

ALERTA PENTRU INVESTITORI

Tranzacții cu valută (FOREX)

ESMA (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe)

- Avertizează investitorii cu privire la firmele neautorizate care oferă servicii de investiții în valută
- Alertează investitorii de retail cu privire la riscurile principale aferente tranzacțiilor cu valută

MESAJE CHEIE

- Fa-ți lecțiile: verifică dacă firma este autorizată
- Nu investi bani pe care nu-ți permiți să-i pierzi: ai putea pierde mai mult decât investiția inițială
- Ai grijă că anumite oferte de servicii sau produse ar putea fi înșelătoare
 - Informează-te despre riscuri

De ce ESMA emite această alertă?

1. Am observat, în câteva țări europene, o creștere a ofertelor firmelor neautorizate pentru efectuarea de tranzacții dau oferirea de platforme de tranzacționare cu instrumente derivate pe valută pe piața forex (cum ar fi CFD, Contracte forwards FX și contracte de tipul “rolling spot”). Prin urmare, avertizăm investitorii cu privire la activitățile firmelor neautorizate de a oferi servicii de investiții de tip forex
2. Avertizăm, de asemenea, investitorii de retail cu privire la principalele riscuri pe care le implică astfel de tranzacții

Ce este o investiție în valută (forex) sau o tranzacție de tip forex?

3. Piața tranzacțiilor cu monedă de schimb (numită și piața forex, piața FX sau piața monedei de schimb) este o piață financiară globală în cadrul căreia sunt tranzacționate toate monedele. Este o rețea internațională fără localizare fixă, fizică (este descentralizată). Este o piață de tip OTC unde brokerii și dealerii (intermediarii) negociază în mod direct unul cu altul.
4. Participanții pe piața forex (ex: bănci, firme de investiții, fonduri cu capital de risc, brokeri și tu – investitorul de retail) cumpără, vând și tranzacționează în monedă de schimb. Cu doar o mică sumă de bani și acces la un computer și internet poți foarte ușor să intri pe piață și să utilizezi cu ușurință diferite platforme electronice de tranzacționare care îți sunt puse la dispoziție de brokerii pe această piață.
5. Ca și în cazul oricărei investiții în produse complexe sau volatile, investițiile pe piața forex nu sunt recomandate pentru investitorii ne-experimentați sau cu aversiune la risc. Dacă ești un investitor de retail care ia în calcul posibilitatea participării pe această piață trebuie să înțelegi

pe deplin piața și să fii conștient de riscurile asociate tranzacțiilor forex, astfel încât să poți lua o decizie fundamentată înainte de a investi

6. Dacă ai orice fel de îndoieli, încearcă să obții consiliere de la un consilier financiar profesional în care să ai încredere și care să fie independent de broker-ul tau.

De ce trebuie să evite un investitor tranzacțiile cu firme neautorizate sau nereglementate?

7. Multe firme, sau brokeri, oferă servicii și produse legale. Dar unele firme nu sunt reglementate și nu sunt autorizate să furnizeze astfel de servicii sau produse (inclusiv platforme de tranzacționare)
8. Atunci când cauți un broker forex online sau când ești contactat de firme sau persoane individuale care oferă astfel de produse sau servicii, ai putea intra în contact cu cineva care nu specifică dacă este reglementat sau care pretinde că este înregistrat, reglementat sau autorizat. Unele persoane pretind a fi chiar autorizate sau reglementate de ESMA – dar noi nu autorizăm sau reglementăm brokeri sau alte tipuri de firme de investiții. Acest lucru este realizat de autoritățile de reglementare din țările Uniunii Europene.
9. Ia în calcul orice activitate neautorizată: înainte de a-ți lua un angajament verifică la autoritatea de reglementare din țara ta dacă brokerul este listat, înregistrat sau autorizat pentru a oferi acest tip de produse și servicii
10. Multe autorități de reglementare întocmesc o listă a firmelor (sau/și paginilor de internet) care oferă produse de investiții forex și care nu sunt autorizate pentru acest tip de servicii
11. Dacă o firmă nu este autorizată (sau reglementată) nu este obligată să respecte regulile de protecție a investitorilor cum ar fi cele referitoare la păstrarea activelor clienților, oferirea de informații clare, oferirea de informații cu privire la riscuri, modul de gestionare a plângerilor. Nu vei avea acces la mecanismele de plângere sau la schemele de compensare dacă lucrurile nu merg tocmai cum te aștepți.

