

VREȚI SĂ DEVENIȚI INVESTITOR PE PIAȚA DE CAPITAL?

18.92

210.95

149.16

23.26

1.41%



Piața de capital este „locul” unde sunt tranzacționate instrumente financiare și unde se întâlnește cererea de bani (afaceri care își doresc să se dezvolte) și oferta de bani (disponibilitățile investitorilor).

Principalele tipuri de instrumente financiare

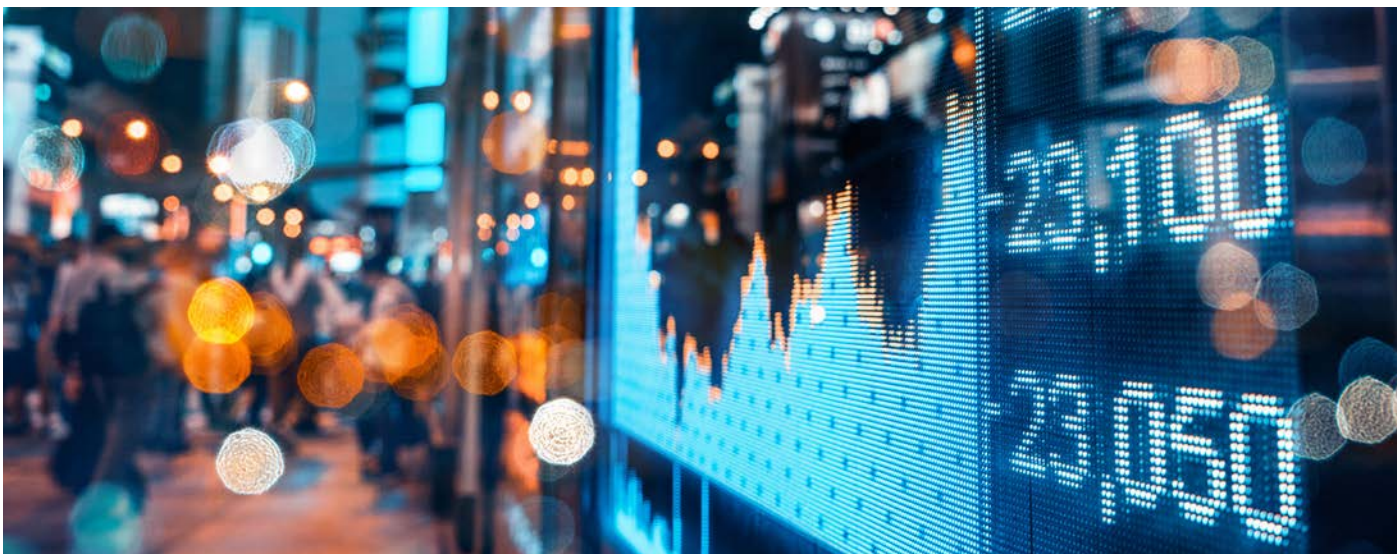
A acțiunile sunt părți din capitalul unei societăți, divizat în părți egale, acestea putând fi vândute sau cumpărate în cadrul pieței de capital. Persoanele care dețin acțiuni se numesc acționari, iar veniturile obținute din acțiuni poartă denumirea de dividende. În situația în care o parte din profit nu este reinvestit de societate, deținătorul de acțiuni este îndreptățit la dividende, acestea fiind practic o cotă parte din profit. Dividendele se acordă dacă Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște în acest sens.

Obligațiunile sunt titluri de creanță prin care emitentul se împrumută de la deținătorii de obligațiuni, cărora trebuie să le plătească periodic o dobândă (denumită cupon) și să le ramburseze principalul la o dată viitoare care se numește scadență.

Datoria publică este atestată de anumite instrumente financiare. Acestea sunt titlurile de stat, care indică împrumuturile statului pe diferite termene (scurt, mediu sau lung), în moneda națională sau în valută, fiind purtătoare de dobândă.

Există și indicatori statistici. Aceștia sunt indicii bursieri și ei reflectă valoarea la un anumit moment și evoluția în timp a piețelor de acțiuni, precum și a prețurilor acestora pe piețele respective.

Mai trebuie să știți că acele contracte financiare a căror valoare este determinată de fluctuațiile valorii activului suport (care poate fi o acțiune, un indice bursier, rata dobânzii, rata de schimb etc.) se numesc instrumente financiare derivate.



Bursa de Valori București (BVB) este operatorul de piață care administrează piețele bursiere din România.

Instituția care asigură operațiunile de registru, cele de compensare-decontare a tranzacțiilor desfășurate pe o piață bursieră, cele de depozitare a instrumentelor financiare și orice operațiuni în legătură cu acestea este Depozitarul Central. Puteți solicita acestei instituții (direct sau indirect, prin intermediarul dumneavoastră) un extras de cont care să arate: deținerile dumneavoastră, operațiunile în conturile deținute, procentul deținut din numărul total al instrumentelor din aceeași clasă emise de un emitent.

Societățile autorizate care asigură accesul la tranzacționarea pe o bursă se numesc „intermediari” și pot fi societăți de servicii de investiții financiare (SSIF) sau instituții de credit (bănci). Intermediarii trebuie să fie autorizați și să respecte regulile stabilite de lege pentru protecția investitorilor.

