



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ Ν.Π.Δ.Δ.
Hellenic Capital Market Commission



Real Time

EUR/USD	0.0001	+0.0000
EUR/BTC	0.0041	-0.0100
USD/BTC	1.9998	+1.9999
EUR/USD	0.0001	+0.0000
EUR/BTC	0.0041	-0.0000
USD/BTC	1.9998	+1.9999
EUR/USD	0.0001	+0.0010
EUR/BTC	0.0041	+1.9999
USD/RUB	0.0001	-0.0100
EUR/USD	0.0041	-0.0100
EUR/BTC	1.9998	+1.9999
USD/RUB	0.0001	-0.0100
EUR/BTC	1.9998	+1.9999
EUR/USD	0.0001	-0.0000
USD/RUB	0.0001	+0.0000
EUR/USD	0.0041	-0.0100
EUR/BTC	1.9998	+1.9999
USD/RUB	0.0001	-0.0000
EUR/USD	0.0041	-0.0100

ΜΗΝ ΕΠΕΝΔΥΕΤΕ ΜΕ ΤΑ ΜΑΤΙΑ ΚΛΕΙΣΤΑ

ΧΡΗΣΙΜΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Στο πλαίσιο του 5ετούς Στρατηγικού Σχεδίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) 2023-2028 η προστασία του επενδυτικού κοινού εξακολουθεί να αποτελεί πρωταρχικής σημασίας προτεραιότητα για την υπηρεσία μας. Κατά την άσκηση του εποπτικού και ρυθμιστικού της ρόλου, η ΕΚ προάγει το στόχο της προστασίας του επενδυτικού κοινού και δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην προστασία των ομάδων επενδυτών, που είναι πιο ευάλωτες ή εκτίθενται σε καινούργιους ή πιο σύνθετους κινδύνους.

Η ΕΚ θα συνεχίσει να χρησιμοποιεί το πλήρες εύρος των εργαλείων της ΕΚ σε όρους πολιτικής, εποπτείας, κανονιστικής συμμόρφωσης και επιβολής κυρώσεων, ώστε να αντιμετωπισθούν τα αίτια παράνομων πρακτικών αποτελεσματικά και με συνέπεια. Μεταξύ των δεσμέσεων του Στρατηγικού Σχεδίου της ΕΚ περιλαμβάνεται η ενίσχυση της προσπάθειας χρηματοοικονομικού αλφαριθμητισμού για θέματα κεφαλαιαγοράς και η προώθηση πρωτοβουλιών με τη χρήση προσβάσιμων και ελκυστικών μορφών επικοινωνίας με τους επενδυτές, αναφορικά με τους κινδύνους και τις αγορές κεφαλαίου, καθώς και με οργάνωση εκπαιδευτικών σεμιναρίων/δράσεων για επενδυτές. Στο πλαίσιο αυτών των δράσεων και σε σύμπλευση με τις εργασίες της Joint Committee και της IOSCO εκδίδεται το παρόν φυλλάδιο.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΟΥ ΜΠΟΡΟΥΝ ΝΑ ΑΠΕΥΘΥΝΟΝΤΑΙ ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

ΣΕΛ. 3

ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΓΝΩΡΙΖΟΥΝ ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

ΣΕΛ. 4

ΟΡΙΣΜΕΝΟΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

ΣΕΛ. 6

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

ΣΕΛ. 8

ΕΠΕΝΔΥΣΤΕ ΜΕ ΣΥΝΕΣΗ

ΣΕΛ. 11

ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΠΟΥ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΕΤΕ ΚΑΠΟΙΟ ΠΡΟΒΛΗΜΑ

ΣΕΛ. 13

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΠΕΙΡΟΥΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

ΣΕΛ. 14

ΠΟΥ ΜΠΟΡΟΥΝ ΝΑ ΑΠΕΥΘΥΝΟΝΤΑΙ ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Οι επενδυτές μπορούν να συμμετέχουν στην κεφαλαιαγορά, μεταξύ άλλων, μέσω της αγοράς μεριδίων σε συλλογικές επενδύσεις, ή της αγοράς κινητών αξιών (όπως μετοχών ή ομολόγων) ή της αγοράς παραγώγων, απευθυνόμενοι στις παρακάτω κατηγορίες εταιρειών:

» Ανώνυμες Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.)

Έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες όπως η λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, η διαχείριση χαρτοφυλακίου, οι επενδυτικές συμβουλές καθώς και υπηρεσίες αναδοχής ή ημεματοφυλακής. Οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. δύνανται να συνεργάζονται με συνδεδεμένους αντιπροσώπους οι οποίοι είναι είτε φυσικά είτε νομικά πρόσωπα και ενεργούν υπό την ευθύνη της Α.Ε.Π.Ε.Υ. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι τους αναγράφονται σε κατάλογο που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της ΕΚ στον σύνδεσμο:

http://www.hcmc.gr/aweb/files/antiprosopoi/tied%20agents/TIED_%20AGENTS_%20842024.pdf

» Ανώνυμες Εταιρείες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (Α.Ε.Ε.Δ.)

Έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες που συνίστανται αποκλειστικά στη λήψη και διαβίβαση εντολών επί κινητών αξιών και μεριδίων που εκδίδονται από οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και στην παροχή επενδυτικών συμβουλών που αφορούν κινητές αξίες και μερίδια που εκδίδονται από οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων. Οι Α.Ε.Ε.Δ. δεν επιτρέπεται να κατέχουν κεφάλαια και χρηματοπιστωτικά μέσα πελατών τους. Οι Α.Ε.Ε.Δ. αναγράφονται σε κατάλογο που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της ΕΚ, στον σύνδεσμο:

http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/orgcmc/cataeed

Οι Α.Ε.Ε.Δ. δύνανται να συνεργάζονται με συνδεδεμένους αντιπροσώπους. Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι τους αναγράφονται σε κατάλογο που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της ΕΚ, στον σύνδεσμο:

http://www.hcmc.gr/aweb/files/antiprosopoi_AEED/%CE%91%CE%9D%CE%A4%CE%99%CE%A0%CE%A1%CE%9F%CE%A3%CE%A8%CE%A0%CE%9F%CE%99_%CE%91%CE%95%CE%95%CE%94.pdf

» Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) και οι Εταιρείες Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ, ΔΟΕΕ)

Έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη διαχείριση οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, αντίστοιχα. Ορισμένες ΑΕΔΑΚ ή ΑΕΔΟΕΕ (διευρυμένου σκοπού) μπορούν, να παρέχουν, επίσης, επενδυτικές συμβουλές και διαχείριση χαρτοφυλακίου, εφόσον έχουν λάβει την αντίστοιχη σχετική άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Οι Α.Ε.Δ.Α.Κ. και οι Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. δύνανται να συνεργάζονται με συνδεδεμένους αντιπροσώπους.

» Πιστωτικά ιδρύματα που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες

Επενδυτικές υπηρεσίες παρέχονται, επίσης, από πιστωτικά ιδρύματα εφόσον έχουν λάβει σχετική άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος.

» ΕΠΕΥ της ΕΕ που έχουν λάβει «διαβατήριο»

Στην Ελλάδα, δραστηριοποιούνται επίσης και ΕΠΕΥ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από αρμόδια αρχή κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) οι οποίες μπορεί να δραστηριοποιούνται είτε διασυνοριακά είτε με τη μορφή υποκαταστήματος ή συνδεδεμένου αντιπροσώπου. Ειδικότερα τα υποκαταστήματα των ΕΠΕΥ της ΕΕ είναι δημοσιευμένα στην ιστοσελίδα της ΕΚ στον σύνδεσμο:

http://www.hcmc.gr/aweb/files/syndedemenoi_antiprosopoi_koinotikon_epey/files/synd_atnt_gr_220222.pdf

Ένας επενδυτής που προτίθεται να συνεργαστεί με συγκεκριμένη εταιρεία για τη λήψη επενδυτικών υπηρεσιών, μπορεί να ανατρέξει στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπου καταχωρίζονται οι νομίμως αδειοδοτημένες εταιρείες (δείτε το σύνδεσμο http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/supforagoras). Το ίδιο ισχύει και για τις ιστοσελίδες των αρμοδίων αρχών κεφαλαιαγοράς στα κράτη μέλη της ΕΕ.

Οι παραπάνω εταιρείες θα καλούνται στο εξής συνολικά «**ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**».



