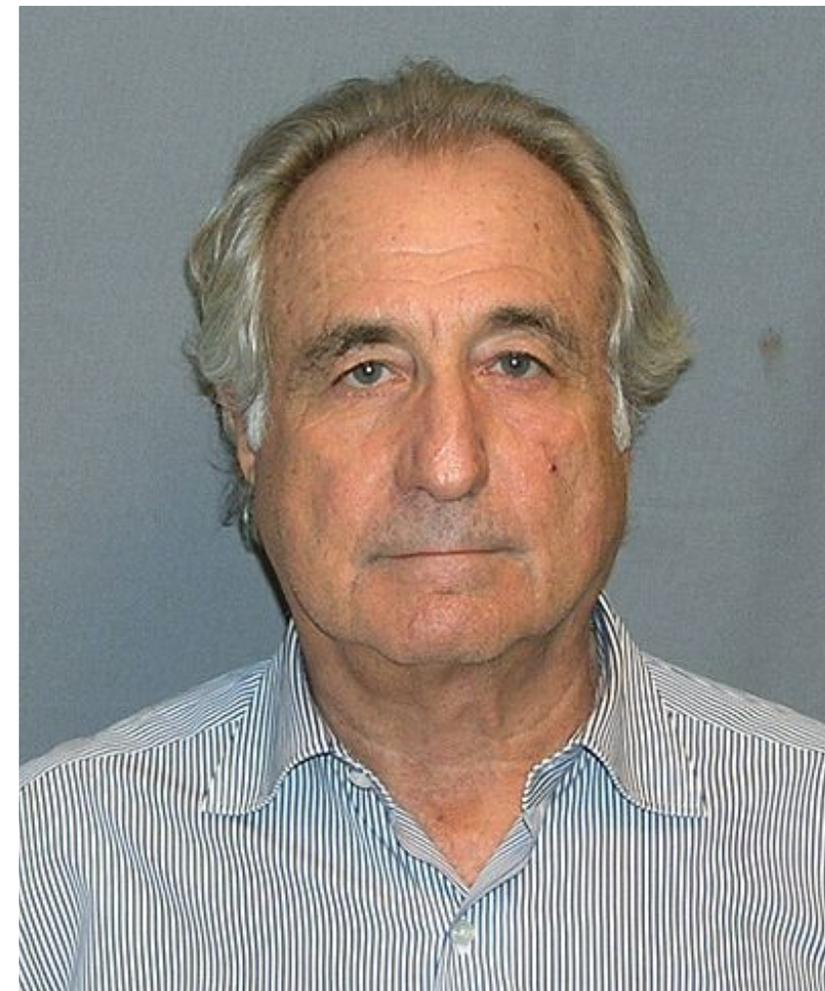


Афера Бернарда Мейдоффа

СОКОЛОВ АЛЬБЕРТ

Основные данные

- ▶ Имя при рождении: Bernard Lawrence Madoff
- ▶ Дата рождения: 29 апреля 1938 (78 лет)
- ▶ Место рождения: Куинс, Нью-Йорк, США
- ▶ Гражданство: США
- ▶ Образование Университет Хофстра
- ▶ Компания Bernard L. Madoff Investment Securities LLC
- ▶ Должность Глава



Биография до 2008 года

- ▶ В 1956 году оканчивает престижную школу Far Rockaway, где не считался успешным учеником;
- ▶ В 1960 году после окончания Колледжа Хофстра со степенью бакалавра по политическим наукам, Мейдофф на сбережения в виде 5000\$ основывает фирму Madoff Investment Securities;
- ▶ К 1970 году Мейдофф привлекает к своему делу своего брата Питера, и впоследствии племянников Роджера и Шану, и обоих своих сыновей: Марка и Эндрю;
- ▶ Принимал участие в создании американской фондовой биржи NASDAQ, где Madoff Inv. Sec. была в ТОП-25 крупнейших участников. Входил в совет директоров NASDAQ и в начале 90-х был его председателем;
- ▶ Считается пионером электронной торговли: первым полностью компьютеризировал документооборот своей фирмы;
- ▶ В 1985 году был одним из основателей и членом совета директоров корпорации International Securities Clearing
- ▶ Основатель семейного фонда Madoff Family Foundation, через который вместе с супругой жертвовал миллионы долларов на театры, музеи, образовательные учреждения и еврейские благотворительные организации
- ▶ Глава совета директоров основанного в 1983 году хедж-фонда Madoff Securities International с штаб-квартирой в Лондоне;

