancement impact
- Emerging business models
- Regulatory challenges
- Market consolidation trends
- Innovation in prevention
- Economic implications for legitimate markets

实时收入&利润

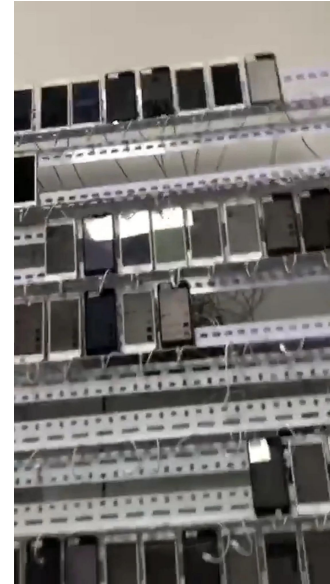
四零——李公子				0-李公子				东方汇-火光				梓豪-火光				薛之谦-光				G2-光			
日期	业绩-人民币	业绩折USDT	非业绩折USD	日期	业绩-人民币	业绩折USDT	非业绩折USD	日期	业绩-人民币	业绩折USDT	非业绩折USD	日期	业绩-人民币	业绩折USDT	非业绩折USD	日期	业绩-人民币	业绩折USDT	非业绩折USD	日期	业绩-人民币	业绩折USDT	非业绩折USD
11月1日	¥70,000	\$7,973		11月1日	¥72,100	\$8,017		11月1日				11月1日	¥7,000	\$824		11月1日				11月1日			
11月2日	¥142,100	\$16,360		11月2日	¥124,100	\$14,282		11月2日	¥1,400	¥161		11月2日	¥1,540	\$175		11月2日				11月2日			
11月3日	¥108,500	\$12,176		11月3日	¥326,100	\$37,608		11月3日				11月3日	¥14,000	\$1,591		11月3日				11月3日			
11月4日	¥131,400	\$14,906		11月4日	¥567,000	\$65,011		11月4日	¥8,500	¥993		11月4日	¥14,000	\$1,595		11月4日				11月4日	¥2,100	\$239	
11月5日	¥90,500	\$10,443		11月5日	¥200,000	\$23,036		11月5日				11月5日	¥246,540	\$27,724		11月5日				11月5日			
11月6日	¥251,700	\$28,858		11月6日	¥280,000	\$32,073		11月6日	¥7,000	¥782		11月6日	¥7,000	\$812		11月6日				11月6日	¥3,500	\$391	
11月7日	¥129,000	\$14,750		11月7日	¥82,000	\$9,316		11月7日				11月7日	¥35,000	\$4,022		11月7日				11月7日	¥3,500	\$406	
11月8日	¥52,500	\$5,995		11月8日	¥136,500	\$15,554		11月8日	¥1,400	¥157		11月8日				11月8日				11月8日			
11月9日	¥80,000	\$8,931		11月9日	¥55,000	\$5,889		11月9日	¥7,000	¥791		11月9日	¥1,400	\$154		11月9日				11月9日			
11月10日	¥30,000	\$3,448		11月10日	¥78,690	\$8,635		11月10日				11月10日				11月10日				11月10日			
11月11日	¥383,100	\$42,882		11月11日	¥120,000	\$13,358		11月11日				11月11日				11月11日				11月11日			
11月12日	¥3,500	\$389		11月12日	¥67,000	\$7,461		11月12日				11月12日	¥7,000	\$787		11月12日				11月12日			
11月13日	¥131,000	\$14,952		11月13日				11月13日				11月13日				11月13日				11月13日			
11月14日	¥78,610	\$8,471		11月14日	¥61,800	\$6,882		11月14日	¥1,400	¥156		11月14日				11月14日				11月14日			
11月15日	¥157,500	\$17,576		11月15日				11月15日	¥7,000	¥787		11月15日				11月15日				11月15日			
11月16日	¥325,500	\$36,519		11月16日	¥40,000	\$4,444		11月16日	¥29,400	¥3,302		11月16日				11月16日				11月16日			
