

ESMA (EVROPSKÝ ORGÁN PRO CENNÉ PAPÍRY A TRHY) VARUJE RETAILOVÉ INVESTORY PŘED NÁSTRAHAMI ON-LINE INVESTOVÁNÍ

Hlavní sdělení

Informujte se o možných rizicích spojených s on-line investováním.

Přesvědčte se, že daná firma má příslušné povolení.

Ke slibům vysokých výnosů přistupujte obezřetně.

Dávejte pozor na software, který za vás automaticky provádí transakce.

Dbejte zvýšené opatrnosti, pokud jste požádáni o poskytnutí údajů o vaší kreditní kartě.

Pokud nerozumíte tomu, co se nabízí, neinvestujte.



Proč orgán ESMA vydává toto varování?

Internet funguje oběma směry

Internet je legitimním kanálem, který firmy ve stále větší míře využívají k nabízení investičních produktů retailovým investorům. Firmy prostřednictvím internetu retailovým investorům nabízejí okamžitý přístup do svých systémů.

Poskytuje rychlý a snadný přístup k finančním trhům a produktům prostřednictvím různých typů platform pro elektronické on-line obchodování, například chytrých telefonů a dalších forem obchodování pomocí mobilních telefonů.



Retailoví investoři usilují o vysokou návratnost

Použití internetu je rychlou a přímou cestou k investování peněžních prostředků:

- Získat informace je snadné a bezplatné
- Pokud se vzdáte doplňkových služeb, můžete ušetřit peníze
- Je mnohem příjemnější pracovat s *fakty*, které jste sami nashromáždili, než diskutovat o možnostech investování se zkušeným poradcem.

Investoři vždy usilují o dosažení co možná nejvyšších výnosů ze svých prostředků. Dosáhnout vysokých výnosů *rychle a snadno* ale není jednoduché, zvláště v dnešní době, kdy jsou uplatňovány nízké úrokové míry, panuje atmosféra nestability a je těžké předvídat vývoj na finančních trzích.

Ve snaze nalézt vysoce výnosné investice se mohou investoři rozhodnout i pro využití méně známých produktů a firem na internetu.

Nicméně...

Někdy se používá nátlaku a agresivních prodejních/marketingových technik, jejichž cílem je přimět vás k investování nebo použití určitých webových stránek (např. prostřednictvím poskytování *speciálních nabídek*, *bezplatných dárků* nebo *demo přístupu* k nabízenému systému).

Osobní setkání a vlastnoruční podepsání dokumentu mohou být někdy obtěžující, ale ochrání vás před provedením ukvapené transakce.

Ne všechny firmy působící na internetu mají oprávnění k poskytování investičních služeb – mohou mít legální povolení, ale třeba jen k výkonu jiných, jasně vymezených činností. Mohou však také působit nelegálně a prodávat důvěřivým osobám rizikové nebo dokonce neexistující produkty.

I když mnohé z těchto firem mohou na první pohled vypadat důvěryhodně a autenticky, ve skutečnosti tomu tak být nemusí. Zatímco při osobní návštěvě kanceláře firmy a fyzické interakci s poradcem si můžete snáze udělat obrázek o její serióznosti, webová stránka je marketingový nástroj, který lze vytvořit velice jednoduše a který nemusí nutně odpovídat skutečnosti.

Orgán ESMA a orgány v členských státech zaznamenaly růst počtu stížností investorů týkajících se nepovolených aktivit firem na internetu.

Ačkoli propagaci produktů upravují příslušné finanční předpisy, ne všechny reklamy, se kterými přijdete do styku, se těmito předpisy řídí. Poskytují například jen velmi omezené nebo vůbec žádné informace pro investory a někdy jsou poskytovány informace zavádějící.

Bezpečné investování

Co je třeba mít na paměti?

Pokud není z webových stránek firmy zcela zřejmé, že vlastní příslušné oprávnění, pak ho pravděpodobně nemá.

Pokud se zdá, že firma příslušným oprávněním disponuje, prověřte to. Bylo zaznamenáno již mnoho příkladů nepodložených prohlášení firem. Seznamy oprávněných firem lze nalézt na webových stránkách vnitrostátních regulačních orgánů.

Mějte na paměti, že pokud nabídka zní příliš dobře na to, aby to byla pravda, pravděpodobně tomu tak bude.

On-line reklamy nebo prohlášení mohou být velmi přesvědčivé. Dejte si pozor na tvrzení, že investice povede k *neuvěřitelným ziskům* nebo má *obrovskou perspektivu*. Taková prohlášení jsou často známkou vysoce rizikových investic nebo možných podvodů.