ΤΙ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΓΝΩΡΙΖΟΥΝ ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών – Προσυμβατική Πληροφόρηση

Ο επενδυτής πριν προβεί σε λήψη οποιασδήποτε επενδυτικής υπηρεσίας πρέπει να έχει υπογράψει σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την επιχείρηση επενδύσεων που επιλέγει. Στη σύμβαση καθώς και στα τυχόν παραρτήματα αυτής πρέπει να περιγράφονται με σαφήνεια τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των μερών, όπως ενδεικτικά το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών, η αμοιβή της εταιρείας και τυχόν άλλες προμήθειες, ο τρόπος και ο χρόνος εξόφλησης της αξίας των συναλλαγών και παράδοσης των τίτλων, ο τρόπος και η συχνότητα ενημέρωσης του επενδυτή αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο που τηρεί στην εταιρεία επενδύσεων και τις συναλλαγές που εκτελεί μέσω αυτής. Ο επενδυτής πρέπει να διαβάζει προσεκτικά και να κατανοεί κάθε όρο της σύμβασης πριν την υπογράψει καθώς και να ζητά διευκρινίσεις ή πρόσθετες πληροφορίες εφόσον τις χρειάζεται. Ο επενδυτής θα πρέπει επίσης να ενημερωθεί και για τα κείμενα στα οποία παραπέμπει η σύμβαση συνεργασίας την οποία υπογράφει (όπως για παράδειγμα πολιτικές που είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της κάθε εταιρείας).

Η επιχείρηση επενδύσεων οφείλει να εκδίδει και να χορηγεί στους υποψήφιους πελάτες της το Έντυπο Προσυμβατικής Πληροφόρησης Πελατών στο οποίο παρέχεται η απαιτούμενη πληροφόρηση προς υφιστάμενους και δυνητικούς πελάτες της σχετικά με την εταιρεία, την κατηγοριοποίηση πελατών, τα προσφερόμενα χρηματοπιστωτικά μέσα και τις υπηρεσίες, τη φύλαξη και προστασία των χρηματοπιστωτικών μέσων και των κεφαλαίων των πελατών, τις βασικές χρεώσεις και περιγραφή των κινδύνων που συνδέονται με τις επενδύσεις.

Ο επενδυτής θα πρέπει να λαμβάνει αντίγραφο της σύμβασης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που έχει υπογράψει. Σε περίπτωση ηλεκτρονικής σύμβασης, ο επενδυτής καλό θα είναι να τυπώνει και να αποθηκεύει τη σύμβαση που υπογράφει ηλεκτρονικά ώστε να έχει αντίγραφο αυτής της σύμβασης που υπέγραψε.

Σύστημα άυλων τίτλων (Σ.Α.Τ.)

Το Σ.Α.Τ. είναι σύστημα διακανονισμού αξιών στο οποίο, καταχωρίζονται και παρακολουθούνται σε μορφή λογιστικής εγγραφής (άυλη μορφή) τα χρηματοπιστωτικά μέσα που εισάγονται ή εντάσσονται προς διαπραγμάτευση στην Ελλάδα, στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το Σ.Α.Τ. τελεί υπό τη διαχείριση της εταιρείας «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.» (ΕΛ.Κ.Α.Τ. με διακριτικό τίτλο «ΑΤΗΕΧCSD») η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Κάθε επενδυτής πριν διενεργήσει συναλλαγές στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και με την υπογραφή της σχετικής σύμβασης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, επιλέγει έναν ή περισσότερους συμμετέχοντες στο Σ.Α.Τ. (μπορεί να είναι, μεταξύ άλλων, Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή Τράπεζες) οι οποίοι τηρούν τα χρηματοπιστωτικά μέσα για λογαριασμό του επενδυτή σε Λογαριασμούς Αξιογράφων που ανοίγουν στο Σ.Α.Τ. Οι βασικοί τύποι τέτοιων λογαριασμών είναι ο Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη ή και ο Λογαριασμός Αξιογράφων Πελατείας (συλλογικός λογαριασμός για πέραν του ενός, επενδυτές). Αν ο επενδυτής επιλέξει το επίπεδο διαχωρισμού βάσει ατομικού λογαριασμού, τότε ο λογαριασμός αξιογράφων πελάτη συνδέεται με μία και μόνο μερίδα στο Σ.Α.Τ. Οι επιλογές αυτές παραπέμπουν σε διαφορετικά κόστη και επίπεδα προστασίας. Αναλυτικότερη πληροφόρηση δίνεται στο πληροφοριακό έντυπο «Δημοσιοποίηση επιπέδων προστασίας & διαχωρισμού» Δημοσιοποίηση επιπέδων προστασίας & διαχωρισμού στην ιστοσελίδα του ΑΤΗΕΧGΡΟΠ.

Οι καταχωρήσεις στα αρχεία της ΕΛ.Κ.Α.Τ. είναι απόρρητες. Ο επενδυτής μπορεί να πληροφορηθεί τις καταχωρήσεις και τις κινήσεις που έγιναν στο Λογαριασμό Αξιογράφων του είτε από έναν συγκεκριμένο συμμετέχοντα είτε από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. Το Αποθετήριο ενημερώνει αυτομάτως τους Λογαριασμούς Αξιογράφων με τα δικαιώματα που τους αναλογούν και σε περίπτωση διανομής δωρεάν μετοχών η ΕΛ.Κ.Α.Τ. καταχωρεί τις νέες μετοχές στους Λογαριασμούς Αξιογράφων.

ΟΡΙΣΜΕΝΟΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

1 Διαβίβαση εντολών των επενδυτών

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων οφείλουν να παρέχουν στους πελάτες τους πληροφορίες σχετικά με τους τρόπους επικοινωνίας μεταξύ της επιχείρησης επενδύσεων και των επενδυτών/πελατών της, περιλαμβανομένων, κατά περίπτωση, του τρόπου λήψης εντολών.

Για την προστασία των συμφερόντων των επενδυτών, οι εντολές τους δίνονται είτε εγγράφως (με ταχυδρομική επιστολή ή μήνυμα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου), είτε τηλεφωνικά, είτε ηλεκτρονικά μέσω πλατφόρμας. Η επιχείρηση επενδύσεων έχει υποχρέωση καταγραφής της τηλεφωνικής συνομιλίας ή της ηλεκτρονικής επικοινωνίας ή της εντολής μέσω ηλεκτρονικής πλατφόρμας. Στην περίπτωση που η εντολή δίνεται σε δια ζώσης συνάντηση γίνεται καταγραφή του χρόνου, της τοποθεσίας, της ταυτότητας των συμμετεχόντων στη συνάντηση και του τυχόν συντονιστή της συνάντησης καθώς και του περιεχομένου της εντολής (συμπεριλαμβανομένης της τιμής, του όγκου, του είδους της εντολής και πότε διαβιβάζεται ή εκτελείται (αντίγραφο της καταγραφής διατίθεται στον πελάτη εφόσον το ζητήσει). Η επιχείρηση επενδύσεων οφείλει να διασφαλίζει την εκτέλεση της εντολής με τρόπο που εξυπηρετεί καλύτερα τα συμφέροντα του πελάτη της, λαμβανομένων υπόψη, ενδεικτικά, της τιμής, του όγκου, της ταχύτητας, του κόστους και της πιθανότητας εκτέλεσης και διακανονισμού. Όταν ο πελάτης έχει δώσει συγκεκριμένες οδηγίες, η επιχείρηση επενδύσεων εκτελεί την εντολή, σύμφωνα με αυτές τις οδηγίες.

Διευκρινίζεται ότι όταν μία επιχείρηση επενδύσεων εκτελεί εντολή για λογαριασμό ιδιώτη πελάτη, το βέλτιστο αποτέλεσμα για τον πελάτη, προσδιορίζεται με βάση το συνολικό τίμημα, το οποίο αντιστοιχεί στην τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου και στο κόστος που σχετίζεται με την εκτέλεση, το οποίο περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που βαρύνουν τον πελάτη και συνδέονται άμεσα με την εκτέλεση της εντολής, (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που καταβάλλονται σε τρίτους που συμμετέχουν στην εκτέλεση της εντολής, έξοδα εκκαθάρισης κλπ).

2 Ενημέρωση των Επενδυτών

Η επιχείρηση επενδύσεων οφείλει να παρέχει στον πελάτη της α) άμεση ενημέρωση σχετικά με τις βασικές πληροφορίες που αφορούν την εκτέλεση της εντολής του (εκτός της περίπτωσης παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας της διαχείρισης χαρτοφυλακίου) και β) να αποστέλλει ειδοποίηση το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την εκτέλεση συναλλαγής που να επιβεβαιώνει την εκτέλεση της εντολής. Επιπλέον, εκτός των παραπάνω υποχρεώσεων της εταιρείας, ο πελάτης έχει τη δυνατότητα να ζητήσει πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση της εντολής του.

