



European Securities and
Markets Authority

ADVERTENCIA A LOS INVERSORES

ESMA ADVIERTE A LOS INVERSORES MINORISTAS SOBRE LOS PELIGROS DE INVERTIR A TRAVÉS DE INTERNET

Mensajes principales

sea consciente de los posibles riesgos que conlleva invertir través de Internet.

compruebe que la empresa está autorizada.

desconfie de las promesas de elevada rentabilidad.

sea prudente con los software que generan automáticamente transacciones en su nombre.

sea especialmente prudente cuando se le pida información sobre su tarjeta de crédito





European Securities and
Markets Authority

ADVERTENCIA A LOS INVERSORES

¿Por qué ESMA emite esta advertencia?

Internet es una vía de doble sentido

Internet es un canal legítimo empleado por un número cada vez mayor de empresas para distribuir productos de inversión a inversores minoristas. Las empresas recurren a Internet para ofrecer a inversores minoristas acceso inmediato a sus sistemas.

Internet brinda acceso rápido y sencillo a los mercados y productos financieros a través de diversos tipos de plataformas de negociación por Internet, teléfonos inteligentes (smartphones) u otras formas de negociación a través del teléfono móvil.



Los inversores minoristas buscan alta rentabilidad

Utilizar Internet es un modo rápido y directo de invertir su dinero:

- Le permite obtener información rápida y gratuita;
- Puede ahorrar dinero al recibir un servicio que no implica gastos adicionales;
- Manejar los hechos que ha reunido uno mismo intimida menos que discutir las opciones de inversión con un asesor experimentado.

Los inversores buscan siempre la mejor rentabilidad para su dinero. Es difícil obtener *fácil* y *rápidamente* altas rentabilidades, especialmente en este momento, debido a los bajos tipos de interés, la persistente inestabilidad y el escaso margen para vaticinar la evolución en los mercados financieros.

Cuando buscan altas rentabilidades, los inversores pueden tomar en consideración productos y empresas presentes en Internet que son menos conocidos.

No obstante ...

Para inducirle a usted a invertir o a usar páginas web determinadas, en ocasiones se pone mucha presión y se recurre a técnicas agresivas de marketing y venta (sirviéndose, por ejemplo, de ofertas especiales, regalos o un acceso de demostración al sistema que se ofrece).

A veces puede ser molesto o inconveniente tener que ir a reunirse con un asesor y firmar físicamente una transacción, pero eso puede ayudarle a no precipitarse en una transacción.

No todas las empresas que operan en Internet tienen autorización para ofrecer inversiones: pueden contar con licencia, pero limitada a otras actividades específicas o pueden incluso operar de manera ilegal, vendiendo a particulares incautos productos de riesgo o inexistentes.

Aunque muchas empresas pueden presentarse bajo una apariencia seria y respetable, es posible que sea falsa. Personarse en la sede de una sociedad o interactuar físicamente con los consultores puede ayudarle a evaluar el grado de seriedad de una sociedad, mientras que una página de inicio en Internet constituye una fácil herramienta de marketing y puede no corresponder en absoluto a la realidad.

ESMA, y las autoridades de los Estados miembros, han constatado un incremento de las denuncias presentadas por inversores en relación con actividades no autorizadas de empresas presentes en Internet.

Si bien la publicidad en el ámbito financiero está sujeta a normativa, no toda la publicidad visible se ajusta a dicha normativa. Por ejemplo, la información a disposición del inversor podría ser escasa, o nula; y en ocasiones, la información que se facilita es engañosa.

Invertir con seguridad

¿Qué debe saber?

Si la página web no especifica claramente que la sociedad está autorizada, es muy posible que carezca de licencia.

Si la sociedad dice estar autorizada, conviene efectuar una doble verificación de que cuenta con licencia, ya que se han constatado numerosos ejemplos de falsas declaraciones por parte de empresas. El listado de empresas autorizadas puede consultarse en las páginas web de los organismos nacionales de regulación.

Recuerde que si algo suena demasiado bonito para ser verdad es porque posiblemente no sea verdad.

La publicidad o las afirmaciones por Internet pueden ser muy persuasivas. Desconfíe de los mensajes que prometen *rentabilidades increíbles* o *una fuerte tendencia al alza* para una inversión. Afirmaciones de este tipo suelen ser indicio de inversiones de alto riesgo, o posibles fraudes.