11月17日	¥312,100	\$35,091		11月17日				11月17日	¥37,000	¥4,157		11月17日				11月17日				11月17日			
11月18日	¥9,100	\$959		11月18日				11月18日	¥15,000	¥1,670		11月18日				11月18日				11月18日			
11月19日	¥218,200	\$24,244	\$420	11月19日				11月19日	¥40,000	¥4,372		11月19日	¥70,000	\$7,778		11月19日	¥1,400	\$157		11月19日			
11月20日	¥107,000	\$11,935		11月20日				11月20日	¥28,000	¥3,102		11月20日				11月20日				11月20日			
11月21日	¥512,000	\$56,670		11月21日				11月21日	¥14,000	¥1,558		11月21日				11月21日				11月21日			
11月22日	¥613,100	\$66,996		11月22日				11月22日	¥7,000	¥749		11月22日	¥1,400	\$151		11月22日				11月22日			
11月23日	¥7,000	\$769		11月23日				11月23日	¥45,500	¥5,038		11月23日	¥7,000	\$778		11月23日				11月23日			
11月24日	¥371,000	\$40,357		11月24日				11月24日	¥50,000	¥5,319		11月24日	¥57,000	\$6,146		11月24日	¥7,000	\$765		11月24日			
11月25日	¥674,700	\$73,582		11月25日				11月25日				11月25日	¥128,000	\$13,880		11月25日				11月25日			
11月26日	¥196,400	\$21,100		11月26日				11月26日	¥10,000	¥1,058		11月26日				11月26日	¥10,000	\$1,075		11月26日			
11月27日	¥126,000	\$13,164		11月27日				11月27日	¥80,000	¥8,378		11月27日	¥1,400	\$100		11月27日				11月27日			
11月28日	¥474,400	\$49,948		11月28日				11月28日	¥70,000	¥7,330		11月28日	¥1,400	\$147		11月28日				11月28日			
11月29日	¥510,000	\$52,956		11月29日				11月29日				11月29日	¥7,000	\$711		11月29日	¥10,400	\$1,065		11月29日			
11月30日	¥345,500	\$35,163		11月30日				11月30日				11月30日				11月30日	¥7,000	\$722		11月30日			
12月1日				12月1日				12月1日				12月1日				12月1日				12月1日			
实时收入	¥727,164	\$77,164	\$420	实时收入	¥251,567	\$25,157		实时收入	¥459,600	\$49,859		实时收入	¥606,680	\$67,372		实时收入	¥35,800	\$3,784		实时收入	¥9,100	\$1,036	
实时成本:	¥264,575	\$26,458		实时成本:	¥96,947	\$9,695		实时成本:	¥66,941	\$6,694		实时成本:	¥67,502	\$6,750		实时成本:	¥37,772	\$3,777		实时成本:	¥13,784	\$1,378	
实时利润 (未扣除月度支出如业务员薪资)	¥462,589	\$46,256		实时利润 (未扣除月度支出如业务员薪资)	¥154,620	\$15,462		实时利润 (未扣除月度支出如业务员薪资)	¥392,659	\$39,165		实时利润 (未扣除月度支出如业务员薪资)	¥539,178	\$53,918		实时利润 (未扣除月度支出如业务员薪资)	¥32,028	\$3,203		实时利润 (未扣除月度支出如业务员薪资)	¥25,316	\$2,532	