Există în piața de capital o instituție dedicată protecției investitorilor – Fondul de Compensare a Investitorilor – care are rolul de a compensa, în limita unui anumit plafon, creanțele investitorilor provenind din incapacitatea unui intermediar autorizat de a restitui fondurile bănești și/sau instrumentele financiare datorate sau aparținând investitorilor, care sunt deținute și/sau administrate în numele acestora în cadrul prestării de servicii de investiții financiare.

Puteți fi investitor doar în cazul în care ați împlinit 18 ani și dețineți o sumă de bani pe care intenționați să o plasați pe piața de capital, prin cumpărarea de instrumente financiare.

1. Primul pas dacă doriți să investiți pe piața de capital este să contactați un intermediar autorizat (SSIF sau instituție de credit), cu scopul de a vă ajuta pe durata întregului proces investițional.
2. În al doilea rând, trebuie să încheiați un contract de intermediere financiară, însoțit de o cerere de deschidere de cont (similar contului bancar) și de anumite documente de identificare. Intermediarul este obligat să vă adreseze întrebări referitoare la cunoștințele și experiența dumneavoastră în domeniul investițiilor, pentru a putea să vă acorde serviciile adecvate profilului dumneavoastră de investitor. În cont se vor depozita fie sume de bani, fie instrumente financiare în scopul tranzacționării lor pe piața de capital.
3. Transmiterea de ordine de tranzacționare către intermediar pentru executarea tranzacțiilor se poate realiza direct (la sediul intermediarului) sau prin telefon, fax, internet. Există mai multe tipuri de ordine de tranzacționare care se pot da, în funcție de strategia dumneavoastră investițională. Și există și diferite strategii de tranzacționare, în funcție de obiectivele și profilul dumneavoastră investițional. Ordinele transmise vor fi preluate și introduse în sistemul de tranzacționare de către intermediarul dumneavoastră pentru a fi executate.
4. După executarea ordinelor, în maxim 24 de ore, veți primi confirmarea executării acestor ordine. Confirmarea se primește pe canalul de comunicare stabilit de dumneavoastră în contractul de intermediere.
5. Operațiunile de decontare (finalizarea tranzacționării) cuprind efectuarea transferului de proprietate sau a sumei de bani aferente și se realizează în termen de 2 (două) zile lucrătoare de la data tranzacției respective.

Sfaturi pentru investitori:

Registrul public al ASF vă pune la dispoziție lista intermediarilor autorizați sau avizați de ASF.

De fiecare dată, trebuie să vă bazați deciziile de investiții nu numai pe obiective financiare și pe volumul de capital disponibil pentru a fi investit, ci și pe apetitul dumneavoastră pentru risc. Fiecare investiție atrage un anumit nivel de risc. Tipurile de risc cu care vă puteți confrunta sunt diverse (lista nu este una limitativă): riscul de inflație, de piață, de lichiditate, de faliment, de fraudă, de contraparte, de suprasubscriere sau subscriere parțială, de delistare etc.

În urma tranzacțiilor pe piața de capital, vă așteptați să obțineți anumite venituri. Trebuie să aveți în vedere, totuși, că veți suporta și anumite costuri. Veniturile așteptate din investițiile în acțiuni pot fi dividende și câștiguri de capital (diferența dintre prețul de cumpărare și prețul de vânzare). În ceea ce privește costurile, trebuie să cunoașteți că, în conformitate cu prevederile Codului Fiscal, câștigurile pe piața de capital (dividende sau câștigurile de capital) sunt impozitate. Există, de asemenea, anumite comisioane de tranzacționare sau costuri aplicate de intermediari. Solicitați intermediarului lista completă de costuri, comisioane și taxe.

Folosiți strategii de tranzacționare. Strategia cea mai des întâlnită este cea a diversificării portofoliului, bazată pe principiul „Nu puneți toate ouăle în același coș”. Cu alte cuvinte, decât să investiți o sumă de bani mai mare într-un singur instrument financiar, puteți alege să investiți aceeași sumă împărțind-o la mai multe instrumente financiare diferite sau ale unor emitenți diferiți.

Mai multe informații sunt disponibile la www.asfromania.ro.



PROTECȚIA CONSUMATORILOR

Prin depunerea unei petiții (reclamație sau sesizare), ASF poate constata dacă societățile își îndeplinesc în mod corespunzător sau nu obligațiile asumate prin contract.

Petiția se poate transmite ASF prin servicii poștale, la sediu (prin intermediul registraturii), prin utilizarea secțiunii dedicate petițiilor pe site-ul ASF www.asfromania.ro/consumatori/petitii sau, în cazul unui litigiu apărut în relația contractuală, care nu poate fi rezolvat pe cale amiabilă, se poate apela la Entitatea de soluționare alternativă a litigiilor în domeniul financiar non-bancar (SAL-Fin) – www.salfin.ro.



Material realizat în colaborare cu Grupul Consultativ de Dialog Permanent în Domeniul Protecției Consumatorilor de Servicii Financiare Nebancare



**AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ**

Str. Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București
TELVÉRDE: 0800.825.627
office@asfromania.ro, www.asfromania.ro
<https://www.facebook.com/asf.romania/>