



Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

FOREX

ODPOWIEDZI NA NAJCZĘŚCIEJ ZADAWANE PYTANIA



Warszawa, kwiecień 2017

Forex

Odpowiedzi na najczęściej zadawane pytania

1. Jak sprawdzić rzetelność przedsiębiorcy, działającego na rynku Forex?

Konsument ma możliwość sprawdzenia czy wybrany przedsiębiorca oferuje swoje usługi na terytorium Polski legalnie – można się w tym celu posłużyć [wyszukiwarką podmiotów](#) dostępną na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego. Niezależnie od powyższego, należy również zweryfikować, czy przedsiębiorca nie został wpisany na [Listę ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego](#). Zalecane jest także sprawdzenie opinii na temat tej firmy w Internecie. Warto również sprawdzić czy przedsiębiorca ma siedzibę w Polsce. Często bowiem zdarza się tak, że konsumenci powierzają swoje środki pieniężne przedsiębiorcy zagranicznemu - pomimo, że sama strona internetowa oraz kontakt telefoniczny prowadzony jest w języku polskim. Korzystanie z usług podmiotu zagranicznego, w szczególności posiadającego siedzibę w egzotycznym kraju poza obszarem Unii Europejskiej, może znacznie utrudnić przyszły kontakt z przedsiębiorcą czy dochodzenie roszczeń, przykładowo w sytuacji odmowy wypłaty zysku lub zwrotu wpłaconych środków. Czułość należy zachować, gdy firma na swojej stronie podaje jedynie adres email czy numer telefonu.

2. W jaki sposób przedsiębiorcy pozyskują nowych klientów?

Najczęściej spotykaną praktyką pozyskiwania nowych klientów jest metoda tzw. *cold callingu*, polegająca na wykonywaniu połączeń telefonicznych do konsumentów, bez uprzedniego udostępnienia przez nich swoich danych osobowych ani wyrażenia chęci i woli rozmowy. Pracownicy firm nakłaniają do zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich oraz dokonania wpłaty środków pieniężnych na wskazane przez nich instrumenty finansowe.

Inną popularną metodą jest rozsyłanie reklam poprzez pocztę elektroniczną oraz liczne umieszczanie ich na stronach internetowych i portalach społecznościowych.

3. Na czym polega specyfika rynku Forex?

Rynek Forex (ang. foreign exchange) jest rynkiem dostępnym dla konsumentów, na którym mogą oni handlować instrumentami opartymi na zmianach kursu walut. Transakcje odbywają się tutaj przez całą dobę we wszystkie dni powszednie, za pomocą urządzeń łączności elektronicznej (np. komputer, smartfon, telefon), zintegrowanych w sieciach informatycznych łączących użytkowników. Warto zaznaczyć, że nie istnieją ujednocnione mechanizmy ustalania kursów wykonywania transakcji na rynkach Forex. Oznacza to, że każda firma inwestycyjna oferująca swoją platformę Forex może sama ustalać w umowach i regulaminach panujące na niej warunki.

4. Chciałbym/chciałabym dowiedzieć się więcej o zasadach i funkcjonowaniu rynku Forex. Gdzie znaleźć potrzebne informacje?

Aby zgłębić tematykę rynku Forex, zachęcamy do zapoznania się z materiałami przygotowanymi przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego - [„Co warto wiedzieć o kontraktach na różnice kursowe \(CFDs\)?”](#), [„Komunikat do klientów firm inwestycyjnych w sprawie zróżnicowania instrumentów finansowych na rynku Forex”](#), [„Zagraniczne podmioty maklerskie w Polsce, w tym brokerzy rynku Forex”](#) oraz [„Stanowisko w sprawie postępowania firm inwestycyjnych na rynku Forex”](#).

5. Czym jest dźwignia finansowa?

Rynek Forex umożliwia – w przypadku zawierania „kontraktów na różnicę (CFD)” – korzystanie z „dźwigni finansowej”, tj. mechanizmu finansowania poprzez rzeczywistą wpłatę wyłącznie części środków przy jednoczesnym ponoszeniu ryzyka i kosztów w odniesieniu do całości określonej przez użytkownika kwoty. Potencjalnie dźwignia finansowa może przynieść szybki zysk kosztem niewielkiego nakładu, jednakże tak samo skutkować może dużymi stratami. Należy również podkreślić, że w rezultacie wykorzystania wysokiej dźwigni finansowej, koszty zawarcia transakcji, które ponosi konsument są także dodatkowo zwiększane przez dźwignię. Skutkować to może drastycznie wysoką stratą, nierzadko przekraczającą wartość środków wpłaconych przy zawarciu transakcji.

6. Czym są tzw. *akademie sukcesu* i jakie niosą ze sobą ryzyko?

W reklamach i materiałach umieszczanych na stronach internetowych tych podmiotów prezentowane są często - sprawiające wrażenie autentycznych - zdjęcia oraz osobiste historie ludzi, którzy skorzystali z prezentowanych metod szybkiego zarabiania pieniędzy i dzięki temu znacznie się wzbogacili. Dla uwiarygodnienia prowadzonej działalności, uwidoczniane są również bardzo entuzjastyczne komentarze rzekomych użytkowników, zachęcające do skorzystania z oferowanych sposobów zarabiania. Firmy takie często stosują agresywny marketing telefoniczny lub mailowy. Konsument może być również zachęcany sloganami obiecującymi „szybki i łatwy zysk”, „przy minimalnym nakładzie pracy” i „bez wychodzenia z domu”.

7. Czym jest model *market maker* przedsiębiorcy działającego na rynku Forex?

Model *market maker* polega na jednej stronie na przyjęciu i wykonywaniu zleceń nabycia lub zleceń zbycia instrumentów finansowych składanych przez konsumentów, z drugiej zaś na nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych jako strona wszystkich transakcji terminowych zawieranych z konsumentami. Transakcje te są dokonywane oraz rozliczane na platformie transakcyjnej *market makera*, który będąc wystawcą instrumentów finansowych na swojej platformie transakcyjnej odpowiada również na bieżące kwotowanie ich cen.

Konsument powinien być zatem świadomy, iż zawierając umowę z przedsiębiorcą działającym w modelu *market maker*, przedsiębiorca ten będzie każdorazowo drugą stroną transakcji i będzie zarabiał na ewentualnej stracie konsumenta.

Należy również podkreślić, iż polscy brokerzy działający na rynku Forex mają obowiązek ujawniać informacje o przyjętym modelu prowadzenia działalności w regulaminach świadczenia usług maklerskich.

8. Kto może mi udzielić pomocy w mojej indywidualnej sprawie dotyczącej zawartej przeze mnie umowy z firmą inwestycyjną?

W sprawach finansowych, bezpłatnej pomocy prawnej udziela Rzecznik Finansowy, jego dane teleadresowe dostępne są na stronie internetowej www.rf.gov.pl.