Хедж-фонд

- ▶ Это инвестиционный фонд, ориентированный на максимизацию доходности при заданном риске или минимизацию рисков для заданной доходности. Представляет собой пул активов инвесторов, управляющийся профессионалами в интересах инвесторов. Используют сложные торговые стратегии, которые часто включают кредитное плечо, короткие продажи и деривативы.
- ▶ Хедж-фонд - это особый частный инвестиционный фонд, неограниченный нормативным регулированием, либо подверженный более слабому регулированию, недоступный широкому кругу лиц и управляемый профессиональным инвестиционным управляющим. Отличается особой структурой вознаграждения за управление активами.

Финансовая пирамида (также инвестиционная пирамида) —

- ▶ Это способ обеспечения дохода участникам структуры за счёт постоянного привлечения денежных средств. Доход первым участникам пирамиды выплачивается за счёт вкладов последующих участников. В большинстве случаев истинный источник получения дохода скрывается и декларируется вымышленный или малозначимый. Подобная подмена является мошенничеством.
- ▶ Как правило, в финансовой пирамиде обещается высокая доходность, которую невозможно поддерживать длительное время, а погашение обязательств пирамиды перед всеми участниками становится заведомо невыполнимо.
- ▶ Объединенных Арабских Эмиратах даже введена смертная казнь за создание и развитие финансовых пирамид. В Китае за это также возможна смертная казнь
- ▶ В России такая деятельность запрещена статьей 172.2 УК РФ «**Организация деятельности по привлечению денежных средств и (или) иного имущества**» (введена Федеральным «законом» от 30.03.2016 N 78-ФЗ)

Финансовая пирамида в США

- ▶ Схему, известную как финансовая пирамида (когда деньги новых клиентов используются для выплаты прибыли прежним), в США называют «схемой Понци» – в честь Чарльза Понци, итальянского иммигранта в США, придумавшего, как извлекать деньги из воздуха.



Разоблачение

- ▶ В 2008 году он был обвинён в создании крупнейшей в истории финансовой пирамиды. К моменту своего ареста в декабре 2008 года Бернарду Мэдоффу удалось заслужить репутацию одного из самых влиятельных и успешных финансистов Уолл-стрит. Он сумел обмануть миллионы американцев, а его имя стало нарицательным.
- ▶ 10 декабря 2008 года Мейдофф, как утверждают, сказал своим сыновьям, Эндрю и Марку, что его бизнес — «одна сплошная большая ложь» по схеме Понци. Сыновья передали эту информацию властям. На следующий день Федеральное бюро расследований арестовало Мейдоффа, ещё через 5 дней его счета были заморожены.
- ▶ Оказалось, что Madoff Securities не занимался инвестициями доверенных ему средств по меньшей мере в течение последних 13 лет. Под влиянием обострения мирового финансового кризиса в ноябре — декабре 2008 года несколько крупных инвесторов обратились к Мейдоффу с просьбой вернуть вложенные средства или иное имущество на общую сумму в 7 млрд долл., но Мейдоффу нечем было платить — пирамида лопнула.
- ▶ 29 июня 2009 года Мейдофф в возрасте 76 лет за свою аферу был приговорён судом Нью-Йорка к 150 годам тюремного заключения по 11 пунктам обвинения, включая мошенничество, махинации с ценными бумагами, отмывание денег и лжесвидетельство. Это максимальный срок заключения, к которому когда-либо был приговорен обвиняемый в финансовых махинациях в США. Права на досрочное освобождение у Мейдоффа нет.
- ▶ Список жертв этой аферы века занимает 162 страницы машинописного текста, в нем фигурируют 13.567 организаций и частных лиц, вложивших свои деньги в "пирамиду" Мэдоффа, и потерявших в общей сложности около 50 миллиардов долларов.

