



AVERTISMENT

ESMA, ABE și EIOPA avertizează consumatorii cu privire la riscurile monedelor virtuale

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA), Autoritatea Bancară Europeană (ABE) și Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) (denumite în continuare „cele trei AES”) avertizează consumatorii cu privire la riscurile mari de cumpărare și/sau deținere a așa-numitelor monede virtuale.

Monedele virtuale disponibile în prezent sunt o reprezentare digitală de valoare, care nu sunt emise și nici garantate de o bancă centrală sau de o autoritate publică și nu au statut legal de monedă sau de bani. Sunt extrem de riscante, în general nu sunt susținute de niciun fel de active corporale și nu sunt reglementate prin legislația UE, prin urmare nu oferă consumatorilor nicio protecție juridică. Cele trei AES sunt preocupate de faptul că un număr tot mai mare de consumatori cumpără monede virtuale, în special în speranța că valoarea lor va continua să crească, dar nu sunt conștienți de riscul mare de a-și pierde banii investiți.

Monede virtuale ca bitcoin, ripple, ether și multe altele au fost foarte volatile în ultimul timp, ceea ce înseamnă că au existat fluctuații zilnice majore în prețul lor. De exemplu, în 2017 valoarea bitcoinului a crescut brusc de la circa 1 000 EUR în ianuarie la peste 16 000 EUR la jumătatea lunii decembrie, după care a scăzut cu aproape 70% până la 5 000 EUR la începutul lui februarie. Mai recent a recuperat aproximativ 40% din scădere, iar în prezent se tranzacționează la aproximativ 7 000 EUR. Capitalizarea totală pe piață a celor mai mari 100 de monede virtuale se anunță a depăși echivalentul a 330 miliarde EUR la nivel global în prezent.

De este riscant pentru consumatori să cumpere monede virtuale?

Cele trei AES avertizează consumatorii despre faptul că monedele virtuale pot fi extrem de riscante și sunt de obicei foarte speculative. În cazul în care cumpărați monede virtuale, trebuie să fiți conștient că există un risc foarte mare să pierdeți o sumă mare sau chiar toți banii investiți. Când cumpărați monede virtuale sau produse financiare prin care consumatorii sunt expuși direct la monede virtuale, vă expuneți la o serie de riscuri, și anume:

- **Volatilitate extremă și risc de bulă** – Majoritatea monedelor virtuale sunt supuse unei volatilități extreme a prețului și au arătat semne clare ale unei bule speculative. Dacă vă hotărâți să cumpărați monede virtuale sau produse financiare cu monede virtuale la bază, trebuie să fiți conștient că puteți pierde o sumă mare sau chiar toți banii investiți.