实时总利润 (未扣除月度支出如业务员薪资)

US\$553, 680

Technological Infrastructure of Scams

- Utilize sophisticated cryptocurrency platforms
- Create convincing fake trading websites
- Use blockchain to obscure money trails
- AI - voice cloning
- AI -Deepfakes
- Spoofing
- Face Changing Software



Fraud as a Service

Fraudulent Services and Phishing Kits

- **FaaS is a growing trend in cybercrime**
 - **Allows less experienced fraudsters to execute sophisticated schemes**
 - **Provides various tools and services to facilitate fraud**
- **Fraudulent services include:**
 - **Money laundering**
 - **Account takeover**
 - **Credit card fraud**
 - **Mule account services**
 - **Phishing kits:**
 - **Pre-made templates mimicking login pages**
 - **Often bundled with hosting tools and form handlers**

The Rise of Styx: A New Dark Web Marketplace

MAIN PAGE

TRUSTED SELLERS

AUTO-ESCROW

NEWS

🔍 What do you need today?

🔍 Filters

- 🔒 Security consultation ✓
- 📡 Stealer services ✓
- 📞 Google Voice ✓
- 💰 2FA/SMS bypass ✓
- ✉ Mail:Pass bases ✓
- 🖨 Rendering (Отрисовка) ✓
- ☎ Call-services (Прозвон) ✓
- 💳 Real debit cards ✓
- 🔄 Refund services ✓
- 📈 Promotion (SMM) ✓
- 📠 Flood SMS/Call/Mail ✓
- 📺 E-gift buyers (Сикн) ✓
- ✂ Design ✓
- 🔗 Crypto exchange ✓
- ☎ VoIP numbers (SMS) ✓
- 📠 Real numbers (SMS) ✓
- 📠 Rent numbers (SMS/Call) ✓
- 📠 Enroll (CC) ✓
- 📠 DDOS ✓
- 👤 Laundry services ✓
- 📠 Sim-cards ✓
- 📠 CC-Checkers ✓
- 📠 Stealer Logs ✓
- 📠 Pros/Full Info ✓
- 👤 Business Full Info/Tax ✓
- ⚙ Installs for stealer ✓
- 🌐 Hotels/Air-tickets ✓
- 📠 Anti-detect browsers ✓
- 👤 Product buyers (Сикн) ✓
- 📠 RDP/VDS/VPS ✓

\$

Item PIN

🔥 Advertise here 🇺🇸 Everytime in t...

Contact seller

\$45.00

Support

\$

PSD AUSTRIA ID, PASS, DL

Цена за комплект шаблонов. Drive...

x1

Add to cart

Contact seller

\$25.00

grabs

\$

PSD ESTONIA DL, ID, PASS

PSD ESTONIA DL 2013+,new PASS ...

x1

Add to cart

Contact seller

\$30.00

grabs

\$

PSD CALIFORNIA DL

New PSD CALIFORNIA DRIVER LIC...

x1

Add to cart

Contact seller

\$15.00

grabs

\$

PSD China Passport 2013+

PSD CHINE PASSPORT. В НАЛИЧИИ...

x1

Add to cart

Contact seller

\$15.00

grabs

\$

PSD Belgue DL +ID+PASS

PSD templates: ID +PASS+DL BELG...

x1

Add to cart

Contact seller

\$25.00

grabs

\$

PSD Canada DL, ID, Pass

PSD Driver License, ID, PASSPORT - ...

x1

Add to cart

Contact seller

\$25.00

grabs

\$

PSD Wisconsin Driver Licen...

PSD WISCONSIN DRIVER LICENSE ...

x1

Add to cart

Contact seller

\$15.00

grabs

\$

Alabama DL NEW PSD

Alabama Driver License NEW PSD, B...

x1

Add to cart

Contact seller

\$15.00

grabs

\$

DL Texas PSD new

PSD Texas Driver License, Ready to ...

Contact seller

\$15.00

grabs

\$

BINANCE EU (ITALY) KYC +...

BINANCE EU KYC +, log:pass@mail (o...

x1

Add to cart

Contact seller

\$99.00

grabs

\$

Business_Fulls+articles+BG...

Business_PROs+ARTICLES +Backgr...

x1

Add to cart

Contact seller

\$20.00

BUSINE...

