



Esquema de Pirâmide Financeira e o Novo Velho Golpe

Adriano Lacerda da Silva

Algumas vezes temos a impressão de que as coisas tendem a acontecer somente conosco, que temos um ímã atraindo problemas somente para nós. Ainda que, vivendo num planeta com aproximadamente de 8 bilhões de habitantes, a percepção é a de que o que chamamos de Lei de Murphy, nos escolheu e assim, se alguma coisa pode dar errado, dará. E mais, dará errado da pior maneira, no pior momento e de modo que cause o maior dano possível. Por conseguinte, é dessa forma que nos sentimos quando caímos em golpe, fraude, trapaça, ludíbrio, ou seja, tomamos a decisão errada impulsionados geralmente pelo emocional, abafando a voz da racionalidade que tenta gritar fortemente, enquanto o apelo emocional nos encaminha a algo fácil e forte, que nos domina, porém, que faz com que, algum tempo depois venhamos a sentir vergonha de nós mesmos.



Praticamente quase todo ser humano já passou por alguma situação vexatória que envolveu fraude financeira, ou seja, caiu em uma armadilha financeira acabando por perder algum dinheiro, objeto de valor ou até bem material de grande apreço. Na maioria das vezes a sensação de

indignação, revolta e desapontamento pessoal, provoca uma sensação repugnante, fazendo com que a vítima questione sua racionalidade e capacidade de escolha. É notável que as fraudes vêm aparecendo com maior frequência e novas roupagens na sociedade contemporânea, especialmente à medida que estão ficando cada vez mais atreladas ao uso da internet, porém em sua grande maioria elas são a mesma, “velha e boa” conversa, com algumas adaptações, é claro. Hoje as fraudes mais comuns, costumam ser classificadas como sendo as ações criminosas ou os golpes: do WhatsApp, da clonagem do cartão de crédito, do boleto falso, do e-mail do banco (Phishing) e da pirâmide financeira, sendo este último o objeto de análise ao qual se pretende aprofundar a partir de agora.



Nossa história inicia em Lugo na Itália no ano de 1882, ano em que nascia Carlo Pietro Giovanni, nosso protagonista. Em 1903 com apenas 21 anos Carlo Pietro Giovanni, após abandonar seus estudos na Universidade La Sapienza em Roma, emigrou para os Estados Unidos após receber grande apoio de familiares que o incentivaram a ganhar a vida e dinheiro em terras Ianques.



Influenciado pelo sucesso financeiro de outros emigrantes italianos que estavam fazendo fortuna na América, em 15 de novembro de 1903 chega a Boston (Estados Unidos) com apenas US \$ 2,50 na esperança de fazer fortuna. Acabou por fazer vários “bicos” no decorrer dos anos e dominando rapidamente o idioma inglês, porém, sem se dar bem por lá, se muda para Montreal no Canadá no ano de 1907.

Em Montreal Carlo Pietro, já dominando três idiomas (italiano, francês e inglês) inicia seus trabalhos em um banco particular, chegando ao cargo de gerente. Percebendo o rápido crescimento do banco que pagava 2 vezes mais juros aos seus clientes em relação aos concorrentes, ele participa desse processo tendo ascensão dentro da agência. Com o tempo percebeu que o banco começava a enfrentar dificuldades, e que pagava seus clientes, não com lucros, mas com a abertura de novas contas (isso será importante mais a frente nos seus negócios em Boston). Assim, o banco acabou falindo, seu dono fugiu com o montante do dinheiro para o México, e Carlo que pretendia retornar aos Estados Unidos, acabou por ser preso por falsificação de cheque bancário, e sendo obrigado a cumprir uma pena de três anos de prisão.



O ano é 1911 e logo após cumprir sua sentença Carlo Pietro retorna aos Estados Unidos, mas novamente é sentenciado a mais dois anos de prisão, dessa vez em Atlanta Estados Unidos, culpado por

contrabando de migrantes italianos para a América do Norte por meio do Canadá. Então após sua segunda libertação volta para Boston e começa a trabalhar como enfermeiro, conhece sua futura esposa e se casa, mesmo com sua noiva tomado conhecimento de sua vida pregressa, ela o aceita.

