

## RESPOSTA À COVID-19

### Perspectivas e conselhos da AlixPartners: Crise Econômica de 2020 / Descobrimos Fraudes

#### Março de 2020

Escândalos Corporativos. Esquemas de Ponzi. Insider Trading. Fraude de Investimento. Frequentemente, o comportamento irregular do mercado de ações pode resultar na descoberta de fraudes.

#### A Situação

**A Covid-19 é antes de tudo uma crise humanitária.** Em uma crise, as principais preocupações devem ser a saúde e a segurança pessoal - de nossas famílias, funcionários e nós mesmos. Cuidar de quem contrai o vírus e juntar-se a comunidade global na implementação de medidas sensatas para retardar sua propagação é da maior importância. Uma vez que você tenha abordado os esforços críticos para proteger sua família e as pessoas ao seu redor, você deve direcionar sua atenção para a saúde e a segurança de seus negócios. Observando as crises anteriores, atividades fraudulentas foram expostas logo após os pontos baixos do mercado de ações.

No início dos anos 2000, o estouro da bolha das empresas ponto com, seguido pelos ataques terroristas de 11 de setembro, iniciou uma desaceleração do mercado de ações. De março de 2000 a outubro de 2002, o Dow Jones Industrial Average (DJIA) caiu 27%, e o S&P 500, 43%.

Cinco anos depois, a crise financeira de 2008 começou e o mercado de ações caiu aproximadamente 777 pontos no seu pior dia. De outubro de 2007 a março de 2009, o DJIA perdeu 54% de seu valor e o S&P 500 perdeu 57%.

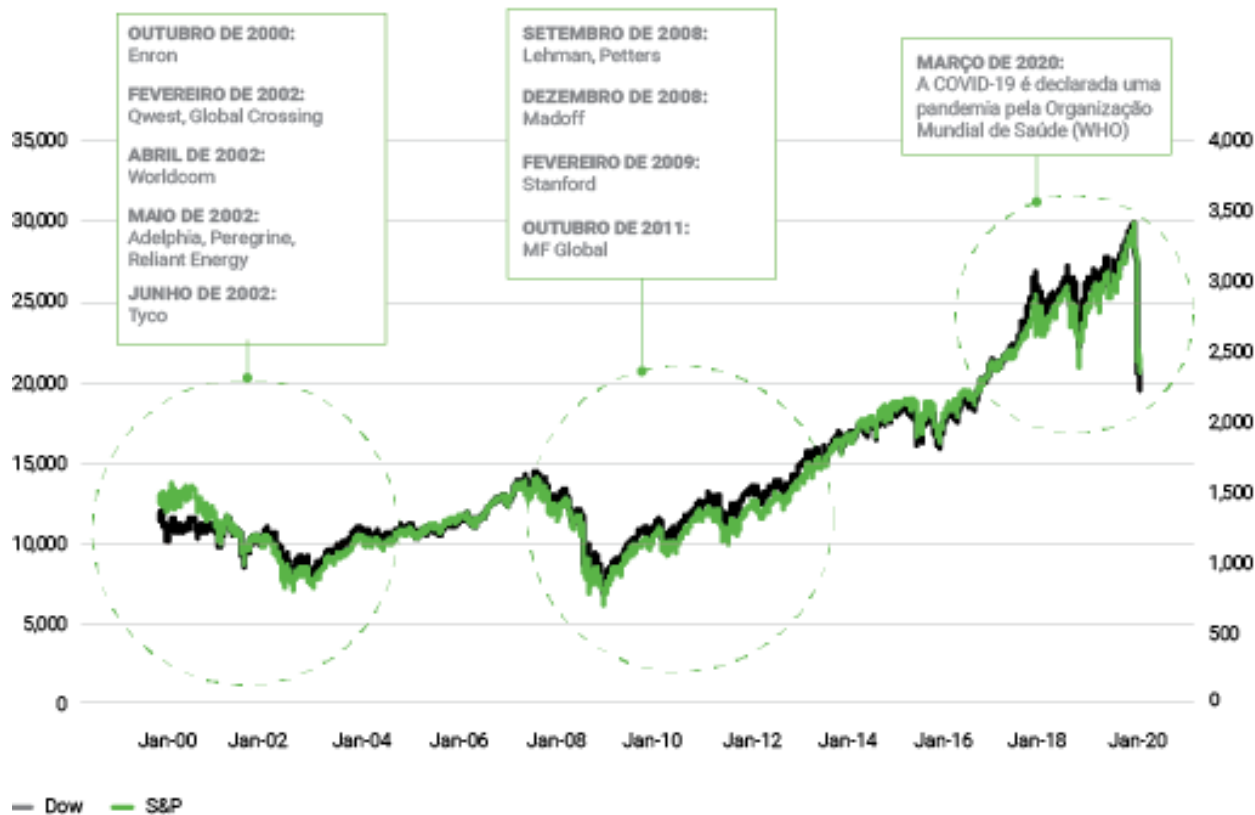
Atualmente, 12 anos depois, com a disseminação global do novo coronavírus, o mercado de ações caiu aproximadamente 30% abaixo da máxima histórica de fevereiro de 2020. Essa pandemia global acelerou o fim de um mercado em alta de 11 anos.

