



European Securities and
Markets Authority

AVERTISMENT PENTRU INVESTITORI

ESMA AVERTIZEAZĂ MICII INVESTITORI CU PRIVIRE LA CAPCANELE INVESTIȚIILOR ONLINE

Principalele recomandări

Atenție la riscurile pe care le comportă investițiile online.

Verificați dacă firma este autorizată.

Atenție la promisiuni de câștiguri mari.

Atenție la aplicații informatice care generează automat tranzacții pentru
dumneavoastră.

Aveți grijă deosebită când vi se cer datele de pe cardul de credit.





De ce emite ESMA acest avertisment?

Internetul este o stradă cu dublu sens

Internetul este o cale legitimă folosită de firme din ce în ce mai des pentru a comercializa produse de investiție către micii investitori. Firmele folosesc internetul pentru a oferi micilor investitori acces imediat la sistemele lor.

Internetul oferă acces rapid și ușor la piețele și produsele financiare, de exemplu prin diferite platforme de tranzacționare online, smartphone-uri sau alte forme de tranzacționare prin telefonie mobilă.



Micii investitorii caută rentabilitate mare

Internetul este un mijloc rapid și direct de a vă investi banii:

- Puteți obține informații rapid și gratuit;
- Puteți face economie de bani obținând un serviciu „de bază”;
- Este mai puțin intimidant să aveți de-a face cu date factuale pe care le-ați adunat singur, decât să discutați cu un consultant cu experiență despre opțiunile de investiții.

Investitorii urmăresc întotdeauna să obțină cea mai mare rentabilitate din banii investiți. O rentabilitate mare este greu de obținut repede și ușor în special în prezent, având în vedere rata mică a dobânzii, instabilitatea persistentă și slaba predictibilitate a evoluției piețelor financiare.

Urmărind o rentabilitate mare, investitorii pot recurge la produse și firme de pe internet mai puțin cunoscute.

Totuși ...

Uneori se folosesc tehnici de comercializare/vânzare insistente și agresive care să vă determine să investiți sau să utilizați anumite site-uri (de exemplu, făcând *oferte speciale* sau *gratuite* sau un acces la sistem oferit în scop demonstrativ).

O întâlnire directă sau o semnătura la fața locului poate prezenta unele inconveniente, dar vă protejează de tranzacții pripite.

Nu toate firmele care operează pe internet sunt autorizate să ofere produse de investiții – pot fi autorizate, dar numai să execute alte sarcini, sau pot să funcționeze ilegal vânzând produse riscante sau inexistente neavizaților.

Multe din aceste firme pot părea serioase și reale, dar nu sunt. Seriozitatea unei firme poate fi apreciată cu ocazia unei vizite la sediu sau în contactul direct cu consultanții, în timp ce o pagină de internet este un instrument de comercializare ușor de creat, dar care nu corespunde neapărat realității.

ESMA și autoritățile statelor membre au observat o creștere a numărului de plângeri din partea investitorilor cu privire la activități neautorizate ale firmelor de pe internet.

Deși reglementările financiare se aplică în domeniul publicității, nu toate materialele publicitare pe care le vedeți le respectă. De exemplu, se poate întâmpla să nu apară informații pentru investitori sau prea puține informații, iar uneori informațiile sunt înșelătoare.

Investiții în condiții sigure

Ce trebuie să știți?

Dacă de pe site-ul internet al firmei nu reiese clar că este autorizată, atunci, cel mai probabil nu este.

Dacă o firmă pare să fie autorizată, mai verificați o dată că este autorizată; s-au descoperit multe cazuri de afirmații false ale firmelor. Puteți găsi lista firmelor autorizate pe site-urile internet ale organelor naționale de reglementare.

Dacă vi se pare prea frumos ca să fie adevărat, probabil că așa este.

Materialele publicitare și afirmațiile online pot fi foarte convingătoare. Atenție la afirmațiile care promit *câștiguri incredibile* sau un *potențial de creștere enorm* al investițiilor. Asemenea afirmații semnaleză deseori investiții cu risc mare sau potențial fraude.

