



KOCKÁZATI FIGYELMEZTETÉS

Devizakereskedés (forex)

Az ESMA (Európai Értékpapír-piaci Hatóság)

- **figyelmezteti a befektetőket, hogy óvakodjanak az engedéllyel nem rendelkező forex brókercégekkel való üzletkötéstől, és**
- **felhívja a magánbefektetők figyelmét a devizakereskedésben rejlő legfőbb kockázatokra.**

Kulcsfontosságú üzenetek

- **Végezze el házi feladatát: győződjön meg róla, hogy a cég jogszerűen működik-e.**
- **Ne fektessen be olyan pénzt, amelynek az elvesztését nem engedheti meg magának: a befektetett összegnél többet veszíthet!**
- **Legyen körültekintő, egyes termékek vagy szolgáltatások félrevezetőek lehetnek.**
 - **Ismerje a tevékenységgel járó kockázatokat.**

Miért adja ki az ESMA ezt a figyelmeztetést?

1. Megfigyeltük, hogy az Európai Unió egyes tagállamaiban megnőtt a jogellenesen tevékenykedő, devizapiaci derivatív ügyletekre (a különösen alapuló, vagyis CFD [contract for difference], határidős deviza- és „rolling spot” ügyletekre) vonatkozó kereskedési lehetőséget, vagy az ezekhez szükséges platformot biztosító cégek száma. Ezért felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy óvakodjanak az engedéllyel nem rendelkező forex brókercégekkel való üzletkötéstől.
2. Felhívjuk továbbá a magánbefektetők figyelmét a devizakereskedésben rejlő legfőbb kockázatokra is.

Mit jelent a devizabefektetés, azaz a forex kereskedés?

3. A devizakonverziós piac (vagy más néven forex, FX- vagy devizapiac) egy globális pénzügyi piac, ahol a világ összes pénznemében folyik kereskedés. Ez egy meghatározott fizikai helyhez nem köthető (tehát decentralizált) nemzetközi hálózat. A devizapiacon tőzsdén kívüli (OTC) kereskedés folyik, ahol a brókerek és kereskedők („közvetítők”) közvetlen kapcsolatban állnak egymással.

4. A forex piac szereplői (például a bankok, befektetési cégek, fedezeti alapok, lakossági forex brókerek és magánbefektetők, mint Ön) devizát adnak és vesznek, vagyis devizával kereskednek. Ön már kisebb pénzüsszeggel és egy internetkapcsolattal rendelkező számítógép segítségével is beléphet a piacra úgy, hogy a forex brókerek által kínált különféle elektronikus online kereskedőplatformokat használja.
5. Akárcsak bármely összetett vagy változékony befektetési termék, a devizapiaci befektetés sem való könnyelmű vagy kockázatkerülő befektetőknek. Ha Ön magánbefektető és szeretne a devizapiacra kereskedni, alaposan meg kell ismernie azt és tisztában kell lennie a devizakereskedéssel járó kockázatokkal azért, hogy azok ismeretében hozhassa meg befektetői döntését.
6. Amennyiben kétségei vannak, kérje ki egy megbízható, forex brókerétől független pénzügyi tanácsadó szakember véleményét.

Miért óvakodjanak a befektetők az engedéllyel nem rendelkező és pénzügyi szabályozás alá nem tartozó cégektől?

7. Számos bróker cég vagy forex bróker törvényesen kínál devizakonverziós szolgáltatásokat és termékeket. Egyes cégek azonban nem tartoznak semmilyen pénzügyi szabályozás alá és jogosulatlanul kínálnak ilyen típusú szolgáltatásokat és termékeket (beleértve a kereskedőplatformokat is).
8. Amikor az online forex brókerek közül próbálja kiválasztani a megfelelőt, esetleg ilyen típusú termékeket és szolgáltatásokat kínáló cégek vagy magánszemélyek lépnek kapcsolatba Önnel, olyanokkal is találkozhat, akik nem tájékoztatják arról, hogy pénzügyi szabályozás alatt állnak-e, esetleg valótlán állítják, hogy bejegyzésre kerültek, engedéllyel rendelkeznek és pénzügyi szabályozás alá tartoznak. Egyesek alaptalanul arra hivatkoznak, hogy az ESMA jegyezte be, engedélyezte és felügyeli tevékenységüket – ám a Hatóság nem ad ki engedélyt és nem felügyel brókereket, sem más típusú befektetési vállalkozásokat. Ezt a tevékenységet az Európai Unió tagállamainak szabályozó hatóságai végzik.
9. Fordítson figyelmet a jogtalanul végzett tevékenységekre: mielőtt elkötelezné magát, ellenőrizze országa szabályozó hatóságánál, hogy a bróker szerepel-e a nyilvántartásban, bejegyezték-e és rendelkeznek-e engedéllyel e termékek és szolgáltatások nyújtása terén.
10. Sok szabályozó hatóság listát vezet a cégekről (és/vagy weboldalakról), amelyek jogosulatlanul kínálnak devizabefektetési lehetőséget.
11. Ha egy cég nem rendelkezik engedéllyel (vagy nem tartozik semmilyen szabályozás alá), nem kell megfelelnie az olyan befektetőket védő szabályoknak, mint az ügyfél pénzeszközeinek védelme, az érthető tájékoztatás, a kockázatok ismertetése, a hozzáértés vagy a panaszkezelés. Ön nem kérhet (a pénzügyi ombudsmantól) panaszvizsgálatot, illetve nem kaphat kártérítést, ha az ügylet rosszul alakul.