Sea prudente cuando se encuentre con términos como *seguro*, *sólido*, *protegido* y *garantizado*. Toda inversión comporta un cierto nivel de riesgo, y ello se refleja en la tasa de rentabilidad esperada. Si las empresas emplean esta terminología en su publicidad, deben explicar claramente su significado. Considere si su conocimiento y experiencia en el ámbito de los mercados financieros es suficiente para comprender plenamente el riesgo y la rentabilidad de la inversión que esté considerando.

Comprenda los costes que comporta la inversión. Las empresas están obligadas a facilitar la información adecuada.

Las ofertas de aprendizaje o de negociación con «carteras virtuales» están siendo activamente

utilizadas por empresas que ofrecen servicios de inversión vía Internet para inducir a los particulares a invertir. Desconfíe del dinero «gratuito»: las ofertas promocionales del tipo «reembolso del 10%» y «hasta



500 EUR gratis al abrir la cuenta» son ejemplos de estrategias utilizadas para tentar a los particulares.

Cuando utilice plataformas en Internet, utilice con prudencia el software que genera automáticamente transacciones en su nombre. Podría perder el control de cualesquiera transacciones efectuadas de este modo.

Absténgase de facilitar información sobre su tarjeta de crédito. Podrían cargarse directamente cobros en su cuenta sin su consentimiento, y podría resultarle muy difícil obtener el reembolso.

En la mayor parte de los casos en que se utiliza Internet para invertir por cuenta propia (es decir, sin recibir asesoramiento sobre el producto vendido u ofrecido por una sociedad), la sociedad debe contar con mecanismos para verificar su conocimiento y experiencia, lo que implica la formulación de preguntas sobre:

- los tipos de servicios y productos con los que usted está familiarizado;
- la naturaleza, el volumen y la frecuencia de sus transacciones anteriores.

Esta lista no es exhaustiva.

El principal objetivo de estos procedimientos es, por un lado, determinar hasta qué punto usted conoce y tiene experiencia en el sector de inversión relativo al tipo de producto o servicio ofrecido o demandado y, por otro lado, verificar si usted comprende bien los riesgos inherentes al producto. Esto permite a la sociedad decidir si el producto es adecuado o no para

ADVERTENCIA A LOS INVERSORES

usted. La sociedad debe advertirle si un producto es o no adecuado para usted, y usted debe considerar debidamente esta advertencia.

Antes de invertir, es importante que usted lea atentamente todo el material de marketing y el contrato o los documentos legales y que se asegure de haberlos entendido correctamente.

Busque información en Internet sobre la empresa con la que se tiene la intención de operar. La experiencia o las conclusiones de otros inversores, organizaciones de protección de los consumidores o prensa especializada pueden estar disponibles en fuentes públicas.

¿Qué hacer para protegerse?

Le aconsejamos que archive una copia impresa de las transacciones que haya hecho por Internet y que mire las características de seguridad incorporadas a las páginas web. De este modo se garantizará que el tratamiento de los datos personales se efectúa en un entorno seguro.

Compruebe siempre, a través de la dirección <http://www.esma.europa.eu/page/Investment-Firms> o en la página web del organismo nacional de regulación, si la sociedad posee las licencias necesarias en su país.

Si una sociedad no está autorizada para facilitar servicios y actividades de inversión, ello significa que no cuenta con licencia para ofrecerlos. También es más que factible que no respete las disposiciones en materia de protección del inversor.

Si usted opera con una sociedad no autorizada para prestar servicios y actividades de inversión, usted corre el riesgo de perder el dinero con independencia del resultado de las transacciones efectuadas y usted no tendrá acceso a los sistemas nacionales de protección de los inversores que operan con entidades autorizadas.

Archive o imprima siempre toda la información pertinente y guárdela, toda vez que esta información podría revelarse útil en caso de reclamación.

Más información

Para eventuales consultas o aclaraciones, se ruega ponerse en contacto con el organismo de regulación del propio país. En la página web de la EMSA <http://www.esma.europa.eu/es/investor-corner/Investor-Corner-ESMA-Who-we-are-and-what-we-do> encontrará un listado de todos los organismos nacionales de regulación y sus páginas web correspondientes.