Η ειδοποίηση σχετικά με την επιβεβαίωση της εκτέλεσης της εντολής πελάτη περιλαμβάνει πληροφορίες όπως, ενδεικτικά, το είδος της εντολής, την ποσότητα, το τίμημα, το ποσό των προμηθειών και εξόδων, την ευθύνη του πελάτη σχετικά με το διακανονισμό (συμπεριλαμβανομένης της προθεσμίας πληρωμής ή παράδοσης, καθώς και τα κατάλληλα στοιχεία λογαριασμού της εταιρείας).

Σε περίπτωση παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η εταιρεία επενδύσεων παρέχει περιοδική κατάσταση των δραστηριοτήτων διαχείρισης χαρτοφυλακίου που εκτελέστηκαν για λογαριασμό του πελάτη της και αποτίμηση του χαρτοφυλακίου κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς εκτός εάν οι καταστάσεις αυτές παρέχονται από άλλο πρόσωπο (πχ τράπεζα θεματοφύλακα). Επίσης, στην πληροφόρηση περιλαμβάνεται, ενδεικτικά, το συνολικό ποσό των αμοιβών και τελών που χρεώθηκαν, το συνολικό ποσό των συνδεόμενων με το χαρτοφυλάκιο μερισμάτων, τόκων και άλλων πληρωμών που λήφθηκαν και σύγκριση της απόδοσης με δείκτη επενδυτικής απόδοσης αναφοράς.

Σε περίπτωση εντολών πελατών οι οποίες αφορούν μερίδια ή μετοχές σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων και εκτελούνται περιοδικά, η εταιρεία επενδύσεων είτε παρέχει ενημέρωση άμεσα, όπως αναφέρεται παραπάνω, είτε παρέχει πληροφορίες για τις σχετικές συναλλαγές τουλάχιστον κάθε τρεις μήνες.

3 Διακανονισμός συναλλαγής

Εφόσον ο επενδυτής επενδύει σε κινητές αξίες (πχ μετοχές ή ομόλογα) εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η συναλλαγή οριστικοποιείται μετά τη μεταφορά των κινητών αξιών στο Λογαριασμό Αξιογράφων του αγοραστή από το Λογαριασμό Αξιογράφων του πωλητή στο Σ.Α.Τ. και, ταυτόχρονα, την αντίστοιχη χρέωση και πίστωση των χρηματικών λογαριασμών των συμμετεχόντων μέσω του συστήματος πληρωμών Target 2 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ).

Ο επενδυτής οφείλει να καταβάλει το τίμημα για την αγορά κινητών αξιών ή να παραδίδει τις προς πώληση κινητές αξίες στην ΑΕΠΕΥ ή την επιχείρηση επενδύσεων με την οποία συνεργάζεται και η οποία έχει λάβει άδεια για την παροχή υπηρεσιών φύλαξης και διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να καταβάλει χρήματα σε ΑΕΠΕΥ ή επιχείρηση επενδύσεων, που δεν έχει λάβει άδεια φύλαξης, ή σε ΑΕΕΔ ή σε λογαριασμό φυσικού προσώπου. Συνεπώς, θα πρέπει να ρωτάει κάθε φορά εάν η επιχείρηση επενδύσεων με την οποία έχει σύμβαση διαθέτει επίσης και άδεια φύλαξης. Σε περίπτωση που η επιχείρηση επενδύσεων δεν διαθέτει, θα πρέπει να ενημερώνει τον πελάτη για τον/τους συνεργαζόμενους θεματοφύλακες στους οποίους τηρούνται τα χρήματα και τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Η εταιρεία δεν δικαιούται να μεταφέρει χρηματικά ποσά ή κινητές αξίες μεταξύ των λογαριασμών διαφορετικών πελατών της ή μεταξύ λογαριασμών πελατών και λογαριασμών της εταιρείας, με σκοπό την τακτοποίηση εκκρεμοτήτων.

4 Ασφαλιστική προστασία επενδυτών

Οι απαιτήσεις των επενδυτών σε τίτλους ή χρήματα έναντι των εταιρειών με τις οποίες συνεργάζονται ασφαλιζονται από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών (Συνεγγυητικό). Στο Συνεγγυητικό συμμετέχουν υποχρεωτικά ΑΕΠΕΥ, ΑΕΔΑΚ, ΑΕΔΟΕΕ, ΑΕΕΔ (εκτός αν παρέχουν ισοδύναμη ασφαλιστική κάλυψη), τα πιστωτικά ιδρύματα που, βάσει της παρ. 3 του άρθρου 53 του ν. 4370/2016, παρέχουν καλυπτόμενες υπηρεσίες και οι επιχειρήσεις επενδύσεων και εταιρείες διαχείρισης, που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε κράτη εκτός ΕΕ και παρέχουν καλυπτόμενες υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος, εφόσον η ΕΚ κρίνει ότι οι επενδυτές δεν καλύπτονται από ισοδύναμο σύστημα αποζημίωσης του κράτους προέλευσης. Επίσης, συμμετέχουν προαιρετικά οι επιχειρήσεις επενδύσεων και εταιρείες διαχείρισης κράτους μέλους της ΕΕ που παρέχουν στην Ελλάδα καλυπτόμενες υπηρεσίες μέσω υποκαταστήματος για συμπληρωματική κάλυψη των επενδυτών τους.

Όταν μία εταιρεία βρεθεί σε αδυναμία να εκπληρώσει υποχρεώσεις προς πελάτες (επιστροφή τίτλων ή απόδοση χρημάτων), το Συνεγγυητικό καλύπτει τις υποχρεώσεις αυτές μέχρι του ποσού των 30.000 ευρώ ανά πελάτη. Το Συνεγγυητικό δεν αποζημιώνει απαιτήσεις επενδυτή κατά εταιρείας που απορρέουν από πράξεις ή παραλείψεις της οι οποίες συνιστούν παράβαση της μεταξύ τους σύμβασης ή διατάξεων της νομοθεσίας (για περισσότερες πληροφορίες, δείτε www.syneggiitiko.gr)



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Η ομαλή λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς προϋποθέτει την πιστή και συνεχή τήρηση του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου από όλους τους συμμετέχοντες σε αυτή, περιλαμβανομένων των επιχειρήσεων επενδύσεων, των εισηγμένων εταιρειών και των επενδυτών. Ο επενδυτής οφείλει:

- **Να γνωρίζει και να δίνει, όπου και όποτε απαιτείται, τα ορθά στοιχεία της Μερίδας επενδυτή στο ΣΑΤ.**
- **Να εξοφλεί την οφειλή του προς την επιχείρηση επενδύσεων, που αφορά στην εκτέλεση της εντολής του (με χρήματα ή Τίτλους), εντός του χρονικού διαστήματος που ορίζεται από τη μεταξύ τους σύμβαση,**
- **Να αποφεύγει να συμμετέχει σε μεθοδεύσεις για την καταδολίευση των όρων και των περιορισμών που ισχύουν για τη δημόσια προσφορά.** Για παράδειγμα, η διάδοση ψευδών ή παραπλανητικών πληροφοριών (φήμες ή ψευδείς ή ανακριβείς ειδήσεις, ειδικά μέσω του διαδικτύου ή των μέσων κοινωνικής δικτύωσης) μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στην τιμή μίας μετοχής και να βλάψει τους επενδυτές που θα βασιστούν επενδυτικές αποφάσεις τους (π.χ. εάν θα αγοράσουν τη μετοχή και σε ποια ποσότητα) σε λάθος ή διαστρεβλωμένες πληροφορίες.
- **Να μην συμμετέχει σε μεθοδεύσεις που αποβλέπουν στην τεχνητή μεταβολή της τιμής ή της εμπορευσιμότητας των κινητών αξιών (π.χ. μετοχών ή ομολόγων), (πράξεις που αποτελούν χειραγώγηση της αγοράς) ή σε μεθοδεύσεις που αποσκοπούν στην εκμετάλλευση πληροφοριών που δεν είναι ακόμα γνωστές στο ευρύ κοινό (πράξεις που αποτελούν κατάχρηση εσωτερικής πληροφορίας).** Οι δύο αυτές κατηγορίες ενεργειών συνιστούν παράνομες πρακτικές. Εάν υποπέσουν στην αντίληψη του επενδυτή τέτοιες μεθοδεύσεις από άτομα ή εταιρείες, ή αν δεχθεί προτροπές συμμετοχής σε τέτοιες μεθοδεύσεις, πρέπει να προβαίνει αμέσως σε καταγγελία προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
Για παράδειγμα, κατάχρηση εσωτερικής πληροφόρησης υπάρχει όταν κάποιος, βασιζόμενος στην πληροφορία ότι κάποια εταιρεία πρόκειται να συγχωνευθεί με μία άλλη εταιρεία (γεγονός που δεν έχει ακόμη ανακοινωθεί και, επομένως, δεν είναι γνωστό στο ευρύ επενδυτικό κοινό) αγοράζει μετοχές της εν λόγω εταιρείας ώστε να εκμεταλλευθεί την αναμενόμενη αύξηση στην τιμή της μετοχής μετά την ανακοίνωση της συγχώνευσης.
- **Να είναι ιδιαίτερα επιφυλακτικός με τις συστάσεις που λαμβάνουν χώρα σε μέσα κοινωνικής δικτύωσης ή/και στην ειδησεογραφία, από επαγγελματίες, ή εμπειρογνώμονες ή άλλους, που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις της νομοθεσίας για τις συστάσεις.**

