

Γνώριζαν ότι ο «βασιλιάς είναι γυμνός...»

Ο ΧΑΡΙ ΜΑΡΚΟΠΟΥΛΟΣ είχε καταγγείλει στις αρχές των ΗΠΑ ότι τα κεφάλαια του Μέντοφ είναι πυραμίδα

Της **ΚΑΤΕΡΙΝΑΣ ΣΩΚΟΥ**

χωρίς κυρώσεις.

Ο Ελληνοαμερικανός Χαρί Μαρκόπουλος από το 1999 είχε προ-εξοφλήσει τις αμερικανικές ε-ποπτικές αρχές από το κεφάλαιο κύλινδρο που διαχειριζόταν ο πρώην πρόεδρος του Nasdaq. Μπέραντ Μίντφοντ είναι μία τε-ράστια πυραμίδα. Η Επιτροπή Κε-ταγοράς των ΗΠΑ, ω-στό, αγνόησε την πρώτη αυ-τή καταγγελία και δεν διενή-ργε έρευνα στην εταιρεία του Bernard L. Madoff Investment Securities παρά μόνο το 2005, ό-ταν ο κ. Μαρκόπουλος επαλη-θε με μία καταγγελία 19 σελι-δων. Παρά το γεγονός πως προ-εξοφλούσε από το μεγαλύτερο hedge fund του κόσμου ήταν α-πατη, δύο χρόνια μετά οι αμε-ρικανικές εποπτικές αρχές είχαν εντοπίσει μόνο μια μικρή πα-ρατυπία: ότι η εταιρεία παρεί-χε επενδυτικές συμβουλές χω-ρίς αυτό να αντανakάται στην ά-δεια λειτουργίας της! Όπως ανα-φέρεται μάλιστα στην απόφα-ση που παρουσιάζει η «Κ», σελι-δίς 6, ο Μίντφοντ είχε συνεργασ-τεί «ε-θελοντικά» με τις αρχές και «α-πατήθηκε να εγγραφεί την ε-ταιρεία του ως επενδυτικό σύ-μβουλο, η υποθεση έκλεισε

Ως διαχειριστής κεφαλαίων σε μία ανταγωνιστική εταιρεία, τη Rampart Investment Management, ο κ. Μαρκόπουλος είχε προσπαθήσει να μπει στην επιτυχή επενδυτική στρατηγική του εβρουμντάχρου να επενδυθεί, χωρίς ωστόσο να επιτύχει αντίστοιχα αποτελέσματα. Οι σταθερά θετικές αποδόσεις που έφερε ο τελευταίος στην εμφανίσιμη πιάτσα του «έξοχου» μέλη της εβραϊκής κοινότητας των ΗΠΑ, αλλά και αφοσιωτικό ταμείο, φιλανθρωπικά ιδρύματα, πανεπιστήμια και νοσοκομεία: συχνά συζητούνταν στα γήπεδα γκολφ της Φλόριδα και στα κοκτέιλ πάρτι του Μανχάταν από ευτυχείς «επενδυτές» που ορκιζόνταν στο όνομα του κ. Μείνωφ.

Ανθρώποι που γνωρίζουν από πρώτο χέρι το επαγγελματικό στυλ του κ. Μένινοφ σημειώνουν ότι υπερηφανεύονταν για τους υποψήφιους πελάτες τους για τις υψηλές τους διανομές, ενώ τελευταία παίνευον ότι εκείνος είχε απαγορεύσει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αν και για πόσο διάστημα θα έπρεπε να απαγορεύσει το short selling. Τέτοιο παντοκύριος

του μεταξύ των επενδυτικών κύκλων, ώστε ακόμη και δισεκατομμυριοίχοι φοβούνταν μήπως τον δυσαρρεστήσουν και σταματήσει να διαχειρίζεται τα κεφάλαιά τους. Χαρακτηριστικό είναι η περίπτωση επιτυχημέ-

**Οι επενδυτές δεν δυ-
σαρεστούσαν τον
Μείντοφ, φοβούμενοι
μήπως σταματήσει να
διαχειρίζεται τα κε-
φάλαιά τους!**

νου επιχειρηματία που είχε τα-
ξιδέψει αεροπορικώς στη Νέα
Υόρκη μόνο και μόνο για να του
ζητήσει προσωπικά μια μεγάλη
ανάληψη.