Examinando mais profundamente os esquemas de Ponzi, aproximadamente 157 esquemas entraram em colapso durante a crise financeira de 2008-2009, quando os resgates dos investidores dispararam, revelando que nenhum de seu dinheiro estava no mercado de ações e não havia nada a que se recorrer. Sessenta supostos esquemas de Ponzi foram descobertos pelas autoridades estaduais e federais em 2019 nos Estados Unidos, representando US \$ 3,25 bilhões - a maior quantia desde 2010<sup>1</sup>. Agora, com o COVID-19 causando estragos no mercado de ações, combinado com vários anos de um ambiente regulatório moderado, parece inevitável que o estado atual do mercado de ações exponha potencialmente novos esquemas de fraude à medida que os investidores buscam liquidez.

---

<sup>1</sup> Maglich, Jordan, Ponzitracker.com, acessada dia 20 de março de 2020, <https://www.ponzitracker.com/>

**FIGURA 1: DESCOBRINDO FRAUDES EM MEIO A QUEDAS NO MERCADO DE AÇÕES**



Fonte: AlixPartners

Fig 1: 2002 foi apelidado de "O Ano do Escândalo", pela CNN, e 2009 foi nomeado "O Ano do Esquema Ponzi", pela The Associated Press. É muito cedo para dizer o que 2020 revelará, mas as empresas devem estar atentas a sinais de alerta.

## A Abordagem

Independentemente do período ou situação, nossos principais aprendizados permanecem os mesmos:

**Mova-se rapidamente:** Tome medidas imediatas para entender o impacto financeiro, a fonte e os detalhes da fraude.

**Preserve valor:** Salvaguarde ativos. Proteja os sistemas de TI. Obtenha documentos. Informação é essencial para investigações e disputas. Os ativos preservados ajudam a compensar as vítimas.

**Compreende as dinâmicas:** Fraude financeira e esquemas de Ponzi têm implicações de longo alcance. Utilizamos nosso conjunto de serviços para analisar dados financeiros de maneira fácil e eficiente, desenvolver análises complexas, instituir processos de sinistros e apoiar litígios e recuperação de ativos.

**Comunique:** Investidores estão procurando informações. Desenvolva canais para compartilhar detalhes rapidamente à medida que as informações são aprendidas e compreendidas.

## Investigações, Disputas e Riscos

A AlixPartners ajuda regularmente empresas, consultores jurídicos, instituições financeiras e conselhos de administração a navegar na contabilidade forense, recuperação de ativos, estratégia de litígio e programas de compliance em conexão com investigações de fraude.

## Contatos

Nossas equipes de investigadores, tecnólogos e especialistas qualificados têm a experiência e os conhecimentos necessários para apoiar clientes em investigações e litígios relacionados a crises.



**Sean Dowd**

[sdowd@alixpartners.com](mailto:sdowd@alixpartners.com)

+1 212 845 4029



**Meaghan Schmidt**

[mschmidt@alixpartners.com](mailto:mschmidt@alixpartners.com)

+1 646 746 2447



**Vineet Sehgal**

[vsehgal@alixpartners.com](mailto:vsehgal@alixpartners.com)

+1 212 845 4021



**Fernando Silva**

[fsilva@alixpartners.com](mailto:fsilva@alixpartners.com)

+1 212 845 4051

## Sobre AlixPartners

A AlixPartners é uma empresa de consultoria global orientada a resultados, especializada em ajudar as empresas a enfrentar com êxito seus desafios mais complexos e críticos. Nossos clientes incluem empresas, conselhos corporativos, escritórios de advocacia, bancos de investimento, empresas de private equity e outros. Fundada em 1981, a AlixPartners está sediada em Nova York e possui escritórios em mais de 20 cidades ao redor do mundo. Para mais informações, visite [www.alixpartners.com](http://www.alixpartners.com).

As opiniões expressas são da responsabilidade dos autores e não refletem necessariamente as opiniões da AlixPartners, LLP, suas afiliadas ou de qualquer um de seus ou seus respectivos profissionais ou clientes. Este artigo Resposta à Covid-19 ("Artigo") foi preparado pela AlixPartners, LLP ("AlixPartners") para informações gerais e distribuição em uma base estritamente confidencial e sem dependência. Ninguém na posse deste artigo pode confiar em qualquer parte deste artigo. Este artigo pode basear-se, no todo ou em parte, em projeções ou previsões de eventos futuros. Uma previsão, por sua natureza, é especulativa e inclui estimativas e premissas que podem se mostrar erradas. Os resultados reais podem, e freqüentemente diferem, dos projetados ou previstos. As informações neste artigo refletem as condições e nossos pontos de vista a partir desta data, todos sujeitos a alterações. Não assumimos nenhuma obrigação de atualizar ou fornecer quaisquer revisões ao Artigo. Este artigo é de propriedade da AlixPartners e nem o artigo nem qualquer conteúdo pode ser copiado, usado ou distribuído a terceiros sem o consentimento prévio por escrito da AlixPartners.

© 2020 AlixPartners, LLP

# # #