

# risparmio & famiglia

## il punto

### *Quattro segnali che aiutano a evitare frodi*

di **Luigi Guiso**

Le truffe finanziarie sono rare, le conseguenze tragiche: le vittime di Madoff hanno perso in media 4 milioni di dollari a testa. Per molte erano i risparmi della vita. Apparatisti di polizia, regulator, corpi giudiziari si dedicano alla punizione delle frodi, sperando di prevenirle. Non vi è prevenzione migliore dell'abilità dei risparmiatori di riconoscere i segni premonitori. Le truffe finanziarie hanno segni sistematici che, se colti, evitano di caderci. Ecco i principali.

Segno n.1. Molti truffatori incantano i loro clienti con l'idea che posseggono un algoritmo di trading che batte il mercato: è così che possono offrire elevati rendimenti. L'algoritmo è tenuto segreto perché, sostiene il frodatore, altri se ne approprierebbero. La segretezza, in realtà, protegge il raggio. Madoff si vantava di avere un algoritmo che gli diceva quando vendere e comprare; Mobley (altro imbroglione) raccontava di aver creato un modello segreto di trading, da lui battezzato "predatore".

Segno n.2. Chi mette in piedi raggiri finanziari spesso gestisce la sua impresa assieme a familiari. Così operavano sia il Madoff dei Parioli che il vero Madoff nel cui staff comparivano fratello e figlio. Segno n. 3. I grandi truffatori si fanno pregare. Ad esempio, sostenendo che prendono in gestione patrimoni solo se si è presentati da persona di rango, come quando si entra in un club esclusivo. È questo il modo in cui estorcono la fiducia: facendo in modo che sia il cliente a offrirla senza che gli sia chiesta, perché attratto dall'ingresso precluso ai molti.

Segno n. 4. Spesso gli imbroglioni si costruiscono un'attendibilità facendo generose donazioni a associazioni filantropiche. La finta generosità non è per loro senza ritorno: nessuno è meno sospettabile di essere un cinico truffatore di chi dona agli altri. Ecco quindi due buone regole per evitare raggiri: primo, dubitare di chi sostiene di avere sistemi che battono sempre il mercato; secondo ricordarsi che nessuno ha una reputazione così grande da non essere messa in dubbio.

\* Axa Professor of Household Finance (EIEF)