Гигантская афера стала возможна благодаря четырём факторам

- ▶ 1. Безупречная репутация, авторитет и огромное влияние Мэдоффа. Он привлёк такие деньги, что в какое-то время генерировал до 20% всех сделок на американском фондовом рынке! Много лет назад он одним из первых начал использовать компьютеры для анализа и торговли, а затем стал одним из основателей NASDAQ. Многие люди верили, что никто в мире лучше него не разбирается в том, как работает фондовый рынок. Он был абсолютным авторитетом, в том числе в еврейской диаспоре (см. пункт 3).
- ▶ 2. Секретность. «Хэдж-фонд» Мэдоффа очень умело маскировал свои сделки, а инвестиционную стратегию публиковал только в общем виде. Мэдофф просил всех инвесторов как можно меньше говорить о деятельности фонда. Именно благодаря этому слабость его инвестиционной стратегии не была очевидна всем, хотя специалисты давно догадывались об этом, но не могли вывести Мэдоффа на чистую воду по причине п.1.
- ▶ 3. Еврейская диаспора. Именно среди них Мэдофф искал новых инвесторов — это и частные лица-миллиардеры, и президенты венчурных фондов, и директора крупнейших мировых банков. Большинство из них, как известно, евреи. В этой диаспоре традиционно повышенный уровень доверия и они привыкли вкладывать деньги в проекты друг друга. Очень хорошо еврейская сущность аферы Мэдоффа освещена в этой статье WSJ.
- ▶ 4. Относительно небольшие дивиденды. Мэдофф выплачивал вкладчикам в среднем 12% годовых в течение десятилетий. Никогда не было никаких проблем с выплатами процентов. Только семь месяцев доходность получилась отрицательной. Для фондового рынка это просто фантастический результат.

Из книги Гарри Маркополоса

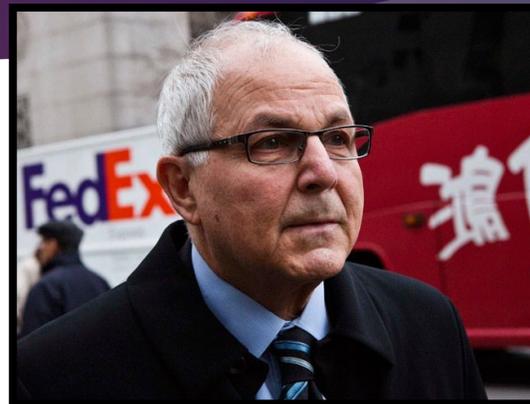
- ▶ «Я окончательно убедился в том, что европейцы верили, будто Мэдофф обладает способностью опережать рынок, и это их успокаивало. Они считали это феноменальным, ведь это означало, что их доходы реальны, высоки и стабильны, а они сами — счастливые обладатели такой эксклюзивной услуги. Они никогда не утруждали себя тем, чтобы взглянуть немного глубже и посмотреть, не облапошивает ли он других клиентов — таких же, как они сами. Чего они не понимали, так это того, что крупный аферист обманывает всех и каждого. Они считали себя слишком уважаемыми, слишком важными, чтобы их могли облапошить. Мэдофф был для них полезен, поэтому они его использовали.
- ▶ Их тянуло к Мэдоффу как мотыльков к огню. Как и все американцы, они знали. Они знали. Несколько людей признались мне: «Да, конечно, мы не верим, что он на самом деле использует сложную игру на опционах. Мы думаем, у него есть доступ к потоку заказов». Эти слова сопровождались характерным подмигиванием и кивком — мы знаем, чем он занимается. И если американский Мэдофф попадется, что ж — *c'est la vie*. Они верили: самое худшее, что может случиться, так это то, что его поймут и посадят в тюрьму на долгое, долгое время. А они продолжат получать свои добытые нечестным путем доходы и вернут свои капиталы, поскольку являются иностранными инвесторами и не подпадают под юрисдикцию судебной системы Соединенных Штатов.
- ▶ Но самым потрясающим открытием этой поездки для меня стал тот факт, что многие из фондов работали через офшоры. Об этом не говорилось вслух, но я понял это в процессе беседы. В офшорных фондах люди могут спокойно прятать деньги так, чтобы правительство о них не знало. Это означает, что они идут в обход правоохранительных и финансовых органов. Такие фонды очень популярны в странах с высоким налогообложением, во Франции например. Хотя офшорные фонды могут быть полностью законными, использование их — для меня знак того, что по крайней мере некоторые из фондов занимаются грязными деньгами, уведенными от налогов.
- ▶ Офшорный фонд позволяет инвесторам из стран с высоким уровнем налогообложения делать вид, что их прибыль поступает из стран с низким налогообложением или полным его отсутствием.»