Ακόμη και ο κ. Μαρκοπούλος, στην καταγγελία του στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το 2005, είχε ζητήσει να μην αποκαλυφθεί το όνομά του, καθώς φοβόταν για την ασφάλεια του ίδιου και της οικογένειάς του. Σε αυτήν ο Ελληνοαμερικανός δήλωσε ότι είναι ένας από τους λί-

γους ανθρώπους που έχει τις μαθηματικές γνώσεις για να καταλάβει κάποια από τα πιο περίπλοκα σύνθετα προϊόντα που διαχειρίζονται ο Κέννενθ Μπιντ συνδρομητών μαθηματικού οικονομολόγου Νταν Ντι Μπιατόλομο, ο κ. Μοσκόπουλος έχει καταλάβει ότι οι σταθερά υψηλές αποδόσεις που έδινε το κεφάλαιο του Κέννενθ, της τάξης του 12% ετησίως, δεν ήταν ειλικρίνεια για μία μεγάλη χρονική περίοδο. Όπως ανέφερε μάλιστα, όλοι οι επικεφαλής των τμημάτων συναλλαγών της Wall Street το «έλεγχαν ότι ο Μπέρνι Μεντίνος είναι απατη, αλλά κανείς δεν ήθελε να αναλάβει περαιτέρω επαγγελματικό ρίσκο σπώνοντας το κεφάλι του και λέγοντας ότι ο αυτοκράτορας είναι γυμνός».

Από την πλευρά του είχε ε-
ντοπίσει 29 προληπτικά ση-
μεία στον τρόπο λειτουργίας
του κεφαλαίου του κ. Μέντοφ
που του είχαν δημιουργήσει αμ-
φιβολίες για τις αποδόσεις που
εμφάνιζε. Ήταν πεπεισμένος ότι
ακόμη και αν οι αποδόσεις ήταν
αληθινές, προέρχονταν από
forward trading, καθώς μέσω
του χρηματιστηριακού σκέλους
της εταιρείας του-σ.σ.: η οποία

πραγματοποιούσε συναλλαγές για λογαριασμό των μεγαλύτερων επενδυτικών τραπεζών «διάρθεζε» και τοποθετούσαν εμπορεύματα στην αγορά για λογαριασμό του hedge fund που διαχειρίζονταν. Ο κ. Μείντοφ φέρεται να καλλιεργούσε αυτήν την εντύπωση στους πελάτες του, ισχυριζόμενος ότι ενώ στην πραγματικότητα μετοχές αυτοσυντήρησης insider trading και τιμωρείται αναλόγως, η νομοθεσία δεν προβλέπει κάτι αντιστοίχο για το σύνολο της αγοράς!

Περίπου δέκα χρόνια μετά την πρώτη του καταγγελία, ο κ. Μαρκόπουλος δικαιώνει στην εκτίμησή του ότι επρόκειτο για μια τεράστια απάτη, καθώς παρά τη σχολαστική μνεία ενδεμέρωσης που παρείχε στους πελάτες του, τα πινακίδια των χρηματιστηριακών συναλλαγών και τη λεπτομερή αποδοσών μερισμάτων, ο κ. Μέντοφ φαίνεται ότι δεν πραγματοποιήσε ποτέ αυτές τις συναλλαγές.

Αν δεν υπήρχε μάλιστα η χρηματιστηριακή κρίση, η οποία ανάγκασε αρκετούς από τους επενδυτές να ζητήσουν πίσω τα χρήματά τους, ενδεχομένως η απάτη του κ. Μείντοφ να μην αποκαλυπτόταν ποτέ. Σή-

[illegible]

Το έγγραφο με το οποίο η Επ. Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ πρότεινε το κλείσιμο της υπόθεσης κατά του Μέντοφ πριν από ένα έτος, καθώς από την έρευνα δεν εντόπισε αποδείξεις απάτης.