\$

Business_PROs

Company Name:+EIN:+REG date:+F...

x1

Add to cart

Contact seller

\$10.00

BUSINE...

\$

Business_PROs

Company Name:+EIN:+REG date:+F...

x1

Add to cart

Contact seller

\$10.00

BUSINE...

\$

Residential OpenVPN

Works 1-4 months 19% from 10pcs I...

Contact seller

\$25.00

UN...

ACCEPT SCAM



Нужна отрисовка
документов/СС/Селфи?

YOUR AD HERE

YOUR AD HERE

YOUR AD HERE

MAIN PAGE

TRUSTED SELLERS

AUTO-ESCROW

NEWS

PRIVATE SECTION

🔍 What are you looking for?

⇒ Оформляем IRS Tax Refund [2023]
⇒ Apply IRS Tax Refund [2023]

Apply IRS Tax Refund [2023]

Below is the step by step process you need to follow to complete your tax refund. It took me...

⇒ Обход ChatGPT or OpenAI для получения вредоносного кода [2023]
⇒ Bypass ChatGPT by OpenAI to get malicious code [2023]

Bypass ChatGPT by OpenAI to get malicious code [2023]

In brief, you need to ask the robot questions about malwares already known on the Internet...

⇒ Регистрируем Stripe [2022]
⇒ Create Stripe account [2022]

Create Stripe account [2022]

Create Stripe account [2022]...

⇒ Обучение по ADS Microsoft [2022]
⇒ ADS Microsoft manual [2022]

ADS Microsoft manual [2022]

ADS Microsoft 2022 manual. The video shows a partial process, the full manual at the link...

⇒ Twitter становится идеальным местом для обмена и доната криптовалютой [2022]
⇒ Twitter is becoming an ideal place for cashout exchanging and donating cryptocurrency [2022]

Twitter is becoming an ideal place for cashout exchanging and...

Twitter is becoming an ideal place for cashout exchanging and donating cryptocurrency. All...

⇒ Часть 28 Регистрируем PayActive prepaid card [2022]
⇒ Part 28 Registering PayActive prepaid card [2022]

Part 28. Registering PayActive prepaid card [2022]

Part 28. Registering PayActive prepaid card. BIN: 412411, RN: 101019084 (Central Bank...

⇒ Biden's Student Loan [2022]
⇒ Biden's Student Loan [2022]

Biden's Student Loan [2022]

Biden's Student Loan (\$10000-\$200000) Biden's Student Loan Program launched today! The...

⇒ Часть 27 Регистрируем Enzo банк [2022]
⇒ Part 27 Registering Enzo Bank [2022]

Part 27. Registering Enzo Bank [2022]

Part 27. Registering Enzo Bank. A new vcc-app. BIN: 414447, RN: 051402372 (Blue Ridge...

⇒ Часть 26 Регистрируем Spendwell банк [2022]
⇒ Part 26 Open up Spendwell bank [2022]

Part 26. Open up Spendwell bank [2022]

Part 26. Open up Spendwell bank [2022]...

⇒ Отработываем логи Steam [2022]
⇒ Carding Steam stealer-logs [2022]

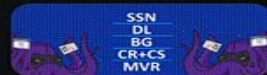
⇒ Часть 25 Регистрируем Bank Of America [2022]

⇒ Part 25 Open up Bank Of America [2022]

⇒ Мануал по получению Stimulus чеков и Child Tax Credit через FreeTaxUsa [2022]

⇒ Apply to stimulus checks and Child Tax Credit through FreeTaxUsa [2022]

USA PERS AND BIZ ACCTS



ПДДорожник
сервис отрисовки документов

YOUR AD HERE

YOUR AD HERE

- Uses a built-in escrow system for transactions
- Features a section for trusted sellers
- Money laundering
- Identity theft
- Bypassing two-factor authentication (2FA)
- Fake or stolen IDs and personal data
- Malware rental
- Cash-out services
- Email and telephone flooding