

Autoritatea Europeana pentru Valori Mobiliare si Piete avertizeaza asupra tranzactiilor efectuate de investitori de retail

Firmele de investitii trebuie sa aiba în special grija sa-si trateze clientii corect, deoarece s-au înmultit tranzactiile efectuate de investitori de retail cu mai putina experienta pe pietele volatile, în timpul pandemiei de coronavirus (COVID-19), a informat miercuri Autoritatea Europeana pentru Valori Mobiliare si Piete (ESMA), transmite Reuters.

Autoritatile nationale de reglementare din câteva state membre ale UE au atras atentia asupra cresterii numarului clientilor de retail care îsi deschid conturi de investitii si efectueaza tranzactii, a precizat ESMA.

În martie, pietele bursiere au înregistrat scaderi record, dupa impunerea masurilor de izolare pentru oprirea raspândirii epidemiei, iar unele tari membre ale Uniunii Europene au emis interdictii în ceea ce priveste vânzarea în lipsa (short-selling).

Vânzarea în lipsa permite unui investitor sa vânda pe piata actiuni pe care nu le are în proprietate la momentul efectuării tranzactiei, dar pe care acesta le-a împrumutat în prealabil, urmând ca, ulterior, sa le rascumpere la un pret mai mic, pentru a le da înapoi celui de la care le-a împrumutat în prima faza. Astfel, o actiune vânduta în lipsa la un pret de 10 euro si rascumparata ulterior, când nu mai valoreaza decât 8 euro, aduce investitorului un câstig de 2 euro.

Firmele financiare au obligatia legala, conform reglementarilor UE, sa actioneze cu onestitate, corect si profesional. Ele au chiar obligatii mai mari fata de investitorii care sunt noi sau au cunostinte limitate sau nu au experienta sa faca tranzactii pe pietele volatile, a avertizat Autoritatea Europeana pentru Valori Mobiliare si Piete.

ESMA subliniaza ca firmele trebuie sa aiba grija în mod special de posibilele ramificatii ale crizei provocate de pandemie asupra situatiei personale a clientilor si la profilul de risc al acestor instrumente financiare, pentru a se asigura ca aceste instrumente financiare sunt adecvate pentru clienti.