Atenție la utilizarea cuvintelor *sigur*, *securizat*, *protejat* și *garantat*. Toate instrumentele comportă un anumit grad de risc, care se reflectă în rata preconizată a rentabilității. Dacă firmele folosesc aceste cuvinte în materialele lor publicitare, trebuie să explice clar ce înseamnă. Gândiți-vă dacă experiența și cunoștințele dumneavoastră în domeniul piețelor financiare sunt suficiente pentru a înțelege bine investiția pe care doriți să o faceți, în ceea ce privește riscurile și rentabilitatea.

Trebuie să înțelegeți costurile aferente. Firmele trebuie să vă ofere informațiile corespunzătoare.

Oferte de formare sau tranzacționare cu „portofolii virtuale” sunt folosite curent de firmele care oferă servicii de investiții pe internet și vă pot încuraja să investiți. Fiți atenți la câștiguri „gratuite”: oferte promoționale ca „rambursare 10% din valoare” și „în limita a 500 EUR la deschiderea unui cont” sunt exemple de capcane folosite pentru a vă atrage ca investitor.

Când utilizați platforme online trebuie să fiți atent la aplicații informatice care generează automat tranzacții în numele dumneavoastră.

Tranzacțiile efectuate în acest fel vă pot scăpa de sub control.

Evitați să furnizați datele de pe cardul de credit. Se pot debita bani de pe cont fără consimțământul



dumneavoastră și recuperarea banilor se poate dovedi foarte dificilă.

În majoritatea cazurilor când investiți de unul singur pe internet (adică, fără consiliere cu privire la produsul vândut sau oferit de firmă), firma trebuie să dețină mijloace prin care să verifice cunoștințele și experiența dumneavoastră. Acestea cuprind întrebări despre:

- tipurile de servicii și produse pe care le cunoașteți;
- tipul, volumul și frecvența tranzacțiilor dumneavoastră anterioare.

Lista nu este exhaustivă.

Scopul principal al acestor mijloace este de a determina cunoștințele și experiența dumneavoastră în domeniul investițiilor cu privire la tipul respectiv de produs sau serviciu oferit sau solicitat și de a verifica dacă înțelegeți riscurile legate de produs. Acest lucru permite firmei să judece dacă produsul este adecvat pentru dumneavoastră sau nu. Firma trebuie să vă avertizeze dacă un produs nu este adecvat pentru dumneavoastră, iar dumneavoastră ar trebui să dați atenție acestei avertizări.

Înainte să investiți este important să citiți cu atenție toate materialele de marketing și contractul sau documentele juridice și să le înțelegeți.

Căutați informații pe internet despre firma cu care veți avea de-a face. Experiența și constatările altor investitori, ale organizațiilor de protecție a consumatorilor sau ale presei pot fi disponibile din surse publice.



European Securities and
Markets Authority

AVERTISMENT PENTRU INVESTITORI

Ce puteți face ca să vă protejați?

Vă recomandăm să păstrați un exemplar imprimat al tranzacției dumneavoastră online și să căutați funcțiile de securitate existente pe site-uri. Astfel se asigură tranzacționarea datelor personale într-un mediu securizat.

Verificați întotdeauna dacă firma este autorizată în țara dumneavoastră la adresa <http://www.esma.europa.eu/page/Investment-Firms> sau pe site-ul organului național de reglementare al firmei.

Dacă o firmă nu este autorizată să furnizeze servicii și activități de investiții, acesta înseamnă că nu are voie să le furnizeze. De asemenea, este mai probabil ca aceasta să nu respecte normele de protecție a consumatorilor.

Dacă aveți de-a face cu o firmă care nu este autorizată să furnizeze servicii și activități de investiții, înseamnă că veți pierde probabil banii, indiferent de rezultatul tranzacției efectuate și că nu veți avea acces la sistemele naționale de protecție de care dispun investitorii care au de-a face cu entități autorizate.

Salvați sau imprimați întotdeauna toate materialele importante pentru arhiva dumneavoastră personală. Aceste informații se pot dovedi utile în cazul în care va trebui să depuneți o plângere.

Informații suplimentare

Dacă aveți întrebări sau îndoieli trebuie să luați legătura cu autoritatea de reglementare din țara dumneavoastră. Lista autorităților naționale de reglementare și a site-urilor internet este disponibilă pe site-ul ESMA la <http://www.esma.europa.eu/investor-corner>.