



OSTRZEŻENIE DLA INWESTORÓW

Transakcje na rynku walutowym (forex)

EUNGiPW (Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych)

- **ostrzega inwestorów przed transakcjami z nielicencjonowanymi firmami oferującymi inwestycje walutowe; oraz**
- **zwraca uwagę inwestorów detalicznych na najważniejsze rodzaje ryzyka związane z transakcjami na rynku forex**

Najważniejsze przesłania

- **Zbierz informacje: sprawdź, czy firma posiada zezwolenie.**
- **Nie angażuj pieniędzy, na utratę których nie możesz sobie pozwolić; straty mogą przewyższyć pierwotną inwestycję.**
- **Miej świadomość, że niektóre oferty produktów lub usług mogą wprowadzać w błąd.**
 - **Zdawaj sobie sprawę z ryzyka.**

Dlaczego EUNGiPW wydaje niniejsze ostrzeżenie?

1. Zauważyliśmy, że w niektórych krajach Unii Europejskiej wzrosła liczba nielicencjonowanych firm oferujących transakcje lub platformy transakcyjne związane z walutowymi instrumentami pochodnymi na rynku forex (takimi jak kontrakty na różnice kursowe (CFD), terminowe kontrakty walutowe oraz rolowane kontrakty kasowe). W związku z tym ostrzegamy inwestorów przed transakcjami z nielicencjonowanymi firmami oferującymi inwestycje walutowe.
2. Zwracamy też uwagę inwestorów detalicznych na najważniejsze rodzaje ryzyka związane z transakcjami na rynku forex.

Czym są inwestycje na rynku walutowym (forex) albo transakcje forex?

3. Rynek walutowy (zwany również „rynkiem forex”) jest ogólnosiwiatowym rynkiem finansowym, na którym dokonywane są transakcje dotyczące wszystkich walut świata. Stanowi on międzynarodową sieć bez określonej lokalizacji fizycznej (tj. jest „zdecentralizowany”). Jest to rynek pozagiełdowy (OTC), gdzie brokerzy i dealerzy („pośrednicy”) negocjują bezpośrednio ze sobą.

4. Uczestnicy rynku forex (np. banki, firmy inwestycyjne, fundusze hedgingowe, detaliczni brokerzy walutowi oraz Ty – inwestor detaliczny) kupują i sprzedają waluty oraz zawierają transakcje ich dotyczące. Wystarczy niewielka kwota pieniędzy, dostęp do komputera i internetu, aby z łatwością wejść na ten rynek przy użyciu różnych internetowych elektronicznych platform transakcyjnych udostępnianych przez brokerów forex.
5. Podobnie jak wszelkie inwestycje w złożone lub cechujące się zmiennością produkty, inwestowanie na rynku walutowym nie jest właściwym zajęciem dla inwestorów nieuwważnych lub niechętnych podejmować ryzyko. Jeżeli jesteś inwestorem detalicznym rozważającym wejście na ten rynek, postaraj się w pełni go zrozumieć i zyskać świadomość najważniejszych rodzajów ryzyka związanych z transakcjami walutowymi, aby podjąć świadomą decyzję przed dokonaniem inwestycji.
6. Jeżeli masz jakiegokolwiek wątpliwości, zwróć się o poradę do profesjonalnego doradcy finansowego, który nie jest powiązany z brokerem forex, i któremu ufasz.

Dlaczego inwestorzy powinni unikać transakcji z firmami nielicencjonowanymi i niepodlegającymi regulacji?

7. Wiele firm lub brokerów forex oferuje legalnie usługi oraz produkty związane z walutami. Działalność niektórych firm nie jest jednak uregulowana i nie mają one zezwolenia, aby oferować takie usługi lub produkty (w tym platformy transakcyjne).
8. Jeżeli szukasz internetowego brokera forex lub jeżeli kontaktują się z Tobą firmy albo osoby oferujące takie produkty lub usługi, możesz natknąć się na podmioty, które nie określają, czy ich działalność podlega regulacji, lub też niezgodnie z prawdą twierdzą, że są zarejestrowane, posiadają zezwolenie lub podlegają regulacji. Niektóre utrzymują nawet, jakoby były zarejestrowane w EUNGiPW, posiadały jego zezwolenie i ich działalność podlegała jego regulacji; Urząd nie udziela jednak zezwoleń, nie reguluje też działalności brokerów ani żadnych innych firm inwestycyjnych. Zajmują się tym organy regulacyjne w krajach Unii Europejskiej.
9. Sprawdź, czy masz do czynienia z podmiotem licencjonowanym: zanim zobowiąziesz się do czegokolwiek, zweryfikuj, czy broker znajduje się w wykazie organu regulacyjnego w Twoim kraju lub też został przez ten organ zarejestrowany i posiada zezwolenie na oferowanie danych produktów lub usług.
10. Wiele organów regulacyjnych prowadzi wykaz firm (lub stron internetowych) oferujących inwestycje forex bez zezwolenia.
11. Jeżeli firma nie posiada zezwolenia (a jej działalność nie podlega regulacji), nie musi przestrzegać zasad dotyczących ochrony inwestorów takich jak zabezpieczanie aktywów klientów, jasne informacje, ujawnianie ryzyka, odpowiedzialność i rozpatrywanie reklamacji. Jeżeli coś pójdzie nie po Twojej myśli, nie będziesz mieć dostępu do procedur reklamacyjnych (rzecznika ds. usług finansowych) ani systemów rekompensat.