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ

Δημόσια προσφορά είναι η διαδικασία διάθεσης κινητών αξιών μίας εταιρείας στο επενδυτικό κοινό. Η διάθεση μπορεί να αφορά έκδοση νέων μετοχών ή ομολόγων (όπως για παράδειγμα στις αυξήσεις κεφαλαίων ή στην έκδοση ομολογιακού δανείου) ή διάθεση υφιστάμενων μετοχών και ενδέχεται να συνδέεται με εισαγωγή των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε τόπο διαπραγμάτευσης (π.χ. χρηματιστήριο). Η Εκδότρια εταιρεία συνεργάζεται με εταιρείες που έχουν λάβει άδεια για την παροχή υπηρεσιών αναδοχής (πιστωτικό ίδρυμα ή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών) για την έκδοση, διάθεση ή/και εισαγωγή των κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε τόπο διαπραγμάτευσης.

Πριν αποφασίσουν εάν θα συμμετάσχουν σε δημόσια προσφορά, οι επενδυτές οφείλουν να μελετήσουν προσεκτικά το Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο εγκρίνεται ως προς το περιεχόμενό του από την ΕΚ. Το ενημερωτικό δελτίο διατίθεται από τους Αναδόχους και στο οποίο παρέχονται αναλυτικές πληροφορίες για την εκδότρια εταιρεία, τη διοίκηση της, την οικονομική της κατάσταση, τα αποτελέσματά της, τις προοπτικές της, τους ενδεχόμενους κινδύνους που σχετίζονται με τη λειτουργία της και, γενικά, όλες οι απαραίτητες πληροφορίες για την αξιολόγηση της Εκδότριας εταιρείας και των προοπτικών της. Καλό είναι οι επενδυτές να μην διαβάσουν μόνο την περίληψη αλλά όλο το κείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Ιδιαίτερη προσοχή καλούνται να δώσουν στους επενδυτικούς κινδύνους και στα οικονομικά στοιχεία μίας εταιρείας.

Για τη συμμετοχή τους στη δημόσια προσφορά, οι επενδυτές συμπληρώνουν τα απαραίτητα έντυπα συμμετοχής στη δημόσια προσφορά και καταβάλλουν το ισόποσο της συμμετοχής.

Μετά την περίοδο εγγραφών και πριν από την έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών, καθορίζεται και ανακοινώνεται από τον Κύριο Ανάδοχο η τελική τιμή διάθεσης των μετοχών με βάση το βιβλίο προσφορών. Το βιβλίο προσφορών είναι ένα είδος «δημοπρασίας» όπου οι θεσμικοί επενδυτές (Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, πιστωτικά ιδρύματα) προσφέρουν μία δίκαιη τιμή για τις συγκεκριμένες μετοχές με βάση τις επικρατούσες συνθήκες προσφοράς και ζήτησης στην αγορά κεφαλαίου και τα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας. Η κατανομή των μετοχών στους επενδυτές γίνεται από τον Κύριο Ανάδοχο με κριτήρια τα οποία αναφέρονται λεπτομερώς στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Με τη συμμετοχή τους σε δημόσια προσφορά μετοχών, οι επενδυτές γίνονται συνδιοκτήτες της εταιρείας. Η επένδυση σε μετοχές ή εταιρικά ομόλογα εμπεριέχουν τον κίνδυνο μεταβολής της τιμής των μετοχών ή των εταιρικών ομολόγων που κατέχει ο επενδυτής. Οι προσδοκίες του επενδυτή ως προς την εξέλιξη της τιμής των μετοχών ή των εταιρικών ομολόγων ενδέχεται να μην επιβεβαιωθούν και για παράδειγμα η τιμή της μετοχής στο τέλος της πρώτης ημέρας διαπραγμάτευσής της να είναι χαμηλότερη από την τιμή της δημόσιας προσφοράς.

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Α/Κ) είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από χρηματοπιστωτικά μέσα (κινητές αξίες, μέσα χρηματοαγοράς, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα). Η συμμετοχή στο Α/Κ αποδεικνύεται με ονομαστικό τίτλο που είναι άυλος και ονομάζεται μερίδιο. Ο επενδυτής σε Α/Κ έχει την αποκλειστική κατοχή των μεριδίων του όπως επίσης και θεσμική κατοχύρωση αφού τα αμοιβαία κεφάλαια διέπονται από πλήρες εποπτικό πλαίσιο που προστατεύει το επενδυτικό κοινό. Το Α/Κ ανήκει εξ αδιαίρετου στους μεριδιούχους και δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο αλλά συγκροτείται από εξειδικευμένες Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) οι οποίες ασχολούνται με την επαγγελματική διαχείριση του ενεργητικού τους. Πολλοί επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν στο Χρηματιστήριο αλλά δεν έχουν τις αναγκαίες γνώσεις και εμπειρία ή και τον αναγκαίο χρόνο, προτιμούν να επενδύουν σε αμοιβαία κεφάλαια, αναθέτοντας ουσιαστικά τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου τους στην ΑΕΔΑΚ.

Με βάση την τιμή του μεριδίου, οι επενδυτές μπορούν να αγοράζουν μερίδια ή να εξαγοράζουν/πωλούν αυτά που κατέχουν. Η άμεση ρευστοποίηση, είναι υποχρεωτική όταν τη ζητήσει ο μεριδιούχος. Η καθαρή τιμή μεριδίου προκύπτει από τη διαίρεση του καθαρού ενεργητικού με τον αριθμό των μεριδίων. Από την καθαρή τιμή προκύπτει η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου. Αν στην καθαρή τιμή προστεθεί η προμήθεια διάθεσης προκύπτει η τιμή διάθεσης, ενώ αν από τη καθαρή τιμή αφαιρεθεί η προμήθεια εξαγοράς, προκύπτει η τιμή εξαγοράς.

Οι ΑΕΔΑΚ οφείλουν να ενημερώνουν κάθε τρίμηνο τους μεριδιούχους του αμοιβαίου κεφαλαίου για τη σύνθεση του ενεργητικού του. Οφείλουν επίσης να τους ενημερώνουν για τη μεταβολή και την αξία των μεριδίων τους. Γενικότερα, υπάρχει υποχρέωση καθημερινής αποτίμησης του χαρτοφυλακίου του Α/Κ, υπολογισμού της τιμής διάθεσης και εξαγοράς μεριδίου, του αριθμού μεριδίων και της καθαρής τιμής μεριδίου του κάθε Α/Κ καθώς και διαφάνειας ως προς τις επιβαρύνσεις και τις προμήθειες και του τρόπου υπολογισμού τους. Η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού των Α/Κ ανατίθεται σε θεματοφύλακα τον οποίο θα πρέπει να γνωρίζουν οι επενδυτές.