Care sunt principalele riscuri asociate tranzacțiilor de retail de tip forex?

Complexitate

12. Nu toate tranzacțiile forex merg cum trebuie. Dacă nu înțelegi natura complexă a anumitor tranzacții cu derivate pe moneda de schimb, ar trebui să ai mai multă grijă.
13. Înainte de a decide să tranzacționezi, trebuie să-ți analizezi cu grijă obiectivele de investiții, nivelul de experiență și apetitul pentru risc

Volatilitate

14. Rata de schimb variază în funcție de o serie de factori, incluzând situația politică, rata dobânzii, politica monetară și inflaționistă. Fluctuațiile nu sunt predictibile și piața se poate îndepărta brusc de interesul tău. Aceasta va afecta prețul contractului tău forex și potențialele câștiguri și pierderi

Multiplăcări

15. Pentru a începe să tranzacționezi, trebuie să depui o sumă de bani (care mai poartă denumirea de “marjă”, “cont” sau “depozit”) la brokerul tău pe piața forex. Chiar și o sumă mică de bani îți poate oferi posibilitatea de a tranzacționa volume mari. Și aceasta pentru că anumite produse tranzacționate pe piața forex sunt purtătoare de avantaje mari.

16. Cu cât depozitul aferent activului suport din contract este mai mic, cu atât multiplicarea este mai mare. Cu cât avantajul este mai mare, cu atât ești mai aproape să pierzi întreaga investiție în caz că rata de schimb se modifică într-un sens pe care nu l-ai prevăzut.
17. Atunci când te angajezi într-o investiție de acest tip, trebuie să verifici cu brokerul tău ce se întâmplă dacă investiția ta generează o pierdere. Este foarte important să înțelegi că deși o poziție de avantaj îți poate crește câștigul, aceasta poate să lucreze în mod egal împotriva ta prin creșterea pierderilor. Există riscul să pierzi o parte, toată sau chiar mai mult decât investiția inițială.
18. Dacă se înregistrează pierderi, brokerul tău poate să stopeze investiția care ar putea declanșa pierderea marjei multiplicată. Acest lucru va spori considerabil costul investiției.
19. De exemplu, dacă investești 100 de Euro cu multiplicare de 200 de Euro vei datora 2000 de euro dacă valoarea instrumentului se diminuează cu 10% din valoarea sa (10% din 100 multiplicat cu 200). În plus, s-ar putea să fii obligat să plătești taxe și/sau comisioane financiare.
20. În câteva din țările Uniunii Europene există statistici potrivit cărora investitorii de retail înregistrează pierderi semnificative pe această piață. Nu trebuie să investești bani pe care nu-ți poți permite să-i pierzi.

Campanii de marketing

21. Ca în cazul tuturor produselor financiare este important să citești cu atenție materialele de marketing, contractul sau documentele legale. Fii atent – unele reclame publicitare pot fi eronate și te pot încuraja să investești fără a-ți preciza în clar riscurile sau comisioanele. Ofertele de educare sau de tranzacționare cu portofolii virtuale te pot, de asemenea, încuraja să investești. Și, unii brokeri utilizează oferte promoționale de tipul “*restituim 10% până la 500 de euro dacă deschizi un cont în noiembrie: Aplică acum!*”. Fii atent când îți se oferă bani gratis !
22. Nu uita că toate tranzacțiile financiare sunt purtătoare ale unui anumit risc. Nimic nu este “garantat” și îți poți pierde toți banii. Dacă nu înțelegi pe deplin cum funcționează tranzacțiile forex, nu te lăsa convins să investești în ele.

Tranzacții pe internet

23. Când utilizezi platforme electronice de tranzacționare trebuie să fii atent când utilizezi soft-uri care generează automat tranzacții de tip forex. Poți pierde controlul asupra oricărei tranzacții desfășurate.
24. Trebuie să ai grijă atunci când îți se cere să furnizezi detalii ale cărții de credit pentru a începe tranzacționarea forex. Contul tău poate fi debitat direct fără consimțământul tău și poate fi foarte dificil să-ți recuperezi banii.

Informații ulterioare

25. Dacă ai întrebări sau îndoieli, contactează autoritatea de reglementare din țara ta. O listă a tuturor autorităților naționale de reglementare și a paginilor acestora de internet este disponibilă pe pagina noastră de internet.