

ЧТО ТАКОЕ ПИРАМИДА

СХЕМА ПОНЗИ

Финансовая пирамида – схема, в которой прибыль вкладчиков создается только лишь за счет последующих вложений. Создатели пирамид, как правило, никакой экономической деятельностью не занимаются, хотя почти всегда декларируют обратное. Схема названа по имени финансового мошенника **Чарльза Понзи**, который ее изобрел (в 20-х гг. XX в.).

Когда двадцатилетний **Чарльз Понзи (Charles Ponzi)** прибыл из Италии в Америку в 1903 г., то, по его собственным словам, состояние его составляло два с половиной доллара, а надежды – миллион долларов. «И эта надежда никогда не покидала меня», – говорил он журналисту. Понзи постоянно менял города и места работы: мойщик посуды, официант, клерк, переводчик... До вхождения в финансовый бизнес он успел отбыть два тюремных срока в Канаде и США за подделку документов и нарушение иммиграционного законодательства, соответственно. Звездный час его наступил, когда он объявил, что открыл способ спекуляции на почтовых купонах, дающий прибыль в 400%.

Схема Понзи (Ponzi scheme) несла в себе элемент обмана с самого начала. Но даже если бы он действительно нашел некую аномалию в финансовой системе, которую можно было бы использовать для обогащения, его логические обоснования все равно не выдержали бы никакой критики.

В декабре 1919 г. Понзи зарегистрировал корпорацию «Секьюрити Эксчендж Компани» (Security Exchange Company). Компания реализовывала и погашала долговые расписки, дающие доход в 50% через 90 дней, причем фактически они принимались к оплате уже через 45 дней. Было объявлено, что деньги вкладываются в операции с купонами, но технология самих операций – большой секрет. Дальше все в целом знакомо. Инвестиционный ажиотаж, толпы вкладчиков, мешки с деньгами... К лету 1920 г. еженедельные сборы составили 1 млн долл. Понзи наконец стал настоящим богачом. Он купил роскошный особняк, шикарно одевался, давал интервью ведущим газетам, в общем, жил, как король. Пуститься в бега от столь приятной жизни ему, кажется, просто не приходило в голову. Несмотря на весь интерес правоохранительных органов к его деятельности, законов того времени оказалось недостаточно для ее пресечения, поскольку Понзи исправно платил по своим распискам. За восемь месяцев было собрано 9,8 млн долл., из которых 7,8 млн пошли на выплаты вкладчикам. Клиентами Понзи стали около 10 тысяч человек, включая три четверти штата бостонской полиции.

Крах наступил в июле. В газете «Бостон Пост» появилась разоблачительная статья о Понзи, и в тот же день власти, собравшись, наконец, с духом, приостановили прием компанией новых вкладов до окончания принудительно назначенной аудиторской проверки. Среди вкладчиков тут же началась паника, но Понзи каким-то чудом удалось расплатиться со всеми, кто в этот день явился за своими деньгами (примерно тысяча человек). После этого Понзи стал народным героем, и его всюду сопровождали толпы восторженных сторонников. Ему предрекали блестящую политическую карьеру. Он строил фантастические планы создания новых финансовых компаний и банков. Удариться в бега Понзи так и не пожелал, хотя в тот момент и имел для этого все возможности. Но уже через две недели аудиторы огласили неизбежный вывод: фирма была полным банкротом. Единственным легальным доходом предприятия были 45 долларов, полученные в качестве дивидендов от телефонной компании. Что же касается пресловутых почтовых купонов, то на полученные деньги Понзи мог бы купить их примерно 180 миллионов, но фактически ему удалось подтвердить приобретение только двух штук.

Понзи наконец арестовали. Состоялось множество гражданских и уголовных судебных процессов. По ходу дела обанкротились пять банков. Вкладчики, можно сказать, легко отделались: они получили за каждый вложенный доллар по целых 37 центов, правда, в течение восьми лет. Понзи дали пять лет тюрьмы за «почтовое мошенничество», из которых он отсидел три с половиной года. Затем он еще раз был осужден, скрывался от правосудия, организовывал новую финансовую пирамиду, опять был осужден, опять скрывался, был незаконно захвачен техасским шерифом на борту идущего в Европу сухогруза, отсидел еще семь лет и, наконец, в 1934 г. по его собственной просьбе был депортирован в Италию в объятия Муссолини. Тот предоставил ему пост руководителя филиала итальянской авиакомпании в Бразилии, но вскоре в связи с новой мировой войной полеты прекратились. Чарльз Понзи умер в 1949 г. в полной нищете. Его состояние составило 75 долларов, этого как раз хватило на похороны.

Последователям Понзи нет числа, как нет числа и их «клиентам» – простакам, жаждущим легкого обогащения. То и дело где-нибудь в мире финансовые махинаторы начинают строительство новых пирамид. В США, как и в других развитых странах, теперь действует строгий государственный контроль над финансовой деятельностью, так что прямое повторение «успеха» Понзи сейчас невозможно. Но за всем не уследишь, время от времени и там разражается очередной скандал с очередной вариацией пирамидальной схемы. Что уж говорить о менее законодательно продвинутых странах, да еще и подчас с экономически девственным населением. Как гигантский финансовый пылесос, прошлись «пирамиды» по постсоциалистическим странам – от России до Албании.