Τα αμοιβαία κεφάλαια διακρίνονται, ανάλογα με τους τίτλους στους οποίους επενδύουν, κατά κύριο λόγο, το ενεργητικό τους ή το στόχο τον οποίο θέτουν, σε **αμοιβαία κεφάλαια χρηματοαγοράς** (επενδύουν κυρίως σε καταθέσεις και μέσα χρηματοαγοράς), **ομολογιακά** (επενδύουν κυρίως σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα), **μετοχικά** (επενδύουν κυρίως σε μετοχές), **μικτά** (επενδύουν σε μετοχές, ομόλογα, προϊόντα χρηματοαγοράς), **σύνθετα** (επιδιώκουν επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης) και **funds of funds** (επενδύουν κυρίως σε μερίδια άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων). Επίσης, τα αμοιβαία κεφάλαια κατηγοριοποιούνται με βάση την αγορά στην οποία επενδύουν κατά κύριο λόγο το ενεργητικό τους, σε εσωτερικού ή εξωτερικού. Ο επενδυτής μπορεί να επιλέξει, ανάλογα με τους επενδυτικούς του στόχους και με τους επενδυτικούς κινδύνους που είναι διατεθειμένος να αναλάβει, σε ποιας κατηγορίας αμοιβαία κεφάλαια θα επενδύσει.

Οι επενδυτές για να επενδύσουν σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων μπορούν να απευθύνονται στις ίδιες τις ΑΕΔΑΚ, αλλά και στις Τράπεζες, τις ασφαλιστικές εταιρείες, τις ΕΠΕΥ, τις ΑΕΕΔ τα υποκαταστήματά τους, τους συνδεδεμένους αντιπρόσωπους και σε όποιες άλλες αδειοδοτημένες από την ΕΚ εταιρείες παρέχουν αυτή την υπηρεσία.



Ο κανονισμός (που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τον σκοπό και την πολιτική) του αμοιβαίου κεφαλαίου δύναται να τροποποιείται από κοινού από την εταιρεία διαχείρισης και τον θεματοφύλακα. Στην περίπτωση αυτή η εταιρεία διαχείρισης οφείλει να αναρτήσει χωρίς καθυστέρηση στην ιστοσελίδα της τις τροποποιήσεις αυτές με ταυτόχρονη ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και να τις γνωστοποιήσει χωρίς καθυστέρηση σε κάθε μεριδιούχο με σταθερό μέσο. Συνεπώς, καλείστε να διαβάζετε με προσοχή τις ενημερώσεις αυτές όταν σας αποστέλλονται.

Πριν από την υποβολή αίτησης για την απόκτηση μεριδίων Α/Κ, ο επενδυτής πρέπει να μελετά με προσοχή το Ενημερωτικό Δελτίο, τον Κανονισμό του Α/Κ, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών και την τελευταία δημοσιευθείσα Ετήσια ή Εξαμηνιαία Έκθεση αυτού. Επίσης, μπορεί να μελετά την Τριμηνιαία Έκθεση με τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ. Το ποσό συμμετοχής σε Α/Κ καταβάλλεται στο θεματοφύλακα του Α/Κ, που μπορεί να είναι τράπεζα ή Α.Ε.Π.Ε.Υ (που κατέχει τη σχετική άδεια για την παροχή της συγκεκριμένης υπηρεσίας) και αναγράφεται στον Κανονισμό.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια ανήκουν στους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) και οι ΑΕΔΑΚ είναι Διαχειριστές ΟΣΕΚΑ. Στην Ελλάδα διατίθενται επίσης κοινοτικοί ΟΣΕΚΑ καθώς και μερίδια Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ) από τους Διαχειριστές ΟΕΕ (ΑΕΔΟΕΕ ή ΔΟΕΕ). Στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύονται οι αντίστοιχοι κατάλογοι των εν λόγω εταιρειών καθώς και εκείνοι για τις Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (ΑΕΕΧ), Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) αλλά και τα Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ).



ΕΠΕΝΔΥΣΤΕ ΜΕ ΣΥΝΕΣΗ

Διαλέξτε προσεκτικά την εταιρεία μέσω της οποίας θα επενδύσετε.

Υπάρχουν πολλές εταιρείες, στις οποίες μπορείτε να απευθύνεστε για επενδύσεις σε κινητές αξίες (ΕΠΕΥ, ΑΕΔΑΚ, ΑΕΔΟΕΕ, πιστωτικά ιδρύματα, ΑΕΕΔ). Επιλέξτε την εταιρεία με την οποία θα συνεργαστείτε με κριτήριο την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση για τις υπηρεσίες και τα προϊόντα που επιθυμείτε. Ζητήστε να πληροφορηθείτε εκ των προτέρων για τις υπηρεσίες που μπορεί να σας προσφέρει η εταιρεία επενδύσεων, καθώς δεν παρέχουν όλες (οι εταιρείες επενδύσεων) τις ίδιες υπηρεσίες.

- » Βεβαιωθείτε ότι η εταιρεία με την οποία θα συνεργαστείτε είναι αδειοδοτημένη και μπορεί να παρέχει υπηρεσίες στην Ελλάδα.
- » Ενημερωθείτε για τους θεματοφύλακες και που θα τηρούνται τα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα χρήματα που θα κληθείτε να καταβάλετε.
- » Ενημερωθείτε για τις αμοιβές, τέλη, προμήθειες και άλλες επιβαρύνσεις που χρεώνονται από την εταιρεία επενδύσεων.
- » Ενημερωθείτε επίσης για τον τρόπο που τροποποιούνται οι αμοιβές, τέλη, προμήθειες και άλλες επιβαρύνσεις και πως θα ενημερώνεστε κάθε φορά εάν η εταιρεία προβεί σε τροποποιήσεις
- » Ιαβάστε με προσοχή το έντυπο υλικό που σας δίδεται για ενημέρωση ή για υπογραφή και ζητήστε επεξηγήσεις αν έχετε απορίες ή αμφιβολίες.
- » Πληροφορηθείτε για το πόσο εύκολα μπορεί να ρευστοποιηθεί η επένδυσή σας.
- » Βεβαιωθείτε ότι οι συναλλαγές σας γίνονται σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς βάσει της ενημέρωσης που λαμβάνετε από την εταιρεία επενδύσεων με την οποία συνεργάζεστε και ότι έχετε στη διάθεσή σας όλα τα νόμιμα παραστατικά που αποδεικνύουν την εκτέλεση και την εκκαθάριση των συναλλαγών σας.

Προσδιορίστε το επενδυτικό προφίλ σας.

Όλες οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα έχουν κινδύνους. Προσδιορίστε, με τη βοήθεια του επενδυτικού σας συμβούλου, τον κίνδυνο που είστε διατεθειμένοι να αναλάβετε. Η επιχείρηση επενδύσεων που παρέχει επενδυτικές συμβουλές ή διαχείριση χαρτοφυλακίου οφείλει να αντλεί τις αναγκαίες πληροφορίες σχετικά με τη γνώση και την εμπειρία του πελάτη (ή δυνατικού πελάτη) της σε σχέση με συγκεκριμένο τύπο προϊόντος ή υπηρεσίας, σχετικά με την χρηματοοικονομική κατάσταση του (περιλαμβανομένης της δυνατότητάς του να υποστεί ζημίες) και τους επενδυτικούς στόχους του (περιλαμβανομένου του επιπέδου ανοχής κινδύνου). Με αυτόν τον τρόπο, η επιχείρηση επενδύσεων μπορεί να συστήσει τις επενδυτικές υπηρεσίες και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι κατάλληλα για την περίπτωση σας και, ιδίως, σύμφωνα με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και της δυνατότητας να υποστείτε ζημίες.

Επενδύστε σύμφωνα με τις οικονομικές σας δυνατότητες, τον κίνδυνο που είστε διατεθειμένοι να αναλάβετε καθώς και τις προτιμήσεις σας σχετικά με θέματα βιωσιμότητας.

Ενημερωθείτε για τους κινδύνους που συνεπάγεται κάθε μορφή επένδυσης σε σχέση με την αναμενόμενη απόδοση. Συνήθως, αυτή η σχέση απόδοσης - κινδύνου είναι ανάλογη. Για παράδειγμα, οι μετοχές εμπεριέχουν υψηλότερο κίνδυνο από τις προθεσμιακές καταθέσεις, αλλά μπορούν να προσφέρουν και υψηλότερες αποδόσεις.

- » Ο επενδυτικός σας σύμβουλος (εάν έχετε) είναι αυτός που θα σας εκθέσει όλες τις δυνατότητες που έχετε στη διάθεσή σας με βάση το επενδυτικό προφίλ σας. Η πληροφόρηση που σας παρέχεται σχετικά με τις επενδυτικές δυνατότητές σας πρέπει να είναι ακριβής, σαφής, απλή και περιεκτική, επαρκής και να μην είναι παραπλανητική.
- » Μην ξεχνάτε ότι ΠΟΤΕ δεν υπάρχει υψηλό κέρδος χωρίς υψηλό κίνδυνο, ο οποίος μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια μέρους ή του συνόλου του επενδύμενου κεφαλαίου σας.