Anos se passam e em 1919 ele abre um pequeno negócio e inicia a compra de cupons para selos de correios internacionais na Itália e faz a revenda desses cupons nos Estados Unidos iniciando um negócio lucrativo de margem de mais de 400% de lucro, acumulando um valor suficiente para atrair novos clientes, oferecendo um retorno de 50% do investimento em 45 dias ou de 100% em 90 dias. Porém, para isso ocorrer ele precisaria de um subsídio, ou seja, um auxílio financeiro destinado ao seu propósito de criar uma empresa. E assim ele cria a Securities Exchange Company no ano de 1920 para colocar em prática a sua ideia do retorno fácil.

Agora ele entrou no ramo de empréstimos prometendo juros de 50% em 45 dias ou de 100% em 90 dias. Pagava juros elevados aos investidores mais antigos com o dinheiro que ganhava dos novos e ainda usava parte do dinheiro para investir em cupons de selos postais, que eram adquiridos com baixo custo em outros países e revendidos por muito mais nos EUA, o que o ajudava também a pagar os clientes. Assim, no primeiro mês 18 pessoas investiram na sua empresa com um total de US \$ 1.800. No final do mês seguinte ele devia 2.655 dólares aos investidores iniciais. Mas como ainda não havia lucrado não tinha dinheiro suficiente para pagar os investidores iniciais, então ele usou dinheiro dos novos investidores para pagar os antigos. Então conforme a notícia foi se espalhando de que ele era um cara que



cumpria suas promessas e que pagava o que prometia, mais e mais pessoas agora queriam investir em sua empresa. Estava sempre pagando os velhos investidores com o dinheiro dos mais novos investidores e fez isso por várias vezes, passando a ganhar cada vez mais confiança, chegando a ponto de não precisar ir atrás de novos clientes, eles é que viam até ele para lhe emprestar dinheiro. Como a maioria das pessoas que o procuravam eram pessoas pobres ele adaptou seu discurso para esse grupo, contando inclusive sua sofrida história de alguém que já foi como eles, que saiu da Itália rumo a América em busca de oportunidades.

Os negócios iam de vento em popa, as saídas eram altíssimas, mas as entradas eram maiores ainda. Em maio do mesmo ano já eram 1.525 investidores contribuindo com US \$ 440.000. Menos de um mês depois quase 8 mil pessoas investiram aproximadamente US \$ 2,5 milhões. E no final de julho estava se aproximando de um milhão de dólares por dia. Cheio de dinheiro pagou todas as suas dívidas e investiu em automóveis de luxo, imóveis e empresas. Seu escritório não cabia mais dinheiro conforme ele mesmo relatou, pois o dinheiro era colocado até mesmo nas latas de lixo até que fossem contados e depositados no banco. No entanto, se ele parasse de conseguir novos investidores, sua corrente entrava em colapso na mesma hora. E foi o que aconteceu, pois apesar de todo aquele dinheiro não havia lucro nos negócios.

No decorrer da sua vida Carlo Pietro Giovanni utilizou outros nomes como: *Carlo Ponzi*, *Charles Ponei*, *Charles P. Bianchi* e *Carl*. Charles Ponzi, como vamos chama-lo a partir de agora, começou a levantar suspeitas e em 1920 o jornal Boston Post decidiu investigar o esquema

por desconfiar do alto juro pago a tantas pessoas. Quando o especialista contratado pelo jornal descobriu que deveriam existir mais de 160 milhões de cupons em circulação para cumprir as promessas de Ponzi, mas só tinham 27 mil rodando, a notícia se espalhou e todos os seus clientes pediram o dinheiro de volta na mesma hora, o que levou a um colapso e à prisão de Ponzi por diversas vezes em vários estados do país. Naquele momento, mês de agosto de 1920, o império de Charles Ponzi, ou melhor, a sua pirâmide veio a baixo e ele tornou-se um dos maiores trapaceiros da história, pois tirava de Pedro para pagar a Paulo.



