

AVVISI AI RISPARMIATORI

Avvertenza

Attenzione agli schemi di tipo “pump&dump” tramite social e app di messaggistica

La **Consob** mette in guardia i risparmiatori rispetto ai rischi connessi al sempre più diffuso fenomeno delle proposte di investimento che circolano su **social network** come Instagram e Facebook e su **app di messaggistica** come WhatsApp. Queste proposte, spesso presentate da **finti analisti, esperti finanziari** o da **sedicenti consulenti**, possono nascondere **truffe**, con il rischio concreto per chi ha investito di perdere i propri soldi.

Uno schema particolarmente insidioso è quello noto come **pump&dump** (gonfia e sgonfia). Funziona così: i truffatori promuovono l’acquisto di **azioni spesso a basso costo** (note come *penny stock*), di solito quotate sul mercato americano (Nasdaq), prospettando **guadagni rapidi e ingenti**. Per rendere credibili le loro proposte, usano di frequente **marchi e nomi di imprese di investimento autorizzate o di altri operatori del settore finanziario**, talvolta spacciandosi per esponenti, anche di spicco, della Consob.

Una volta che gli utenti - convinti della possibilità di ottenere lauti guadagni in tempi ridotti - iniziano ad acquistare le azioni, i truffatori chiedono loro di inviare gli **screenshot** (le foto della schermata dello smartphone o di altro dispositivo elettronico con cui è stata effettuata la transazione) **come prova dell’operazione eseguita**. In questo modo vengono coordinati gli ordini in acquisto, con il risultato di far salire artificialmente il prezzo del titolo (*pump*). Quando il valore raggiunge un livello elevato, i promotori di tale iniziativa **vendono in massa** le loro azioni, realizzando con ciò un lauto profitto; al tempo stesso, però, provocano un **crollo improvviso del prezzo (dump)**, che lascia gli altri investitori con **forti perdite**.

Schemi di tipo *pump&dump*, sottolinea la Commissione, possono registrarsi anche con riferimento **alle operazioni di compravendita di crypto-attività** che hanno luogo nelle piattaforme di negoziazione dedicate.

■ Come riconoscere le iniziative malevole? Quali sono i segnali di allarme?

La Consob invita a fare attenzione a questi comportamenti sospetti:

- **messaggi non richiesti o comunicazioni sui social network** contenenti indicazioni di investimento, spesso accompagnate da inviti a entrare in gruppi su WhatsApp o Telegram
- **prospettazione di guadagni elevati** su titoli poco conosciuti o di recente quotazione
- **pressioni a investire subito**, con riferimento a presunti sviluppi di mercato imminenti
- **richieste di dati personali** o di invio di *screenshot*, talvolta con la falsa promessa di rimborsi in caso di perdite

■ Che cosa fare per proteggersi?

È fondamentale agire con **prudenza e buon senso**. Prima di investire, verifica sempre:

- **l’attendibilità di chi ti sta proponendo l’investimento**
- **la veridicità delle informazioni ricevute**
- la presenza di eventuali segnalazioni sul sito della Consob, nella sezione **“Occhio alle truffe!”**, dove trovi strumenti utili anche per riconoscere le iniziative fraudolente.

La Consob richiama, inoltre, l’attenzione sulla circostanza che **la diffusione di messaggi o di comunicazioni sui social network**, contenenti informazioni **non veritiere o fuorvianti, tali da indurre gli investitori a condotte** configurabili come illeciti di abuso di mercato, sono punibili sulla base delle normative in materia in vigore nelle giurisdizioni competenti e potrebbero costituire truffe, con possibili conseguenze **anche di tipo penale**.

28 ottobre 2025