» Επιπλέον, στην εποχή της ευαισθητοποίησης για θέματα περιβάλλοντος, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση εταιρειών, το δίκαιο της ΕΕ απαιτεί από συγκεκριμένες εταιρείες να δημοσιοποιούν πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο λειτουργούν και διαχειρίζονται τις κοινωνικές και περιβαλλοντικές προκλήσεις. Αυτό μπορεί να σας βοηθήσει να αξιολογήσετε τις μη χρηματοοικονομικές επιδόσεις των εταιρειών στις οποίες θέλετε να επενδύσετε.

» Μην τοποθετείτε όλες σας τις αποταμιεύσεις σε ένα μόνο χρηματοπιστωτικό μέσο (π.χ. μία μετοχή ή ένα ομόλογο). Δημιουργήστε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, ακόμη κι αν αυτό είναι μικρής αξίας, ώστε να κατανείμετε τους κινδύνους που αναλαμβάνετε. Για να διαφοροποιήσετε το χαρτοφυλάκιο σας, ζητήστε από τον επενδυτικό σας σύμβουλο να σας παρουσιάσει τις επενδυτικές λύσεις που ταιριάζουν στο δικό σας προφίλ κινδύνου καθώς και:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ

για το πώς λειτουργεί κάθε επενδυτικό προϊόν και τι κίνδυνο και κόστη συνεπάγεται η επένδυση σε αυτό.

ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ

για τις ιστορικές αποδόσεις κάθε προϊόντος και την ενδεχόμενη πορεία του στο μέλλον, καθώς δεν υπάρχουν εγγυημένες αποδόσεις στο Χρηματιστήριο και για τον λόγο αυτό δεν επιτρέπεται στις εταιρείες να τις υπόσχονται.

ΑΝΑΛΥΣΗ

του πώς αλληλοεπιδρά κάθε επένδυση στη συνολική απόδοση του χαρτοφυλακίου.

Παρακολουθείτε τακτικά την πορεία των επενδύσεών σας

Επειδή οι συνθήκες της αγοράς αλλάζουν στο πέρασμα των χρόνων αλλά και οι δικές σας ανάγκες διαφοροποιούνται με το χρόνο, ο επενδυτικός σας σύμβουλος οφείλει να παρακολουθεί το επενδυτικό σας χαρτοφυλάκιο και να σας παρουσιάζει τις κατάλληλες προσαρμογές σύμφωνα με το επενδυτικό προφίλ και τις οδηγίες σας.

» Μην ενεργείτε με βιασύνη και παρορμητικά. Ευκαιρίες για σωστές επενδύσεις στο Χρηματιστήριο υπάρχουν πάντοτε. Πρέπει να λαμβάνετε υπόψη ότι οι αγορές δεν κινούνται πάντοτε ανοδικά. Κινούνται και καθοδικά. Σε κάθε περίπτωση πρέπει να διατηρείτε την ψυχραιμία σας και να μην ενεργείτε παρορμητικά. Μην βιαστείτε να πουλήσετε όταν πέφτει η τιμή ενός χρηματοπιστωτικού μέσου (π.χ. μίας μετοχής) ή να αγοράσετε όταν ανεβαίνει, αλλά αναλύστε τα δεδομένα προσεκτικά.

Επιλέξτε με προσοχή τις επενδύσεις σας. Μην επηρεάζεστε και μην παρασύρεστε από γνώμες μη ειδικών και από φήμες που κυκλοφορούν ανώνυμα. Ζητήστε συμβουλές μόνο από εταιρείες που δραστηριοποιούνται νόμιμα στη παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Μην ακολουθείτε προτροπές ή συμβουλές ατόμων που λειτουργούν εκτός οποιουδήποτε ρυθμιστικού πλαισίου.

» Αν έχετε απορίες ή δεν είστε σίγουροι για κάποιο θέμα, ζητήστε περισσότερες εξηγήσεις ή και δεύτερη γνώμη από τις εταιρείες αυτές.

» Διαμορφώστε προσωπική άποψη για την επένδυσή σας. Οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο εταιρείες δημοσιεύουν, υποχρεωτικά, εξαμηνιαίες και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και, προαιρετικά, τριμηνιαίες λογιστικές καταστάσεις. Να συμβουλευέστε οπωσδήποτε τα στοιχεία αυτά καθώς και τις ανακοινώσεις των εισηγμένων εταιρειών που αναρτώνται στην ιστοσελίδα τους. Οι ανακοινώσεις των Ελληνικών εισηγμένων εταιρειών αναρτώνται, επίσης, και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Βασιστείτε στα πραγματικά δεδομένα μιας επιχείρησης, όπως είναι τα οικονομικά της στοιχεία, ο ρυθμός ανάπτυξης της, η διοίκησή της, η οργάνωσή της, οι προοπτικές της. Να λαμβάνετε υπόψη σας μόνο τις επίσημες ανακοινώσεις της κάθε εισηγμένης εταιρείας και τα επίσημα οικονομικά της στοιχεία.



ΘΥΜΗΘΕΙΤΕ:

- » Δεν υπάρχουν εγγυημένες αποδόσεις στο Χρηματιστήριο και στα αμοιβαία κεφάλαια και για τον λόγο αυτό δεν επιτρέπεται στις εταιρείες να τις υπόσχονται.
- » Η επένδυση στο Χρηματιστήριο δεν είναι τυχερό παιχνίδι. Είναι τοποθέτηση της παρουσίας σας και πρέπει να γίνεται με σύνεση και σωστό σχεδιασμό.

ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΠΟΥ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΕΤΕ ΚΑΠΟΙΟ ΠΡΟΒΛΗΜΑ:

Εάν πιστεύετε ότι:



ΔΕΝ τηρούνται οι όροι της σύμβασης συνεργασίας που έχετε υπογράψει



ΔΕΝ τηρούνται οι κανόνες της χρηματιστηριακής νομοθεσίας



ΔΕΝ έχετε ίση μεταχείριση με άλλους πελάτες



συζητείστε το θέμα ή απευθυνθείτε εγγράφως στην επιχείρηση επενδύσεων με την οποία συνεργάζεστε.

Η εταιρεία οφείλει να διατηρεί και να δημοσιοποιεί διαδικασία διαχείρισης καταγγελιών για τον άμεσο χειρισμό των αναφορών των πελατών τους. Στη διαδικασία αυτή θα πρέπει να υπάρχουν και τα στοιχεία επικοινωνίας της λειτουργίας διαχείρισης καταγγελιών της εταιρείας ώστε να γνωρίζετε πού θα απευθυνθείτε. Σε περίπτωση που υποβάλλετε καταγγελία μπορείτε να ζητήσετε αποδεικτικό της υποβολής της. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων πρέπει να παρέχουν τη δυνατότητα στους πελάτες και τους δυνητικούς πελάτες τους να υποβάλλουν καταγγελίες δωρεάν.

Επίσης, μπορείτε να απευθύνεστε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (δείτε το σύνδεσμο:

http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/katagellies) ή/και στο Σύνδεσμο Μελών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΣΜΕΧΑ).

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξετάζει καταγγελίες επενδυτών και λαμβάνει τα αναγκαία κάθε φορά μέτρα. Πρέπει όμως να γνωρίζουν οι επενδυτές ότι η Επιτροπή εξετάζει τις καταγγελίες από τη σκοπιά της τήρησης της Νομοθεσίας. Δεν επιλύει διμερείς ιδιωτικές διαφορές για τις οποίες αρμόδιες είναι οι δικαστικές αρχές. Γι' αυτό και:

- » Πρέπει να γνωρίζετε ότι η οικονομική κατάσταση μιας εισηγμένης στο Χρηματιστήριο εταιρείας είναι σημαντική, αλλά υπάρχουν και άλλοι παράγοντες που επηρεάζουν τις τιμές των χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως τα επιτόκια, ο πληθωρισμός, η οικονομική και πολιτική σταθερότητα, οι διεθνείς εξελίξεις και έκτακτα γεγονότα.
- » Πρέπει να προσέχετε ιδιαίτερα πριν επενδύσετε σε κινητές αξίες που εμφανίζουν συνεχείς αυξήσεις ή και μεγάλες διακυμάνσεις τιμών, οι οποίες δεν δικαιολογούνται από οικονομικά δεδομένα.
- » Παρακολουθείτε τακτικά το Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου και τις ανακοινώσεις για τις εισηγμένες εταιρείες που περιέχονται σ' αυτό.
- » Πληροφορηθείτε για το πόσο εύκολα μπορεί να ρευστοποιηθεί η επένδυσή σας.
- » Διαβάζετε με προσοχή το έντυπο υλικό που σας δίδεται για ενημέρωση ή για υπογραφή. Ζητήστε εξηγήσεις αν έχετε απορίες ή αμφιβολίες.
- » Πρέπει να λαμβάνετε υπόψη ότι γενικά η πείρα έχει δείξει ότι από τη συμμετοχή στις αγορές κεφαλαίου, όπως τα Χρηματιστήρια, κυρίως ωφελούνται όσοι πραγματοποιούν μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες τοποθετήσεις. Αυτό ισχύει ιδιαίτερα για τους νέους επενδυτές. Αντίθετα, συνήθως ζημιώνονται όσοι επιδίδονται, χωρίς επαρκή ενημέρωση, σε συχνές συναλλαγές, επιδιώκοντας να αποκομίσουν βραχυπρόθεσμα κέρδη.
- » Βεβαιωθείτε ότι οι συναλλαγές σας γίνονται σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς και ότι έχετε στη διάθεσή σας όλα τα νόμιμα παραστατικά που αποδεικνύουν την εκτέλεση και την εκκαθάριση των συναλλαγών σας.

