



ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ КЪМ ИНВЕСТИТОРИТЕ

Търговия с чуждестранна валута (Форекс)

ESMA (Европейски орган за ценни книжа и пазари)

- **предупреждава инвеститорите да избягват да сключват сделки с неупълномощени фирми, предлагащи инвестиции чрез търговия с чуждестранна валута, и**
- **обръща внимание на инвеститорите на дребно върху основните рискове, свързани с търговията с валута Форекс**

Важни съобщения

- **Подгответе се: проверете дали фирмата е лицензирана.**
- **Не влагайте пари, които не можете да си позволите да загубите; можете да загубите повече от първоначалната си инвестиция.**
- **Имайте предвид, че някои от предлаганите продукти или услуги могат да бъдат подвеждащи.**
- **Проучете възможните рискове.**

Защо ESMA отправя това предупреждение?

1. В някои страни от Европейския съюз се наблюдава нарастване броя на нелицензираните фирми, които предлагат сделки или платформи за търговия с валутни деривати на пазара Форекс (например „договори за разлика“ (CFD), „валутни форуърдни договори“ (FX forwards) и „подвижни спот договори“ (rolling spot contracts)). Поради това отправяме предупреждение към инвеститорите за опасността от подобни сделки с нелицензирани фирми, които предлагат инвестиции в чуждестранна валута.
2. Обръщаме внимание и на инвеститорите на дребно върху основните рискове, свързани с търговия с чуждестранна валута Форекс.

Какво представлява инвестицията в чуждестранна валута (Форекс) или търговията Форекс?

3. Пазарът на чуждестранна валута (наричан също „пазарът Форекс“, „FX пазар“ или „валутен пазар“) е световен финансов пазар, на който се търгуват всички валути. Той представлява международна мрежа без фиксирано физическо местоположение (т.е. той е „децентрализиран“). Това е извънборсов (OTC) пазар, на който брокери и дилъри („посредници“) се договарят директно помежду си.
4. Участниците на пазара Форекс (например банки, инвестиционни компании, хедж фондове, валутни брокери на Форекс на дребно, както и вие — непрофесионалният инвеститор) купуват, продават и търгуват в различни валути. С неголяма сума пари и достъп до компютър и интернет можете лесно да се включите в пазара, използвайки различни електронни платформи за онлайн търговия, предоставяни от брокери на Форекс.
5. Като всички останали инвестиции в сложни или променливи продукти, инвестирането на валутния пазар не е препоръчително за неопитните или неподготвените да поемат риск инвеститори. Ако сте непрофесионален инвеститор на дребно, който обмисля участието си на този пазар, трябва напълно да разбирате пазара и да сте запознати с основните рискове, свързани с търговията с чуждестранна валута, така че да можете да вземете информирано решение, преди да инвестирате.
6. Ако имате съмнения, потърсете съвет от професионален финансов консултант, който е независим от брокера на Форекс и на когото имате доверие.

Защо инвеститорите трябва да избягват да търгуват с нелицензирани и нерегулирани фирми?

7. Много фирми или брокери на Форекс предлагат законни услуги и продукти, свързани с чуждестранна валута. Някои от тези фирми обаче не са регулирани и не са лицензирани да предоставят такива услуги или продукти (включително платформи за търговия).
8. Когато търсите онлайн брокер на Форекс или когато с вас се свържат фирми или физически лица, които предлагат такива продукти или услуги, може да се натъкнете на такива, които не посочват дали са регулирани, или които претендират, че са регистрирани, лицензирани или регулирани. Някои от тях дори твърдят, че са регистрирани, лицензирани или регулирани от ESMA — но ние не лицензираме, нито контролираме брокери, или каквито и да било други инвестиционни компании. Това се прави от регулаторните органи в страните от Европейския съюз.
9. Преди да се обвържете със сделка, проверете дали тя е законна и дали брокерът е в списъка на регистрираните и лицензираните да предоставят тези продукти или услуги, воден от регулаторния орган във вашата страна.
10. Много регулаторни органи водят списък на фирми (и/или уебсайтове), които предлагат инвестиции Форекс, без да имат разрешение за тази дейност.
11. Ако дадена фирма не е лицензирана (или регулирана), тя може да не се съобразява с правилата за защита на инвеститорите, например задълженията за защита на клиентските активи, предоставяне на ясна информация, разкриване на рискове, съответствие и разглеждане на жалби. Ако възникне проблем, няма да имате достъп до процедурите за подаване на жалби (финансов омбудсман) или до системата за компенсации.