Jakie są najważniejsze rodzaje ryzyka związanego z detalicznymi transakcjami forex?

Złożoność

12. Nie wszystkie transakcje forex mają proste mechanizmy. Jeżeli nie jesteś w stanie zrozumieć złożonego charakteru niektórych transakcji dotyczących walutowych instrumentów pochodnych, zachowaj ostrożność.

13. Przed podjęciem decyzji o transakcji wnikliwie rozważ swoje cele inwestycyjne, poziom doświadczenia i skłonność do podejmowania ryzyka.

Zmienność

14. Kursy walutowe wahają się pod wpływem pewnych czynników, w tym sytuacji politycznej, stóp procentowych, polityki pieniężnej i inflacji. Wahania te są nieprzewidywalne, a tendencje rynkowe mogą nagle okazać się niekorzystne dla Ciebie. Wpłyne to na cenę Twojego kontraktu walutowego oraz związane z nią potencjalne zyski i straty.

Dźwignia finansowa (lewarowanie)

15. Przed pierwszą transakcją wpłacasz na rachunek brokera forex pewną kwotę (zwaną również „depozytem zabezpieczającym”). Nawet niewielka suma może umożliwić zawieranie znacznych transakcji walutowych. Jest tak, ponieważ niektóre produkty związane z rynkiem forex są w znacznym stopniu lewarowane.
16. Im mniejszy jest depozyt zabezpieczający w stosunku do wartości kontraktu, tym większy lewar (dźwignia finansowa). Wraz z lewarem rośnie zaś prawdopodobieństwo, że stracisz całość inwestycji, jeżeli kursy walutowe zmienią się w nieprzewidzianym kierunku.
17. Dokonując lewarowanej inwestycji, zapytaj swojego brokera forex, co się stanie, jeżeli Twoja inwestycja przyniesie straty. Bardzo ważne jest, aby zdawać sobie sprawę, że chociaż lewarowanie może zwiększyć zyski z inwestycji, może również działać na Twoją niekorzyść, powiększając straty. Istnieje ryzyko, że możesz stracić część, całość, a nawet więcej niż całość depozytu zabezpieczającego.
18. W razie wystąpienia strat broker forex może być uprawniony do zlikwidowania pozycji, co skutkuje utratą depozytu zabezpieczającego inwestora. Znacząco zwiększa to koszty inwestycji ponoszone przez inwestora.
19. Jeżeli na przykład zainwestujesz 100 euro z lewarem 200:1, a wartość instrumentu spadnie o 10%, Twój dług wyniesie 2000 EUR (10% ze 100 razy 200). Ponadto możesz mieć obowiązek pokrycia opłat transakcyjnych lub kosztów finansowania.
20. Jak wynika z doniesień z niektórych krajów Unii Europejskiej, część inwestorów detalicznych ponosi na tym rynku znaczące straty. Nie należy inwestować pieniędzy, na utratę których nie można sobie pozwolić.

Kampanie marketingowe

21. Podobnie jak w przypadku innych produktów finansowych należy uważnie przeczytać materiały marketingowe oraz umowę lub dokumenty prawne. Zachowaj ostrożność – niektóre reklamy mogą wprowadzać w błąd, zachęcając do inwestowania bez wyraźnego przedstawienia ryzyka lub opłat. Do zainwestowania mogą też zachęcać oferty szkoleń lub transakcji z wykorzystaniem „wirtualnych portfeli”. Niektórzy brokerzy na rynku forex oferują promocje takie jak „zwrot 10% gotówki do sumy 500 euro, jeżeli założysz konto w listopadzie – zarejestruj się teraz”. Miej się na baczności, jeżeli ktoś oferuje Ci pieniądze za nic.
22. Nie zapominaj, że ze wszystkimi transakcjami finansowymi wiąże się pewne ryzyko. Nic nie jest „gwarantowane” i możesz stracić wszystkie pieniądze. Jeżeli nie w pełni rozumiesz, na czym polegają transakcje na rynku forex, nie daj się przekonać do inwestowania na nim.



Transakcje internetowe

23. Korzystając z internetowych elektronicznych platform transakcyjnych na rynku forex, uważaj na oprogramowanie automatycznie generujące transakcje walutowe. Możesz stracić kontrolę nad dokonywanymi transakcjami.
24. Zachowaj też ostrożność, jeżeli do dokonywania transakcji na rynku forex potrzebne są dane Twojej karty kredytowej. Rachunek karty może zostać obciążony bez Twojej zgody, a odzyskanie pieniędzy może okazać się bardzo trudne.

Dodatkowe informacje

25. Jeżeli masz jakiegokolwiek pytania lub wątpliwości, skontaktuj się z organem regulacyjnym w swoim kraju. Na naszej stronie internetowej dostępny jest wykaz krajowych organów regulacyjnych i ich stron internetowych.