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΠΕΙΡΟΥΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

Η παρατηρούμενη αύξηση των επενδύσεων μέσω διαδικτυακών συναλλαγών σε ηλεκτρονικές πλατφόρμες που δραστηριοποιούνται διασυννοριακά, απαιτεί αυξημένη εγρήγορση κυρίως από άπειρους ιδιώτες επενδυτές.

Αναλυτικότερα:

Οι συναλλαγές ιδιωτών επενδυτών επί κερδοσκοπικών και σύνθετων χρηματοοικονομικών προϊόντων, μέσω ηλεκτρονικών πλατφορμών συνεχώς αυξάνονται.

Η διαρκώς αυξανόμενη τα τελευταία χρόνια διαδικτυακή παρουσία επενδυτών κάθε ηλικίας, γνώσεων και εμπειρίας έχει οδηγήσει σε αύξηση των επενδύσεων και των συναλλαγών σε κερδοσκοπικά και σύνθετα χρηματοοικονομικά προϊόντα μέσω ηλεκτρονικών πλατφορμών και σε αύξηση της διαδικτυακής δραστηριότητας από χρηματοοικονομικούς παράγοντες επιρροής («influencers»). Ως εκ τούτου αναδύονται αυξημένες δραστηριότητες εταιρειών, των οποίων τα επιχειρηματικά μοντέλα περιλαμβάνουν τεχνολογία βασισμένη σε εφαρμογές, επιθετικό διαδικτυακό μάρκετινγκ και παιχνίδια. Οι τεχνολογικές εξελίξεις καθιστούν δυνατή την προσέγγιση νέων ψηφιακά εξοικειωμένων με αυτές τις τεχνολογίες καταναλωτών/επενδυτών, καθώς και επενδυτών που διαθέτουν λιγότερες γνώσεις ή εμπειρία και είναι περισσότερο ευάλωτοι σε απάτες.

Οι εξελίξεις αυτές συντελούν σε αύξηση των περιστατικών παραπλανητικής και δόλιας διαδικτυακής δραστηριότητας σε κινητές αξίες, παράγωγα και κρυπτονομίσματα. Μη αδειοδοτημένα πρόσωπα, χρησιμοποιώντας μεθόδους επιθετικής διάθεσης χρηματοπιστωτικών μέσων (marketing) μέσω τηλεφώνου, ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή μέσω κοινωνικής δικτύωσης, ισχυριζόμενα ότι προέρχονται από αξιόπιστες εταιρείες και υποσχόμενα «ασφαλείς επενδύσεις», διαφημίζουν συναλλαγές μέσω ηλεκτρονικής πλατφόρμας κυρίως σε συνάλλαγμα (FOREX), πολύτιμα μέταλλα, πετρέλαιο, συμβόλαιο επί διαφορών (CFDs) και κρυπτονομίσματα, όπως το bitcoin, με αποτέλεσμα να χάνουν οι επενδυτές τα κεφάλαια τους.

Μέσω ψηφιακών μέσων, οι καταναλωτές/επενδυτές και οι επιχειρήσεις έχουν πρόσβαση σε χρηματοπιστωτικά μέσα ψηφιακά, ενώ παράλληλα αναπτύσσονται συνεχώς καινοτόμα προϊόντα, υπηρεσίες και επιχειρηματικά μοντέλα. Νέα επιχειρηματικά μοντέλα/ εφαρμογές/ λύσεις συμβάλλουν στο να γίνουν οι επενδύσεις πιο προσιτές και χωρίς αποκλεισμούς για το ευρύ κοινό.

Οι επενδυτές είναι σε καλύτερη θέση να εντοπίσουν και να συγκρίνουν -πιο εύκολα και πιο γρήγορα- ένα ευρύτερο φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και χρηματοπιστωτικών προϊόντων, τόσο σε εγχώριο όσο και σε διασυννοριακό επίπεδο.

Από την άλλη πλευρά όμως, αυτές οι εξελίξεις και τάσεις ενέχουν κινδύνους για τους καταναλωτές/επενδυτές, καθώς τα ψηφιακά μέσα ενδέχεται να επιδεινώσουν τον κίνδυνο ανεπαρκών ή ακατάλληλων γνωστοποιήσεων για την ψηφιακή παροχή υπηρεσιών, και την αναζήτηση υψηλότερης απόδοσης από αυτούς.

Οι διαδικτυακοί μεσίτες (brokers), καθώς και οι εταιρείες επενδύσεων που παρέχουν διαδικτυακές επενδυτικές υπηρεσίες, διερευνούν τρόπους αλληλεπίδρασης με τους επενδυτές με μια πιο «κοινωνική επαφή», για παράδειγμα, μέσω της παροχής καθοδήγησης/έμπνευσης, χρησιμοποιώντας παραδείγματα για το τι ενδιαφέρει άλλους επενδυτές. Αυτό μπορεί να θεωρηθεί ως ανταλλαγή εμπειριών, χωρίς κανέναν εξέχοντα επενδυτικό σύμβουλο, ο οποίος θα μπορούσε να υποδείξει ορθολογικές επιλογές.

Οι τεχνικές αυξάνονται ολοένα και περισσότερο προκειμένου να γίνει η εμπειρία πιο φιλική προς τους επενδυτές. Οι τεχνικές παιχνιδιών σε εφαρμογές διαπραγμάτευσης και οι προσωπικές συστάσεις στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης ενδέχεται να ωθήσουν τους ιδιώτες επενδυτές να εμπλακούν σε συναλλακτικές συμπεριφορές χωρίς να κατανοούν τους σχετικούς κινδύνους.

Ιδιαίτερα, οι νεότεροι, άπειροι επενδυτές και όσοι δεν είναι εξοικειωμένοι με τη χρήση εφαρμογών και μέσων κοινωνικής δικτύωσης ενδέχεται να παρασυρθούν σε ενέργειες με δυσάρεστες συνέπειες. Επίσης, οι λιγότερο μορφωμένοι επενδυτές ή οι επενδυτές που επιδιώκουν υψηλότερες αποδόσεις μπορεί να πειστούν να υιοθετήσουν πιο ριψοκίνδυνη συμπεριφορά, να επενδύσουν σε πολύπλοκα ή εξαιρετικά ασταθή προϊόντα. Αυτές οι κατηγορίες επενδυτών μπορεί να είναι ευάλωτες σε δόλιες δραστηριότητες.

Παρατηρείται, επίσης, ότι τα άτομα τείνουν να λαμβάνουν διαφορετικές αποφάσεις όταν αλληλεπιδρούν με μια διαδικτυακή διεπαφή σε αντίθεση με την αλληλεπίδραση με έναν άνθρωπο ή με έντυπο υλικό. Δείτε σχετικά και την Δήλωση της ESMA:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-154-2780_esmas_statement_on_investment_recommendations_on_social_media.pdf

Αυξάνεται επίσης η διαδικτυακή δραστηριότητα από χρηματοοικονομικούς «influencers» – κίνδυνος ιδιωτών να ενεργούν εκτός της ρυθμιστικής περιμέτρου των αρμόδιων αρχών, που χρησιμοποιούν τα μέσα κοινωνικής δικτύωσης για να παρέχουν επενδυτικές συστάσεις για επενδύσεις μεταξύ άλλων σε σύνθετα προϊόντα.