μερα ο κ. Μαρκόπουλος έχει αφήσει τη Wall Street για τη Βοστώνη, όπου εργάζεται ως ελεγκτής περιπτώσεων απάτης, ενώ ο άλλοτε πανίσχυρος χρηματιστής περιμένει, σε κατ' οίκον περιορισμό, τη δίκη του. Την ω-

ρα που η εβραϊκή κοινότητα των ΗΠΑ κλαίει τα χαμένα της πλούτη και αρκετά ασφαλιστικά ταμεία, επενδυτικά κεφάλαια και τράπεζες μετρούν απώλειες. Η τύχη των δύο ανδρών ανακλά την αλλαγή των καιρών...

Οι ελληνικές «πυραμίδες» που συντάραξαν το Χρηματιστήριο

ΤΟΥ **ΑΝΕΙΣΤΗ ΝΤΟΚΑ**

Συνολικό 4 περιπτώσεις χρηματιστηριακών και επενδυτικών σχημάτων που προκάλεσαν ζημιές σε επενδυτές και αναστάτωσαν την εγκύρια χρηματιστηριακή ζωή 2 τελευταίες δεκαετίες καταγράφονται μέχρι σήμερα στην ιστορία του ελληνικού χρηματιστηρίου, εμφανίζοντας παρόλ' αυτά αρκετά κοινά σημεία με τη «χρηματιστηριακή πυραμίδα Madoff» στη Wall Street. Πρόκειται για τις περιπτώσεις της «Γένεσις» ΑΣΕΠΕΥ, της «Δέλτα» Χρηματιστηριακή στα τέλη της δεκαετίας του '90 και των «Αστράια» ΑΣΕΠΕΥ και τη «Τελεσίμαχ» ΑΕΛΔΕ την τρέχουσα.

λάφθηκε ότι έλαβε από εισιγήμνην εταιρεία διαγράμμιση επιταγή πληρωμής μερίσματος για πέντε μετοχές της, ενώ στο χαρτοφυλάκιό του είχε 195. Τσεκάροντας το χαρτοφυλάκιό του μέσω του Κεντρικού Αποθετηρίου πληροφορήθηκε ότι οι μετοχές του είχαν πωληθεί, ενώ όταν ζήτησε πληροφόρηση από τη «Γενεσις», η εταιρεία του ενημέρωσε επιτόμως ότι οι μετοχές βρίσκονταν στη θέση τους. Αυτήν την

**Η πιο αντιπροσω-
πευτική ελληνική
περίπτωση, που**



Συνολικά καταγράφονται 4 περιπτώσεις, τα τελευταία 20 χρόνια, χρηματοπιστηριακών και επενδυτικών σχημάτων που αναστάτωσαν την εγχώρια χρηματοπιστηριακή ζωή.

κού περιεχομένου που όριζε πώς θα καλυπτόταν το πρωτοφανές άνοιγμα για την εποχή εκείνη. Η συνταγή για τον καταναλωτή

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στα τέλη Οκτωβρίου του 2001 ξεκίνησε τον έλεγχο της «Αστραία» και της «συγγενικής» (μέσω της

Πόσα και ποια είναι τα εγχώρια funds και οι πελάτες τους

Παραδοσιακά βιομηχανικά και εφοπλιστικά τζάκια είναι οι κατ' εξοχήν πελάτες των ιδιωτικών funds που απευθύνονται και στην Ελλάδα σε μια πολύ κλειστή ελίτ μεγαλοεπιχειρηματιών με μέσο όρο επένδυσης τα 20-50 εκατ. ευρώ για κάθε επιχειρηματία.

Η δημιουργία αυτών των προσωπικών funds που έχουν καθιερωθεί λίστα αναμονής (waiting list) για να εξακριβωθεί η οικονομική υπόσταση των ενδιαφερομένων αναπτύχθηκε την τελευταία 4ετία και ήταν μία διεύθυνση από την οποία η μεγάλη ευεπαισθησία του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος από τις υπερβολές σε μετάνες, μέταλλα, πετρέλαιο και ναυτία. Η απόπειρα που αποκαλύφθηκε στην Αμερική φέρει το 50 δις δολάρια.

Απευθύνονται σε