

RESPUESTA AL COVID-19

Ideas y consejos de AlixPartners: Crisis Económica 2020 / Descubriendo Fraude

Marzo 2020

Escándalos Corporativos. Estafas Piramidales. Información privilegiada. Fraude de inversión. La exposición de fraude puede ser el resultado de un comportamiento errático del mercado de valores.

Situación

COVID-19 es ante todo, una crisis humanitaria. En una crisis, las principales preocupaciones deben ser la salud y la seguridad de nuestras familias, nuestros empleados y nosotros mismos. Cuidar de quienes contraen el virus y unirse a la comunidad mundial para tomar medidas sensatas para frenar su propagación es sumamente importante. Cuando se hayan cumplido todos los esfuerzos críticos para salvaguardar a su familia y su comunidad, debe considerar la salud y la seguridad de su negocio. Al observar históricamente las crisis anteriores, la actividad fraudulenta se identificó poco después de los puntos bajos del mercado de valores.

A principios de los años 2000, el estallido de la burbuja del Internet, seguida por los ataques terroristas del 11 de Septiembre propagaron una caída del mercado de valores. De Marzo 2000 a Octubre de 2002, el Dow Jones Industrial Average (DJIA por sus siglas en inglés) tuvo una caída de aproximadamente 27% y el S&P 500 cayó aproximadamente un 43%.

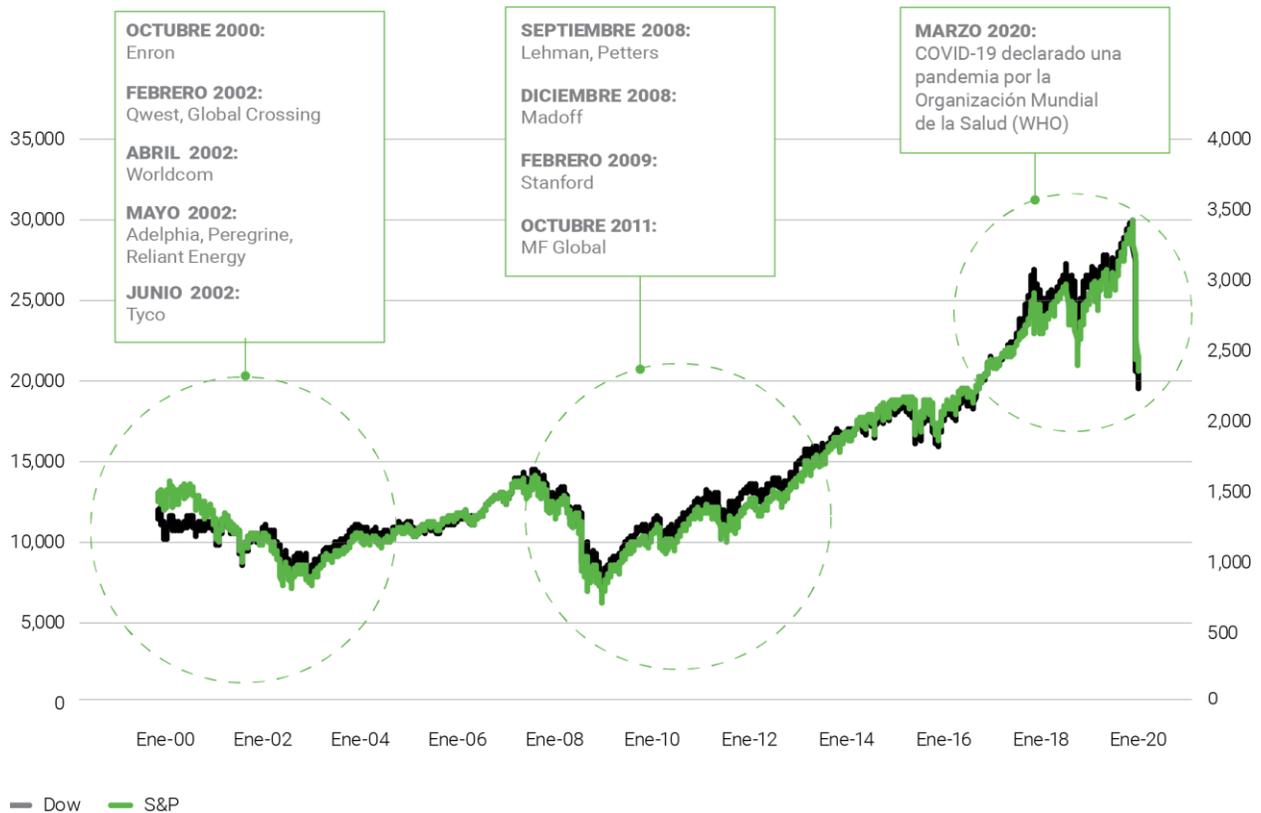
Cinco años después, la crisis financiera del 2008 ocurrió y el mercado de valores cayó aproximadamente 777 puntos en su peor día. Desde Octubre de 2007 hasta Marzo de 2009, el DJIA perdió el 54%, y el S&P 500 perdió el 57% de sus valores respectivos.

Aproximadamente doce años después de estos eventos, se propaga a nivel mundial el nuevo coronavirus (COVID-19), y el mercado de valores se ha desplomado aproximadamente 30% de su valor histórico máximo que alcanzó en Febrero de 2020. Esta pandemia global ha acelerado el final de un mercado alcista de los últimos once años.

