

Konferencja WallStreet 21

Podsumowanie debaty pt. „Potrzeby Polski a silny krajowy rynek finansowy. Rola i znaczenie rynku OTC w kształtowaniu komplementarności inwestycyjnej”

1. Uczestnicy debaty podczas Konferencji WallStreet 21 podkreślali potrzebę dalszego rozwoju rynku finansowego w oparciu o rodzime podmioty świadczące usługi dla klientów. Działalność transgraniczna podmiotów globalnych, które nie podlegają kontroli lokalnego nadzorca stwarza ryzyko dla inwestorów. Egzekwowanie prawa, chroniącego rodzimych inwestorów, często jest wobec globalnych podmiotów utrudnione. Inwestorzy w przypadku reklamacji lub sporów prawnych są narażeni na wysokie koszty postępowania oraz trudności związane z procesami przed sądami zagranicznymi.
2. W ocenie inwestorów polski rynek OTC, w tym segment forex, po okresie dynamicznego rozwoju w ostatnich latach, osiągnął obecnie poziom rynku dojrzałego ze stabilną grupą inwestorów. Rynek OTC jest dobrze uregulowany prawnie, a krajowe podmioty świadczące takie usługi podlegają nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. To przekłada się na bezpieczeństwo inwestorów, korzystających z usług profesjonalnych krajowych podmiotów świadczących usługi na rynku forex.
3. Rynek OTC stanowi ważny aspekt działalności wielu krajowych domów maklerskich. Poziom usług świadczonych przez krajowe domy maklerskie na rynku OTC jest wyższy od tego, który oferują firmy zagraniczne. Potwierdziły to wyniki badania przeprowadzonego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych i Izbę Domów Maklerskich wśród aktywnych inwestorów.
4. W związku z przypadkami nieuczciwych praktyk zagranicznych firm, Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych zgłasza postulat zwiększenia efektywności egzekucji istniejącego prawa w celu ochrony klienta i dbałości o reputację rynku.
5. Polski inwestor powinien mieć możliwość precyzyjnej identyfikacji tożsamości podmiotu świadczącego usługi na rynku forex zwłaszcza w kontekście rozróżnienia polskich firm inwestycyjnych od zagranicznych, w szczególności tych spoza Unii Europejskiej. W zagranicznych firmach inwestycyjnych, nie będących pod jurysdykcją Komisji Nadzoru Finansowego, ryzyko związane z inwestycjami jest niewspółmiernie wyższe.
6. Środowisko krajowych domów maklerskich powinno promować markę „polskich domów maklerskich” w odróżnieniu od zagranicznych podmiotów pozostających poza kontrolą polskich władz.
7. W ocenie Komisji Nadzoru Finansowego jakość obsługi oferowana przez polskie domy maklerskie znajduje się na wysokim poziomie. Zdaniem Komisji widać postęp we wdrażaniu przez polskie podmioty wytycznych wydanych w 2016 roku dla firm inwestycyjnych działających na rynku OTC. W ocenie Urzędu największym wyzwaniem i jednocześnie celem na najbliższą przyszłość jest egzekwowanie prawa od firm zagranicznych, zwłaszcza nielicencjonowanych.
8. W opinii przedstawiciela Komisji Nadzoru Finansowego konieczne jest, aby w celu ograniczenia obecnej aktywności podmiotów łamiących prawo zastosować metody niekonwencjonalne. Stąd propozycja Komisji Nadzoru Finansowego nowelizacji przepisów i wprowadzenia możliwości blokowania stron internetowych zagranicznych firm nielegalnie oferujących Polakom inwestycje m.in. na rynku forex, tj. firm nieposiadających właściwego zezwolenia, np. wydanego przez Komisję.
9. Kluczową kwestią w pozyskiwaniu nowych inwestorów, dokonujących inwestycji na rynku kapitałowym, jest wizerunek i reputacja rynku oraz systematyczna edukacja potencjalnych inwestorów. Porównywanie rynku kapitałowego z kasynem nie buduje zaufania i zniechęca potencjalnych inwestorów do aktywności na tym rynku.