

METODE DE PREJUDICIERE A INVESTITORILOR PE PIAȚA FOREX

1. Modificarea arbitrară a nivelului marjei. Creșterea marjei poate atrage declanșarea apelului în marjă și obligația investitorului de a completa sumele de bani din contul său de client. Dacă nu transferă sume suplimentare brokerul de forex lichidează pozițiile clientului, arbitrar în absența oricăror reguli, și în beneficiul propriu din moment ce e vorba de o Piață OTC, în care brokerul e market maker.

2. Executarea incorectă și frauduloasă a ordinelor.

Prima metodă de executare defectuoasă a ordinelor presupune introducerea cu întârziere a ordinelor pe platforma de tranzacționare, astfel încât ordinul se execută la un preț vădit diferit față de cel vizat de client, în ipoteza în care piața merge împotriva sa sau nu se mai execută deloc, dacă piața a evoluat în sensul estimat de investitor.

Existența unei întârzieri datorată platformei de tranzacționare și programelor adiționale prin care operează brokerii de forex între momentul lansării ordinului de către investitor și momentul introducerii acestuia în piață (platforma de tranzacționare), ceea ce îi permite brokerului de forex să îi ofere clientului său cea mai proastă execuție a ordinului său, cu corelativul firesc a efectuării celei mai bune execuții pentru contraparte, care este contul brokerului.

În tranzacționarea forex, pe unele platforme, ordinele sunt „fill or kill”, adică fie se execută imediat după lansare, fie se anulează.

În unele cazuri fericite, unele instrumente ale platformei de tranzacționare utilizate de broker, permit executarea ordinului la prețul oferit de client, dar stabilesc și condițiile de executare a acestor ordine, fixând anumiți parametri ai variației maxime a cursului. Astfel, în situația în care un ordin e plasat la un anumit preț, dar, datorită întârzierii de intrare a ordinului pe platformă prețul variază cu mai puțin de 2 pipsi (spre exemplu), ordinul este executat, dacă are un anumit volum maxim (spre exemplu, 5 contracte) la prețul la care este introdus.

În acest caz, o metodă de fraudare este următoarea: ordinul este executat la volumul maxim admis doar dacă piața evoluează în favoarea investitorului, însă este executat la un volum mai mare dacă prețul evoluează în defavoarea investitorului.

Spre exemplu, un ordin de vânzare de 45 de contracte EUR/USD introdus la 1.33041 apare în piață la momentul în care cursul este 1.33043. Datorită parametrilor pieței vor fi executate 1.33041 (prețul de introducere) toate cele 45 de contracte, contraparte fiind brokerul (market maker) care va avea din start un câștig. Pe de altă parte, dacă ordinul intră în piață atunci când cursul este 1.33039 vor fi executate numai cinci contracte, datorită instrumentului atașat platformei de tranzacționare, care limitează volumul ce poate fi executat atunci când piața variază în favoarea investitorului.

3. Lichidarea/închiderea abuzivă a pozițiilor deschise motivată de atingerea marjei, chiar dacă clientului i se pot oferi cotații care nu implică atingerea marjei.

4. În cazul în care există numeroase ordine stop loss (de obicei sunt plasate astfel de ordine, fie la inițiativa și prețul stabilit de client, fie la solicitarea brokerului, care are interesul să închidă pozițiile clienților atunci când piața merge în defavoarea lor, pentru a nu suferi efectele pierderilor din conturile acestora), creșterea spread-ului pentru a atrage activarea ordinelor stop loss.

5. Blocarea, suspendarea sau eliminarea ordinelor în așteptare înainte de anumite evenimente.

6. Activarea ordinelor stop loss la anumite cursuri minime și nu la cursul din ordinul clientului.