Οι influencers των social media λειτουργούν συχνά ως ανεξέλεγκτοι σύμβουλοι που οδηγούν ιδιώτες επενδυτές να επενδύσουν σε χρηματοοικονομικά μέσα, χωρίς να τους παρέχεται κανένα είδος ενημερωτικού δελτίου (KID) ή άλλες σχετικές πληροφορίες για να λάβουν τις δικές τους επενδυτικές αποφάσεις ή/και χωρίς καν να γνωρίζουν ότι υπάρχουν και πρέπει να παρέχονται ρυθμιζόμενα έγγραφα πληροφοριών προϊόντων σε αυτούς.

Οι «influencers» είναι ένα ταχέως αναπτυσσόμενο φαινόμενο, αντανακλώντας το αυξημένο ενδιαφέρον για επενδύσεις – ειδικά μεταξύ των νεότερων ατόμων. Ωστόσο, οι «influencers» δεν συμμορφώνονται πάντα με τους κανόνες. Μπορεί επίσης να προωθούν επικίνδυνα προϊόντα και δεν είναι πάντα διαφανείς ως προς τα συμφέροντά τους και την αμοιβή που λαμβάνουν.

Να είστε ιδιαίτερα επιφυλακτικοί όταν βλέπετε διαφημίσεις στο διαδίκτυο και στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης που υπόσχονται υψηλές αποδόσεις.

Απώλεια περιουσίας από επενδύσεις κατόπιν επιθετικών τεχνικών πώλησης και σχετικών συμβουλών.

Οι κίνδυνοι για τους επενδυτές προκύπτουν κυρίως από:

- εσφαλμένες αγορές που προκύπτουν από ανεπαρκείς/ παραπλανητικές γνωστοποιήσεις χαρακτηριστικών των αγορασθέντων προϊόντων και κινδύνων που ενέχουν για τους επενδυτές,
- έλλειψη ευαισθητοποίησης σχετικά με το ενδεχόμενο χειραγώγησης ή μεροληπτικό περιεχόμενο ψηφιακών πληροφοριών.
- τη μορφή και παρουσίαση ανεπαρκών πληροφοριών σε ψηφιακά μέσα.
- επικοινωνίες μάρκετινγκ ακατάλληλες για μικροεπενδυτές.
- μια αυξανόμενη χρήση τεχνικών «παιχνιδιών» που μπορεί να βοηθήσουν στη μετάδοση σύνθετων πληροφοριών με απλό και ικανοποιητικό τρόπο, αλλά η λανθασμένη χρήση αυτών των τεχνικών μπορεί να ωθήσει τους επενδυτές να προβούν σε ενέργειες με βάση τα συναισθήματα και όχι με ορθολογικές αποφάσεις.

Πριν προβείτε σε οποιαδήποτε απόφαση για επένδυση, πάντα να κάνετε τη δική σας έρευνα σχετικά με το προϊόν και την εταιρεία μέσω της οποίας σκέφτεστε να επενδύσετε, και να βεβαιωθείτε ότι έχετε λάβει τις παραπάνω βασικές πληροφορίες.

Στην ιστοσελίδα της ΕΚ αναρτώνται οι προειδοποιήσεις προς το επενδυτικό κοινό τις οποίες έχει εκδώσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Δείτε τον σύνδεσμο: <http://www.hcmc.gr/el/web/portal/warninghcmc>

Εάν μία εταιρεία που σας έχει προσεγγίσει περιλαμβάνεται στη προαναφερόμενη λίστα της ΕΚ, ΜΗΝ ΣΥΝΕΡΓΑΣΤΕΙΤΕ μαζί της και **ΜΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΤΕ**.

Στην ιστοσελίδα του Παγκόσμιου Οργανισμού των Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (International Organization of Securities Commissions- IOSCO) είναι καταχωρημένες προειδοποιήσεις προς το επενδυτικό κοινό που έχουν εκδοθεί από εποπτικές αρχές από όλο τον κόσμο, περιλαμβανομένης και της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Δείτε τον σύνδεσμο:

https://www.iosco.org/investor_protection/?subsection=investor_alerts_portal

Εάν μία εταιρεία που σας έχει προσεγγίσει περιλαμβάνεται στη προαναφερόμενη λίστα της IOSCO, ΜΗΝ ΣΥΝΕΡΓΑΣΤΕΙΤΕ μαζί της και **ΜΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΤΕ**.

Τέλος, στον ακόλουθο σύνδεσμο της **Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA)** μπορείτε να δείτε εάν μια εταιρεία είναι ή όχι αδειοδοτημένη εταιρεία από κάποια Ευρωπαϊκή αρχή κεφαλαιαγοράς.

<https://www.esma.europa.eu/investor-corner/is-the-firm-regulated>

Γνωρίστε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΜΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΤΕ ΜΕ ΤΑ ΜΑΤΙΑ ΚΛΕΙΣΤΑ

Γνωρίστε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι μία ανεξάρτητη εποπτική αρχή που συστάθηκε με το νόμο 2324/1995 με στόχο την προστασία των επενδυτών και την εξασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της ελληνικής κεφαλαιαγοράς. Επιτηρεί την εφαρμογή της νομοθεσίας της κεφαλαιαγοράς και λογοδοτεί ενώπιον της αρμόδιας επιτροπής του Ελληνικού Κοινοβουλίου και εποπτεύεται από τον Υπουργό Οικονομικών. Στο πλαίσιο αυτό η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υποβάλλει την έκθεση πεπραγμένων της στον Πρόεδρο της Βουλής και στον Υπουργό Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών.

Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θέτει τους γενικούς κανόνες της οργάνωσης και λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς, εκδίδει οδηγίες που καθορίζουν τον τρόπο εφαρμογής αυτών των κανόνων και λαμβάνει μέτρα για να εξασφαλίσει την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς.

Μεταξύ άλλων, εποπτεύει τους ημεδαπούς και αλλοδαπούς φορείς που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, τους οργανισμούς συλλογικών και εναλλακτικών επενδύσεων, τους διαχειριστές τους, τα νέα επενδυτικά σχήματα, τα ταμεία επαγγελματικής ασφάλισης, τις εισηγμένες εταιρείες ως προς τις υποχρεώσεις διαφάνειας, περιλαμβανομένων των οικονομικών τους καταστάσεων τους και τους μετόχους εισηγμένων εταιρειών ως προς την υποχρέωσή τους για δήλωση σημαντικών συμμετοχών, εγκρίνει τις δημόσιες προτάσεις, και τα ενημερωτικά δελτία αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, και παρακολουθεί και ελέγχει τις συναλλαγές ως προς τη χειραγώγηση αγοράς καθώς και τις πράξεις προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες. Εποπτεύει παράλληλα τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων προσώπων ως προς το πλαίσιο της αντιμετώπισης της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Στους εποπτευόμενους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς φορείς περιλαμβάνονται επίσης οι τόποι διαπραγμάτευσης στην Ελλάδα (περιλαμβανομένου του Χρηματιστηρίου Αθηνών), οι φορείς εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών, το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων. Επίσης, παρακολουθεί τις εγχώριες και διεθνείς εξελίξεις και την ερευνητική δραστηριότητα στα θέματα κεφαλαιαγοράς, εκπονεί μελέτες όπου κρίνεται σκόπιμο και πιστοποιεί στελέχη της κεφαλαιαγοράς ως προς την επαγγελματική τους επάρκεια. Εξυπηρετεί τους πολίτες και παραλαμβάνει και διερευνά καταγγελίες και παράνομα επενδυτών.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει την αρμοδιότητα να επιβάλλει διοικητικές κυρώσεις και μέτρα σε νομικά και φυσικά πρόσωπα που παραβαίνουν τη νομοθεσία για την κεφαλαιαγορά, καθώς και να υποβάλλει μηνυτήριες αναφορές σε περίπτωση σοβαρών ενδείξεων διάπραξης ποινικών αδικημάτων που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τηρεί ένα ειδικό τμήμα στην ιστοσελίδα της αφιερωμένο στον Χρηματοοικονομικό Αλφαριθμητισμό. Δείτε τον σύνδεσμο:

http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/protobouliies-gia-chrematooikonomiko-alphabetismo

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα
Τηλ. κέντρο: 210-3377100

E-mail Κεντρικού Πρωτοκόλλου:
info@cmc.gov.gr

Περιφερειακό Γραφείο Θεσσαλονίκης:
Κατούνη 16-18, 546 25 Θεσσαλονίκη

www.hcmc.gr

Log out