Buďte obezřetní, pokud jsou použita slova jako *bezpečná*, *chráněná* nebo *garantovaná*. Každá investice s sebou nese určitou míru rizika a ta se promítá do míry výnosů, kterou můžete očekávat. Pokud firmy tato slova používají ve svých reklamách, musí jasně vysvětlit, co tím míní. Zamyslete se nad tím, zda vaše znalosti a zkušenosti z oblasti finančních trhů jsou dostatečné k tomu, abyste měli zcela jasnou představu o rizicích a výnosech spojených s investicí, kterou zvažujete.

Ujistěte se, že víte, jaké daná investice obnáší náklady. Firmy vám jsou povinny poskytnout příslušné informace.

Firmy poskytující investiční služby na internetu hojně nabízejí možnost vyzkoušet si investování a obchodování s „virtuálními portfolii“, což vás může ve výsledku přimět ke skutečným investicím. Dávejte si pozor na peníze nabízené

zdarma: promo nabídky jako „záruka vrácení 10 % vložených peněz“ nebo „otevřením účtu získáte až 500 €“ jsou ukázkovými příklady triků, jejichž cílem je vás nalákat.



Při využívání on-line platform byste si měli dávat pozor na používání softwaru, který za vás automaticky provádí

transakce. Mohli byste tak ztratit kontrolu nad jakoukoli prováděnou transakcí.

Měli byste se vyhnout poskytování údajů o své kreditní kartě. Mohlo by dojít k přímému čerpání prostředků z vašeho účtu bez vašeho souhlasu, přičemž získat peníze zpět by mohlo být velice složité.

Ve většině případů platí, že pokud používáte internet k samostatnému investování (tj. aniž byste se o produktu prodávaném nebo nabízeném firmou s někým poradili), daná firma musí mít zaveden postup pro ověření vašich znalostí a zkušeností. Měli byste být dotázáni na:

- typy služeb a produktů, které dobře znáte,
- povahu, objem a četnost vašich předchozích transakcí.

Kladeny jsou i různé další otázky.

Klíčovým cílem těchto kroků je zjistit úroveň vašich znalostí a zkušeností v oblasti investic relevantních pro nabízený typ produktu nebo služby a dále ověřit, zda jste si vědomi rizik, která jsou s daným produktem spojena. To firmám dovoluje posoudit, zda je daný produkt pro vás vhodný či nikoli. Pokud daný produkt pro vás vhodný není, firma je povinna vás varovat a vy byste toto varování neměli brát na lehkou váhu.

Před investováním je důležité se pečlivě obeznámit se všemi marketingovými materiály a se smlouvou nebo právními dokumenty a ujistit se, že všemu dobře rozumíte.

Porozhlédněte se na internetu po informacích o firmě, se kterou hodláte spolupracovat. Zkušenosti a komentáře jiných investorů, organizací na ochranu spotřebitele nebo tisku mohou být dostupné z veřejných zdrojů.

Co můžete udělat pro svoji ochranu?

Doporučujeme, abyste si uložili vytištěnou kopii vaší on-line transakce a dávali pozor na bezpečnostní prvky webových stránek. Tak zajistíte, že osobní údaje budou zpracovány bezpečně.

Vždy se přesvědčte, zda má firma ve vaší zemi příslušné povolení, což můžete učinit na webové stránce <http://www.esma.europa.eu/page/Investment-Firms> nebo na stránce vnitrostátního regulačního orgánu státu, v němž firma sídlí.

Pokud firma nemá oprávnění k poskytování investičních služeb a aktivit, nesmí je poskytovat. V takovém případě je rovněž pravděpodobnější, že nebude splňovat předpisy na ochranu investorů.

Pokud obchodujete s firmou, která nemá oprávnění k poskytování investičních služeb a aktivit, znamená to, že pravděpodobně přijдете o své peníze, a to bez ohledu na výsledek provedené transakce. Rovněž nebudete mít přístup k vnitrostátním systémům ochrany, které jsou k dispozici investorům obchodujícím s oprávněnými subjekty.

Vždy si pro vlastní potřebu uložte nebo vytiskněte veškeré relevantní informace. Tyto informace mohou být užitečné v případě, že budete chtít podat stížnost.

Další informace

Máte-li jakékoli otázky nebo pochybnosti, obraťte se prosím na regulační orgán ve své zemi. Seznam všech vnitrostátní regulačních orgánů a adresy jejich webových stránek jsou k dispozici na webových stránkách ESMA na adrese <http://www.esma.europa.eu/investor-corner>.