- **Lipsa de protecție** – În ciuda cerințelor UE privind combaterea spălării de bani care vor intra în vigoare ceva mai târziu în 2018 și care vor deveni aplicabile furnizorilor de portofele digitale și platforme de schimb pentru monede virtuale, monedele virtuale vor rămâne nereglementate prin legislația UE. În mod similar, schimburile în care sunt tranzacționate monede virtuale și portofelele digitale folosite pentru deținerea, păstrarea și transferul de monede virtuale nu sunt nici ele reglementate prin legislația UE. Acest lucru înseamnă că, dacă veți cumpăra sau deține monede virtuale, nu veți beneficia de garanțiile și protecțiile asociate serviciilor financiare reglementate. De exemplu, dacă o platformă de schimb pentru monede virtuale sau un furnizor de portofele digitale dă faliment, își încetează activitatea sau este victima unui atac cibernetic, a unei deturnări de fonduri sau a unei confiscări de active ca urmare a unor acțiuni de aplicare a legii, legislația UE nu oferă nicio protecție juridică specifică care să vă protejeze de pierderi și nicio garanție că veți recăpăta accesul la monedele virtuale deținute. Aceste riscuri s-au concretizat deja în numeroase rânduri în întreaga lume.
- **Lipsa de opțiuni de ieșire** - Dacă hotărâți să cumpărați monede virtuale, riscați să nu vă puteți tranzacționa monedele virtuale sau să nu le puteți schimba în monede tradiționale, de exemplu în euro, pentru o perioadă lungă de timp. Prin urmare, veți putea suferi pierderi.
- **Lipsa de transparență a prețului** - Stabilirea prețului monedelor virtuale este adesea netransparentă. Prin urmare, există un risc mare să nu primiți un preț corect și exact la cumpărarea sau vânzarea de monede virtuale.
- **Întreruperi operaționale** - Unele schimburi cu monede virtuale au suferit grave probleme operaționale, cum ar fi întreruperile de tranzacționare. În timpul acestor întreruperi, consumatorii nu au putut să cumpere și să vândă monede virtuale în momentul în care au dorit să facă acest lucru și au suferit pierderi din cauza fluctuației de preț a monedelor virtuale deținute pe durata întreruperii.
- **Informații înșelătoare** - Informațiile puse la dispoziția consumatorilor care doresc să cumpere monede virtuale, dacă aceste informații sunt oferite, sunt în majoritatea cazurilor incomplete, greu de înțeles, nu dezvăluie în mod adecvat riscurile asociate cu monedele virtuale și pot fi deci înșelătoare.
- **Caracterului inadecvat al monedelor virtuale pentru majoritatea scopuri, inclusiv pentru investiții sau planuri de pensii** - Volatilitatea mare a monedelor, incertitudinea evoluției lor și lipsa de fiabilitate a platformelor de schimb pentru monede virtuale și a furnizorilor de portofele digitale fac ca monedele virtuale să fie nepotrivite pentru majoritatea consumatorilor, inclusiv pentru cei cu orizont de investiții pe termen scurt, dar în special pentru cei care urmăresc obiective pe termen lung, cum ar fi economiile pentru pensie.

Ce puteți face pentru a vă proteja?

Dacă vă hotărâți să cumpărați monede virtuale sau produse financiare care presupun expunere directă la monede virtuale, trebuie să le înțelegeți bine caracteristicile, precum și riscurile pe care vi le asumați. Nu investiți bani pe care nu vă permiteți să-i pierdeți. Trebuie să vă asigurați că vă luați măsuri de precauție adecvate și actualizate pe dispozitivele și echipamentele pe care le folosiți pentru accesarea monedelor virtuale sau pentru cumpărarea, stocarea sau transferul lor. De asemenea, trebuie să știți că cumpărarea de monede virtuale de la o firmă reglementată pentru servicii financiare nu reduce riscurile de mai sus.

Informații generale

Acest avertisment se întemeiază pe articolul 9 alineatul (3) din regulamentele de înființare ale celor trei AES și vine în urma publicării a două declarații de către ESMA privind ofertele inițiale de monede¹² din noiembrie 2017, precum și a unui avertisment mai vechi³ adresat consumatorilor și a două avize⁴⁵ privind monede virtuale, publicate de ABE în decembrie 2013, iulie 2014 și august 2016.

Monedele virtuale pot exista sub diferite forme. Prima monedă virtuală a fost bitcoinul, lansat în 2009. De atunci au mai apărut multe monede virtuale, cum ar fi ripple, ether sau litecoin. Majoritatea lor se sprijină pe tehnologia registrelor distribuite, numită în general și „blockchain”⁶. Acest avertisment nu se referă la această tehnologie, nici la alte posibile aplicații ale acesteia.

¹ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma50-157-828_ico_statement_firms.pdf

² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma50-157-829_ico_statement_investors.pdf

³ <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/598344/EBA+Warning+on+Virtual+Currencies.pdf>

⁴ <http://www.eba.europa.eu/documents/10180/657547/EBA-Op-2014-08+Opinion+on+Virtual+Currencies.pdf>

⁵ <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/1547217/EBA+Opinion+on+the+Commission's+proposal+to+bring+virtual+curren+cy+entities+into+the+scope+of+4AMLD>

⁶ [ESMA a publicat un raport referitor la aplicările, avantajele și riscurile posibile ale tehnologiei registrelor distribuite în februarie 2017.](#)