Assim, após uma onda de prisão por anos ele foi deportado para a Itália, e posteriormente no ano de 1939 mudou-se para o Brasil onde faleceu em 1949, sem nada, na miséria, em um abrigo de indigentes.

Charles Ponzi foi o precursor das pirâmides financeiras. Criou o chamado “esquema Ponzi”, que é a origem dos famosos e atuais “ganhe dinheiro fácil pela internet”, “ganhe dinheiro com imóveis na planta”, “ganhe dinheiro lendo e-mails”. No Brasil, três casos famosos foram: Avestruz Master, de 1998, Fazendas Reunidas Boi Gordo, de 2004 e TelexFree, de 2013. Conclui-se que a fraude inventada por ele, o “esquema Ponzi”, continua a ser aplicada em versões repaginadas todos os dias em todos os



cantos do mundo, e aleatoriamente ou não pessoas são vítimas de golpistas no esquema de pirâmides todos os dias.



A pirâmide financeira é um modelo comercial não sustentável, caracterizado como fraude e muitas vezes mascarado sob o sistema de “marketing multinível” e o esquema Ponzi já levou a dezenas de fraudes e prisões ao redor do mundo, com promessas de retornos extraordinários e rápidos.

A prática de pirâmide financeira é proibida no Brasil e configura crime contra a economia popular, segundo a Lei 1.521/51. O esquema envolve a troca de dinheiro pelo recrutamento de outras pessoas ou, por exemplo, por postagens diárias de anúncios publicitários da empresa na internet, sem qualquer produto ou serviço ser entregue.

Notas de Ensino

- **Resumo:**

O texto permitirá aos alunos conhecerem o qual vulnerável pode ser nossa vida financeira, quão suscetíveis somos a cair em armadilhas, especialmente no mundo virtual onde documentos

confidenciais ou não oficiais circulam o tempo todo pela internet, que se tornou uma ferramenta poderosa nas mãos de golpistas. Também busca salientar a origem de um dos principais golpes que, como outras ações podem trazer grande prejuízo e dores de cabeça as vítimas. Ao longo do texto observa-se que não é tão difícil cair nessas armadilhas e quão vergonhosas e humilhantes pode ser para as vítimas. Assim, acompanhado a trajetória de vida de Charles Ponzi, é notável que apesar de toda sua conquista fraudulenta, ele pagou um preço muito alto desde prisões até seu fim de forma miserável nos últimos anos de vida. Por fim, observa-se o esquema de pirâmide por vezes aparece em nova roupagem, mas trata-se apenas de um novo velho golpe, como o título nos sugere, e alguns cuidados, cautela e conhecimento acerca dos métodos utilizados poderão servir como remédios preventivos para ficar longe dessas armadilhas identificando-as muito previamente.

- **Palavras-chave:** pirâmide financeira; educação financeira; finanças.
- **Objetivo de aprendizagem:** O caso tem por objetivo fazer com que os estudantes reflitam sobre o processo e importância de conhecimentos financeiros básicos, necessários tanto aos seu crescimento e desenvolvimento pessoal bem como mantê-los longe de projetos de oportunidade de negócios e dinheiro fácil demais que podem vir a ser oportunidades



de fraude, trazendo grandes transtornos e prejuízos.

- **Utilização recomendada:** O presente estudo de caso foi desenvolvido para ser usado durante o terceiro bimestre do primeiro ano do ensino médio, considerando a programação prevista na matriz curricular do Componente Empreendedorismo. Trata-se de uma excelente ferramenta para fechamento do tema *Aplicando conceitos de finanças no meu planejamento pessoal*, como forma de resgatar e aplicar os conceitos de finanças pessoais, seus conceitos, importância mas também os cuidados necessários evitando tornar-se vítimas de mentes diabólicas.

