



Occhio alle truffe!

Massimo GIORDANO interpreta **Charles PONZI**, divenuto famoso per aver realizzato su larga scala uno schema di truffa ancora oggi noto con il suo nome.

Testo di Nadia LINCIANO e Massimo GIORDANO.

Nadia LINCIANO e Paola SOCCORSO (CONSOB) spiegano le trappole psicologiche e le precauzioni da prendere per difendersi dalle truffe finanziarie.

L'evento è un'iniziativa del Progetto

FINANZA IN PALCOSCENICO

programma di educazione finanziaria rivolto a tutti.



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

#OttobreEdufin2020
**Il mese dell'educazione
finanziaria** www.quellocheconta.gov.it



PROMOTED BY IOSCO

WORLD
INVESTOR
WEEK 2020



Lo schema Ponzi

Lo 'schema Ponzi' è tra le truffe finanziarie più ricorrenti. Chi vi aderisce per primo ottiene alti rendimenti a spese di chi aderisce in un momento successivo. Lo schema crolla quando il denaro raccolto non è più sufficiente per pagare gli interessi promessi e far fronte alle richieste di rimborso.

I principali ingredienti dello schema Ponzi sono:

- l'organizzatore, che si presenta come un 'mago della finanza'
- la promessa di ingenti guadagni in poco tempo e con poco rischio
- l'assenza di informazioni e documentazione precise
- il passaparola

Perché fa presa lo schema Ponzi

Come mostrato dalla **finanza comportamentale**, le nostre decisioni sono esposte a numerose 'trappole'. Posti di fronte a problemi complessi, come le scelte finanziarie, tendiamo a decidere lasciandoci guidare da '**scorciatoie mentali**' ed **emozioni** che non sempre sono i migliori consiglieri.

Una proposta di investimento allettante fa presa grazie ad alcuni meccanismi psicologici:

- la **fiducia** nel truffatore
- l'**effetto gregge** (così fan tutti)
- l'**attrazione per il guadagno facile**: il desiderio di potenziale può indurre a decisioni avventate anche persone molto prudenti e/o con pochi risparmi
- l'**impulsività**

Cosa devi sapere

Le leggi base della finanza. Non esistono pasti gratis: un investimento che promette un alto rendimento è anche un investimento rischioso.

Le tutele previste dall'ordinamento per il risparmiatore e l'investitore. L'esercizio nei confronti del pubblico di servizi e attività di investimento è riservato ai **soggetti autorizzati da CONSOB**. Le proposte di investimento finanziario devono essere illustrate in un **prospetto autorizzato da CONSOB**. L'esercizio **abusivo** di servizi e attività di investimento è un **reato** punito con la reclusione fino a un massimo di 8 anni (art. 166 del Testo unico della Finanza – Tuf).

I canali delle truffe. Gran parte delle truffe vengono realizzate tramite web (siti internet, mail e *social network*), ovvero tramite *cold calling* (letteralmente 'chiamata a freddo', tecnica che mira a cogliere di sorpresa e impreparato il risparmiatore) da soggetti non autorizzati.



Cosa devi fare

Nel caso di trading online ...

Verifica sul **sito CONSOB** se il **soggetto è autorizzato e/o se è stato già segnalato per abusivismo**.

Se non hai ancora investito:

- **chiedi informazioni** al soggetto che ti ha contattato e fatti dire...
 - il nome della società
 - se è autorizzata, da chi è stata autorizzata e il numero di autorizzazione
 - il sito internet e dove ha sede
- **svolgi** semplici ma basilari **verifiche sul web**
 - se possibile consulta il sito dell'autorità che avrebbe autorizzato il soggetto
 - inserisci il nome della società o del sito internet nel motore di ricerca e verifica cosa si legge sul web

Se hai già investito e hai scoperto che il soggetto è abusivo:

- **invia un esposto** tramite il modulo esposti online
<http://www.consob.it/web/investor-education/l-invio-di-esposti>
- **denuncia** il soggetto alle autorità di pubblica sicurezza
- **segnala** il soggetto a CONSOB
<http://www.consob.it/web/consob/ufficio-relazioni-con-il-pubblico>
<http://www.consob.it/web/consob/ufficio-consumer-protection>

Se vieni raggiunto da una proposta di investimento ...

Se vieni contattato (personalmente o tramite web) da un soggetto con una proposta relativa a 'beni diversi' o non meglio precisati programmi di investimento, che ti chiede di versare capitali (anche di modesta entità) a fronte di una promessa di rendimento (magari di entità elevata), **chiedi** se c'è un prospetto autorizzato, **verifica sul sito CONSOB** e, se non trovi il prospetto, **scrivi a CONSOB** per avere informazioni prima di investire.

In ogni caso...

- **prendi tutto il tempo necessario** per raccogliere informazioni e fare verifiche
- **confronta** il rendimento promesso con quello offerto nello stesso periodo da altri operatori del mercato
- **medita a fondo prima di coinvolgere amici e parenti** (anche se hai già avuto dei guadagni)



L'attività della CONSOB

Nel 2019



427 accertamenti relativi a fenomeni abusivi realizzati via internet



846 approfondimenti relativi a siti web



380 istruttorie, relative principalmente a ipotesi di intermediazione finanziaria abusiva



- **71%** delle condotte illecite sono state realizzate via web
- **29%** tramite *cold calling*



426 iniziative di contrasto all'abusivismo

- **3** comunicazioni a tutela dei risparmiatori (*warning*) riferite a violazioni della disciplina in materia di intermediari
- **41** provvedimenti cautelari e interdittivi per violazione delle disposizioni previste dalla disciplina degli emittenti
- **164** ordini di cessazione e oscuramento
- **218** segnalazioni all'Autorità Giudiziaria

PER SAPERNE DI PIÙ

- <http://www.consob.it/web/area-pubblica/occhio-alle-truffe>
- <http://www.consob.it/web/investor-education>