

**Data: 24 września 2024 roku**

**Organizator: Urząd Komisji Nadzoru Finansowego**

**Webinarium jest organizowane w ramach projektu edukacyjnego Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku – CEDUR**

## **Webinarium „Rynek OTC instrumentów pochodnych w Polsce (tzw. rynek Forex) – charakterystyka i zagrożenia”**

### **Dla kogo**

Webinarium jest skierowane do przedstawicieli instytucji ochrony praw nieprofesjonalnych uczestników rynku finansowego, w tym do miejskich i powiatowych rzeczników konsumentów.

### **Cel**

Celem webinarium jest przybliżenie tematyki zawierania transakcji na skomplikowanych instrumentach pochodnych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego (tzw. rynek Forex). Rynek ten wciąż zyskuje na popularności, choć odsetek klientów ponoszących straty na inwestycjach utrzymuje się w okolicach 80%. Praktyczne aspekty funkcjonowania tego rynku, zaprezentowane w toku webinarium, mogą okazać się pomocne we wszystkich tych sprawach, w których potencjalnie poszkodowani zostali konsumenci, będący klientami firm inwestycyjnych, które oferują usługi maklerskie na rynku Forex, zarówno w Polsce, jak i za granicą.

### **Harmonogram**

- Logowanie uczestników – od **9:45**.
- Rozpoczęcie webinarium – o **10:00**.
- Zakończenie webinarium – o **14:45**.

### **Zgłoszenia**

- Przyjmowanie zgłoszeń – wyłącznie za pośrednictwem elektronicznego formularza zgłoszeniowego dostępnego pod adresem [www.knf.gov.pl](http://www.knf.gov.pl) na podstronie „Edukacja finansowa/Seminaria CEDUR”.
- Potwierdzenia uczestnictwa zostaną przesłane – do **23 września 2024 roku**.
- Formularz zgłoszeniowy będzie dostępny do dnia, w którym odbędzie się webinarium. W przypadku zgłoszeń, które wpłyną w dniu webinarium, potwierdzenia uczestnictwa oraz zaproszenia na spotkanie (wraz z linkiem) będą przesyłane na bieżąco.

### **Informacje techniczne**

W celu uczestnictwa w spotkaniu niezbędne jest stabilne łącze internetowe. W spotkaniu uczestniczyć można poprzez przeglądarkę internetową lub aplikację. Szczegółowe informacje techniczne dotyczące dołączenia do spotkania zostaną przesłane po potwierdzeniu uczestnictwa oraz wysłaniu wiadomości z zaproszeniem (wraz z linkiem) na spotkanie.

### **Materiały**

Uczestnicy spotkania otrzymają prezentację.

### **Opłaty**

Udział w webinarium jest **bezpłatny**.

### **Kontakt**

W sprawie webinarium prosimy o kontakt na adres e-mail [cedur@knf.gov.pl](mailto:cedur@knf.gov.pl) podając w temacie wiadomości tytuł i datę wydarzenia.

## Webinarium „Rynek OTC instrumentów pochodnych w Polsce (tzw. rynek Forex) – charakterystyka i zagrożenia”

### Prelegenci:

Dorota Nowalińska – zastępca dyrektora

Wojciech Pietrzyk – kierownik

Dawid Krysiak – główny specjalista

Departament Firm Inwestycyjnych

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

### PROGRAM

24 września 2024 roku (wtorek)

| Godzina     | Temat                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9:45-10:00  | Logowanie uczestników                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 10:00-11:30 | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Forex na rynku kapitałowym</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Struktura rynku kapitałowego, z uwzględnieniem rynku OTC instrumentów pochodnych (tzw. rynku Forex)</li><li>• Podstawowe różnice pomiędzy rynkiem regulowanym a rynkiem Forex</li><li>• Krótka charakterystyka firm inwestycyjnych i usług maklerskich świadczonych na rynku Forex</li></ul></li><li>▪ <b>Podmioty uczestniczące w rynku Forex</b><br/>Dorota Nowalińska – zastępca dyrektora<br/>Departament Firm Inwestycyjnych<br/>Urząd Komisji Nadzoru Finansowego</li></ul> |
| 11:30-11:45 | Przerwa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 11:45-12:45 | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Charakterystyka rynku Forex i kontraktów CFD</b><ul style="list-style-type: none"><li>• Modele wykonywania zleceń</li><li>• Dźwignia finansowa, mechanizm marking to market – szanse i zagrożenia</li><li>• Swapy</li><li>• Rolowania</li><li>• Cena bid, Ask</li><li>• Ćwiczenia praktyczne – zawieranie transakcji demo</li></ul></li><li>Dawid Krysiak – główny specjalista<br/>Departament Firm Inwestycyjnych<br/>Urząd Komisji Nadzoru Finansowego</li></ul>                                                                                      |
| 12:45-13:00 | Przerwa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

## ■ Charakterystyka rynku Forex i kontraktów CFD – cd.

- Interwencja europejska i interwencja polska
- Arbitraż regulacyjny
- Tworzenie firmy „Forexowej”
- Praktyczne aspekty analizy treści regulaminów pod kątem opisu świadczonych usług
- Praktyczne problemy klientów
- Black patterns
- Marketing i jego wpływ nieprofesjonalnych uczestników rynku

Dawid Krysiak – główny specjalista  
Departament Firm Inwestycyjnych  
Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

## ■ Działalność podmiotów nienadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego

- Platformy podszywające się pod firmy inwestycyjne
- Sposoby pozyskiwania „klientów”
- Doradztwo inwestycyjne oraz inne techniki wywierania wpływu na „klientów”

13:00-14:00

Wojciech Pietrzyk – kierownik  
Departament Firm Inwestycyjnych  
Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

14:00-14:15

Przerwa

14:15-14:45

Pytania i odpowiedzi