Melyek a forex kereskedéssel járó legfőbb kockázatok?

Bonyolultság

12. Nem minden devizaügylet egyszerű. Ha nincs tisztában bizonyos származtatott devizaügyletek bonyolult jellegével, járjon el körültekintően.

13. Mielőtt a kereskedés mellett döntene, alaposan gondolja át befektetési céljait, tapasztaltságát és kockázatvállalási hajlandóságát.

Volatilitás

14. Az árfolyam változását számos tényező, köztük a politikai helyzet, a kamat, a pénzügyi politikák és az infláció is befolyásolja. Az ingadozás kiszámíthatatlan, a piac pedig hirtelen az Ön számára kedvezőtlen irányba mozdulhat el. Ez befolyásolja az Ön devizakontraktusát és az azzal járó nyereséget vagy veszteséget.

Tőkeáttétel

15. A kereskedés megkezdésekor Ön letétbe helyez valamekkora („fedezeti letétnek”, „biztonsági letétnek” vagy „számlának” nevezett) pénzeszeget forex brókerénél. Már kisebb összeg befektetésével is nagy összegű ügyleteket köthet. Ez azért van, mert a forex kereskedésben a termékek nagy tőkeáttétellel működnek.
16. Minél kisebb a letét összege a kontraktus értékéhez viszonyítva, annál nagyobb a tőkeáttétel. És minél nagyobb a tőkeáttétel, annál nagyobb a teljes befektetett tőke elvesztésének kockázata, ha az árfolyamok nem a várt irányba mozdulnak el.
17. Mielőtt tőkeáttételes pozíciót nyit, kérjen tájékoztatást forex brókerétől arról, hogy mi történik, ha befektetése veszteséggel jár. Különösen fontos tisztában lenni azzal, hogy jóllehet a tőkeáttétel megnövelheti a befektetett tőkével elérhető nyereséget, éppúgy megsokszorozhatja a veszteséget is. Így fennáll annak a kockázata, hogy Ön részben vagy egészben elveszíti az alapletétet, sőt annak akár többszörösét.
18. Amennyiben az ügylet veszteséges, forex brókere lezárhatja a pozíciót, amely a tőkeáttételi fedezet elvesztését vonja maga után. Ez jelentősen megnöveli a befektető befektetési költségét.
19. Például ha Ön 100 eurót fektet be 200-szoros tőkeáttétellel, 2000 eurós veszteséget szenvedhet el, ha a befektetési eszköz 10 százalékot veszít értékéből (100 euró 10 százaléka kétszázzal szorozva). Előfordulhat továbbá, hogy tranzakciós díjat és/vagy a finanszírozás költségét is ki kell fizetnie.
20. Az Európai Unió néhány tagállamában bizonyítékok támasztják alá, hogy néhány magánbefektetőt jelentős veszteség ért ezen a piacon. Ne fektessen be olyan pénzt, amelynek elvesztését nem engedheti meg magának.

Marketingkampányok

21. Mint bármely más pénzügyi termék esetében, itt is fontos, hogy a marketinganyagokat, a szerződést vagy a jogi dokumentumokat körültekintően olvassa el. Legyen elővigyázatos – egyes hirdetések félrevezetőek lehetnek és befektetésre ösztönöznek, ám a kockázatokról és díjakról nem tájékoztatnak. Az oktatással vagy „virtuális portfóliókkal” való kereskedés szintén befektetésre ösztönözhet. Egyes forex brókerek olyan promóciós ajánlatokkal kecsegtetnek, mint „10 százalék, akár 500 euró készpénz-visszafizetés, ha novemberben nyit számlát: jelentkezzen most”. Legyen körültekintő a díjakkal kapcsolatban.
22. Ne feledje, hogy minden pénzügyi tranzakció bizonyos kockázattal jár. Semmire nincs „garancia”, és Ön potenciálisan minden pénzét elveszítheti. Ha nincs tökéletesen tisztában a forex kereskedés menetével, ne hagyja meggyőzni magát az ilyen típusú befektetések kapcsán.



Online kereskedés

23. Amikor online elektronikus platform segítségével folytat forex kereskedést, legyen óvatos az automatikus devizaügyleteket generáló szoftverek használatával. Ezekkel elveszítheti a létrehozott tranzakciók feletti irányítást.
24. Legyen elővigyázatos akkor is, ha arra kéri, adja meg hitelkártyaadatát, hogy megkezdhesse a devizakereskedést. Hitelkártyaszámláját engedély nélkül megterhelhetik, és a pénzt fölöttebb nehéz lehet visszaszereznie.

További információk

25. Ha kérdései vagy kétségei vannak, vegye fel a kapcsolatot országa szabályozó hatóságával. A nemzeti szabályozó hatóságok listája és honlapjuk címe megtalálható honlapunkon.