Explorando con más detalle las estafas piramidales, aproximadamente 157 colapsaron durante la crisis financiera de 2008-2009 cuando las redenciones fueron ejercidas por los inversionistas, revelando que nada de su dinero había estado invertido en el mercado de valores, tal como lo prometía la inversión, y que ya sus fondos no existían. Sesenta supuestas estafas piramidales fueron descubiertas por las autoridades estatales y federales en el 2019, lo que representa USD \$3.25 billones, la mayor cantidad desde el 2010.¹ Ahora, con COVID-19 causando estragos en el mercado de valores, combinado con varios años de un entorno regulatorio débil, parece inevitable que el estado actual del mercado de valores exponga potencialmente nuevos esquemas de fraude a medida que los inversionistas buscan liquidez.

¹ Maglich, Jordan, Ponzitracker.com, accedido 20 marzo 2020, <https://www.ponzitracker.com/>

FIGURA 1: DESCUBRIENDO EL FRAUDE ENTRE LAS CAIDAS DEL MERCADO DE VALORES



Origen: AlixPartners

Figura 1: 2002 es reconocido como el "El año del escándalo," por *CNN*, y 2009 se reconoce como "El año de la estafa piramidal" por *The Associated Press*. Es demasiado temprano para decir qué revelará el 2020, pero las empresas deben estar atentas a las señales de advertencia.

Nuestro enfoque

Independientemente del período o situación, nuestros aprendizajes claves siguen siendo los mismos:

Moverse con rapidez: Tomar medidas inmediatas para comprender el impacto financiero, el origen y los detalles del fraude.

Preservar el valor: Salvaguardar los activos. Asegurar los sistemas de informática. Obtener documentos. La información es clave para investigaciones y pleitos. Los activos preservados ayudan a compensar a las víctimas.

Entender la dinámica: El fraude financiero y las estafas piramidales tienen implicaciones de largo alcance. Utilizamos nuestra experiencia y tecnología para analizar datos financieros de manera transparente y eficiente, desarrollamos análisis complejos, diseñamos e implementamos sistemas de reclamación y apoyamos litigios y la recuperación de activos.

Comunicación: Los inversionistas buscan información. Desarrollamos canales para rápidamente compartir los detalles a medida que se aprende y comprende la información.

Investigaciones, Pleitos y Riesgos

AlixPartners ayuda y apoya regularmente a corporaciones, asesores legales, instituciones financieras y juntas directivas a navegar temas de contabilidad forense, recuperación de activos, estrategia de litigio y con programas de cumplimiento en relación con investigaciones de fraude. Nuestros proyectos destacados en esta área incluyen Madoff, Enron, HealthSouth, Global Crossing y Worldcom, entre otros.

Contactos

Nuestros equipos de investigadores, tecnólogos y expertos calificados tienen la experiencia y el conocimiento para apoyar a los clientes en investigaciones y litigios relacionados con situaciones de crisis.



Sean Dowd

sdowd@alixpartners.com

+1 212 845 4029



Meaghan Schmidt

mschmidt@alixpartners.com

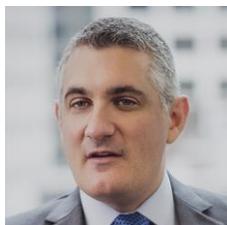
+1 646 746 2447



Vineet Sehgal

vsehgal@alixpartners.com

+1 212 845 4021



Isaac Fisboin

ifisboin@alixpartners.com

+1 212 845-4057



Cecilia Velazquez

cvelazquezchavez@alixpartners.com

+1 646 428-9169



Acerca de AlixPartners

AlixPartners es una firma de consultoría global que se especializa en ayudar a las empresas a abordar con éxito sus desafíos más complejos y críticos. Nuestros clientes incluyen compañías, juntas corporativas, despachos de abogados, bancos de inversión, firmas de capital privado y otros. Fundada en 1981, AlixPartners tiene su sede en Nueva York y oficinas en más de 20 ciudades de todo el mundo. Para más información, visite www.alixpartners.com.

Las opiniones expresadas son las de los autores y no reflejan necesariamente los puntos de vista de AlixPartners, LLP, sus afiliados o cualquiera de sus respectivos profesionales o clientes. Este artículo Covid-19 Response ("Artículo") fue preparado por AlixPartners, LLP ("AlixPartners") para información general y distribución de forma estrictamente confidencial y sin confianza. Nadie en posesión de este artículo puede confiar en ninguna parte de este artículo. Este artículo puede basarse, total o parcialmente, en proyecciones o pronósticos de eventos futuros. Un pronóstico, por su naturaleza, es especulativo e incluye estimaciones y suposiciones que pueden resultar erróneas. Los resultados reales pueden, y con frecuencia difieren, de los proyectados o pronosticados. La información de este artículo refleja las condiciones y nuestros puntos de vista a partir de esta fecha, todos los cuales están sujetos a cambios. No asumimos ninguna obligación de actualizar o proporcionar ninguna revisión al Artículo. Este artículo es propiedad de AlixPartners, y ni el artículo ni ninguno de sus contenidos pueden copiarse, usarse o distribuirse a terceros sin el consentimiento previo por escrito de AlixPartners.

©2020 AlixPartners, LLP

#