- **Fontes de obtenção dos dados do caso:**

Os dados foram obtidos a partir de textos em diferentes sítios na internet e vídeos de domínio público (Youtube), oriundos das seguintes fontes:

https://pt.wikipedia.org/wiki/Charles_Ponzi

<https://www.infomoney.com.br/onde-investir/esquema-ponzi-entenda-o-que-e-piramide-financeira-e-relembre-casos-famosos/>

<https://www1.folha.uol.com.br/fsp/dinheiro/fi1801200923.htm>

https://www.google.com/search?q=charles+ponzi&rlz=1C1GCEA_enBR985BR985&oq=charles+ponzi&aqs=chrome.0.0i355i433i512j46i433i512j69i59j0i22i30j69i60.23987j1j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8#fpstate=ive&vld=cid:990b2761,vld:_R5EiKPiu64

https://www.google.com/search?q=charles+ponzi&rlz=1C1GCEA_enBR985BR985&oq=charles+ponzi&aqs=chrome.0.0i355i433i512j46i433i512j69i59j0i22i30j69i60.23987j1j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8#fpstate=ive&vld=cid:8f775f83,vld:1sDWbKXLpsg

<https://www.deviante.com.br/noticias/quem-foi-o-homem-que-da-nome-ao-esquema-ponzi/>

<https://www.infomoney.com.br/onde-investir/esquema-ponzi-entenda-o-que-e-piramide-financeira-e-relembre-casos-famosos/>

<https://www.uol.com.br/tilt/noticias/redacao/2020/11/19/golpe-phishing-confira-o-que-e-como-se-proteger-e-como-denunciar.htm>

- **Relevância dos tópicos:** O caso se mostra oportuno por enfatizar conceitos e aspectos relevantes a *aplicação de conceitos de finanças no meu planejamento pessoal* de maneira contextualizada e de fácil absorção e entendimento. Trata-se de uma forma de traduzir conceitos complexos em exemplos simples e didáticos, que podem ser percebidos e assimilados pelos estudantes do ensino médio. Os conceitos aqui trabalhados de qualquer forma iriam se apresentar ao longo da vida da maioria dos estudantes de alguma forma. O desafio aqui foi traduzir



esses conceitos para uma linguagem atrativa e acessível ao estudante de ensino médio.

- **Questões para discussão:**
O assunto aqui pode ser mais aprofundado a partir de um documentário disponível na Netflix:
"Explicando... Dinheiro" episódio 01 na Netflix:
<https://www.netflix.com/br/title/81345769?s=a&trkid=13747225&t=wha&vlang=pt&clip=81442413>

REFERÊNCIAS

https://pt.wikipedia.org/wiki/Charles_Ponzi

<https://www.infomoney.com.br/onde-investir/esquema-ponzi-entenda-o-que-e-piramide-financeira-e-relembre-casos-famosos/>

<https://www1.folha.uol.com.br/fsp/dinheiro/fi1801200923.htm>

https://www.google.com/search?q=charles+ponzi&rlz=1C1GCEA_enBR985BR985&oq=charles+ponzi&aqs=chrome.0.0i355i433i512j46i433i512j69i59j0i22i30j69i60.23987j1j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8#fpstate=ive&vld=cid:990b2761,vid:_R5EiKPiu64

https://www.google.com/search?q=charles+ponzi&rlz=1C1GCEA_enBR985BR985&oq=charles+ponzi&aqs=chrome.0.0i355i433i512j46i433i512j69i59j0i22i30j69i60.23987j1j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8#fpstate=ive&vld=cid:8f775f83,vid:1sDWbKXLpsg

<https://www.deviant.com.br/noticias/que-m-foi-o-homem-que-da-nome-ao-esquema-ponzi/>

<https://www.infomoney.com.br/onde-investir/esquema-ponzi-entenda-o-que-e-piramide-financeira-e-relembre-casos-famosos/>

<https://rac.anpad.org.br/index.php/rac/article/view/609>

<https://www.uol.com.br/tilt/noticias/redacao/2020/11/19/golpe-phishing-confirma-o-que-e-como-se-proteger-e-como-denunciar.htm>

https://www.youtube.com/watch?v=gkwzPULKbNo&t=19&ab_channel=DomingoEspetacular

<https://www.youtube.com/@PatriciaLages>