Какви са основните рискове, свързани с търговия Форекс на дребно?

Сложност

12. Не всички сделки на Форекс са разбираеми. Ако не разбирате сложния характер на някои сделки с валута и деривати, трябва да сте предпазливи.
13. Преди да вземете решение да търгувате, трябва внимателно да прецените целта на инвестицията си, своя опит и нивото на риска, който сте склонни да поемете.

Волатилност (нестабилност)

14. Обменните курсове се колебаят в зависимост от няколко фактора, сред които политическата ситуация, лихвените проценти, паричната политика и инфлацията. Колебанията са непредсказуеми и пазарът може внезапно да се обърне против вашите интереси. Това ще се отрази на цената на вашия Форекс договор и на свързаните с него потенциални печалби и загуби.

Ливъридж (ефект на лоста)

15. За да започнете да търгувате, трябва да депозирате определена сума пари (наричана още „марж“, „сметка“ или „гаранционен депозит“) при вашия брокер на Форекс. Дори малка сума пари може да ви даде възможност да търгувате с големи обеми валута. Това е така, защото някои търговски продукти на Форекс в голяма степен могат да доведат до умножаване на печалбите или загубите, т.н. „ливъридж“.
16. Колкото по-малък е депозитът спрямо основната стойност на договора, толкова по-голям е ливъриджът. А колкото по-висок е ливъриджът, толкова по-голяма е вероятността да загубите цялата си инвестиция, ако обменните курсове се движат в посока, която не сте предвидили.
17. Когато пристъпвате към ливъридж инвестиция, трябва проверите при брокера на Форекс какво ще се случи, когато вашата инвестиция доведе до загуба. Много е важно да разберете, че макар ливъриджът да може да увеличи възвращаемостта на вашата инвестиция, той може също така и да работи против вас и да увеличава загубите ви. Съществува риск не само да загубите част или целия си първоначален депозит, но загубата може да надвиши първоначалния депозит.
18. Ако се генерира загуба, брокерът на Форекс може да има право да ликвидира инвестицията, което ще доведе до загуба на ливъридж маржина. Това увеличава значително разходите по инвестицията за инвеститора.
19. Например, ако инвестирате 100 евро с ливъридж 200 единици, ще дължите 2 000 евро, ако инструментът загуби 10 % от стойността си (10 % от 100, умножено по 200). Освен това може да бъдете задължени да заплатите таксите по транзакцията и/или други финансови разходи.
20. В няколко страни от Европейския съюз има данни, че някои инвеститори на дребно са претърпели значителни загуби на този пазар. Не трябва да инвестирате пари, които не можете да си позволите да изгубите.



Маркетингови кампании

21. Както при всеки друг финансов продукт е важно да прочетете внимателно рекламните материали и договора или други правни документи. Бъдете внимателни — някои реклами могат да бъдат подвеждащи и да ви подтикват да инвестирате, без да изясняват рисковете или дължимите такси. Предложенията за обучение или търговия с „виртуални портфейли“ също така могат да ви насърчават да инвестирате. Някои брокери на Форекс използват промоционални оферти, например: „Ако откриете сметка през ноември, 10 % паричен бонус в размер до 500 евро: Включете се веднага“. Бъдете бдителни към предложенията за лесни пари.
22. Не забравяйте, че всички финансови сделки крият определен риск. Нищо не е „гарантирано“ и е възможно да загубите всичките си пари. Ако не разбирате напълно как работи валутната търговия Форекс, не се оставяйте да ви убедят да инвестирате.

Интернет търговия

23. Когато използвате онлайн електронни платформи за търговия Форекс, трябва да внимавате при използване на софтуер, който автоматично сключва сделки с чуждестранна валута. Можете да загубите контрол върху всяка сключена сделка.
24. Освен това следва да сте внимателни, когато ви молят да предоставите данни от вашата кредитна карта, за да започнете търговия Форекс. Сметката ви може да бъде извършен „дебит“ автоматично без вашето съгласие и може да се окаже много трудно да възстановите парите си.

Допълнителна информация

25. Ако имате въпроси или съмнения, може да се обърнете към регулаторния орган във вашата страна. Списък на всички национални регулаторни органи и на техните уебсайтове може да намерите на нашия уебсайт.