Причины успеха финансовых пирамид

- ▶ Причина успеха компании Мэдоффа, как и компании Мавроди, заключалась в простых вещах:
 - ▶ 1. Люди доверчивы, их не учат ошибки;
 - ▶ 2. Они хотят быстро и много заработать.
- ▶ Различия заключались в масштабах:
 - ▶ В случае с МММ были вовлечены миллионы человек с различными суммами. Была организована рекламная кампания, транслировавшаяся на федеральном телевидении.
 - ▶ У Мэдоффа была более закрытая структура: более узкий круг людей, больше знакомых и более состоятельных.
- ▶ Но результат везде один: пирамида рушится, большинство участников теряют деньги, а организаторы оказываются в тюрьме.

Влияние на семью

- ▶ Питер Мейдофф (брат) получил 10 лет лишения свободы (благодаря содействию следствию);
- ▶ Рут Мейдофф (жена) – лишилась всех предметов роскоши, квартир, машин и счетов в банках. Все вырученные деньги ушли в фонд для компенсаций пострадавшим от аферы.
- ▶ Марк Мейдофф (сын) – покончил жизнь самоубийством через повешение.
- ▶ Эндрю Мейдофф (сын) – умер вскоре от клеточной лимфомы.



Позиция главного «виновника торжества»

- ▶ Берни заявил, что банки и хедж-фонды, с которыми он работал, были своего рода соучастниками в его мошенничестве, а клиенты даже обижались, если им не было разрешено инвестировать в его бизнес;
- ▶ Вина Мэйдоффа на его взгляд состоит лишь в том, что он сделал богатых людей еще богаче;
- ▶ После своего заключения Берни признался, что чувствует себя более счастливым, чем за последние 20 лет. По словам его сокамерников, он в тюрьме «популярен, как настоящая рок-звезда». Для них Мэдофф – не раковая клетка на теле общества, а живой символ успеха и процветания, достойный пример для подражания.
- ▶ Также Б. Мейдофф направил «рождественское письмо» в телекомпанию CNBC, в которой отмечает, что все успешные участники финансового рынка так или иначе имеют дело с инсайдерской информацией, с чем и связан во многом их успех:

«Нельзя поверить тому, что недавняя волна разоблачений инсайдерской торговли вскрыла нечто новое. Это вранье. Инсайд всегда присутствовал на рынке, но за это редко привлекают к ответственности»

An elderly woman with short, wavy grey hair is sitting on a bed with a blue blanket. She is wearing a brown short-sleeved top and matching brown trousers. She is holding an open book and looking thoughtfully out of a large window with a white grid pattern. The room is brightly lit by natural light from the window. The floor is a light-colored, polished surface. The text "Спасибо за внимание!" is overlaid in white on the image.

Спасибо за внимание!