

EK 8/2006

Πως μπορούν οι επενδυτές να επενδύσουν στο ΧΑΚ

Οι επενδυτές προκειμένου να πραγματοποιήσουν χρηματιστηριακές συναλλαγές, δηλαδή να προβούν σε αγορά ή πώληση κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο, πρέπει να πράξουν τα ακόλουθα:

1. Να επιλέξουν μια Ε.Π.Ε.Υ. η οποία κατέχει άδεια λειτουργίας από την αρμόδια Εποπτική μέσω της οποίας θα πραγματοποιηθεί η εκτέλεση των εντολών τους για αγοραπωλησία κινητών αξιών.
2. Να υπογράψουν μια σύμβαση στην οποία περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων οι γενικοί όροι συνεργασίας του επενδυτή με την Ε.Π.Ε.Υ.
3. Η Ε.Π.Ε.Υ. στη συνέχεια φροντίζει για την αίτηση του επενδυτή προς το Κεντρικό Μητρώο/ Αποθετήριο, έτσι ώστε ο επενδυτής να αποκτήσει Λογαριασμό Αποθετηρίου και Λογαριασμό Διαπραγμάτευσης.

Σύμφωνα με το Νόμο, περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμος του 2002 έως (Αρ.2) του 2005, η Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, (Ε.Π.Ε.Υ.), σημαίνει φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο λειτουργεί βάσει άδειας λειτουργίας που του χορηγεί η εποπτεύουσα αρχή και παρέχει κατ' επάγγελμα προς τρίτους μία ή περισσότερες **επενδυτικές υπηρεσίες**, και περιλαμβάνει τράπεζες που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες σύμφωνα με τον πιο πάνω Νόμο.

Επενδυτικές Υπηρεσίες

Οι επενδυτικές υπηρεσίες που μπορεί να παρέχει μια ΚΕΠΕΥ είναι μεταξύ άλλων οι ακόλουθες:

1. (i) η λήψη και διαβίβαση για λογαριασμό τρίτων, εντολών για κατάρτιση συναλλαγών με αντικείμενο ένα ή περισσότερα από τα χρηματοοικονομικά μέσα·
(ii) η εκτέλεση των εντολών, που αναφέρονται στην παράγραφο (i) για λογαριασμό τρίτων.
2. Η διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών στο πλαίσιο εντολής των τελευταίων, εφόσον τα χαρτοφυλάκια συμπεριλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα.

Οι Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κ.Ε.Π.Ε.Υ.) και οι τράπεζες που έχουν γίνει μέλη του Χ.Α.Κ., είναι οι μόνοι οργανισμοί οι οποίοι έχουν τη δυνατότητα να διαβιβάζουν άμεσα εντολές αγοράς και πώλησης κινητών αξιών στο ηλεκτρονικό σύστημα συναλλαγών του ΧΑΚ.

Η άδεια λειτουργίας των Ε.Π.Ε.Υ., εξαιρουμένων των τραπεζών, χορηγείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον εδρεύουν στην Κύπρο και εφόσον πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια ως

προς τον εξοπλισμό τους, την οργάνωσή τους, τη στελέχωσή τους και τη κεφαλαιακή τους επάρκεια, ανάμεσα σε άλλα, ενώ των τραπεζών χορηγείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Τι πρέπει να γνωρίζουν οι επενδυτές προτού επενδύσουν σε κινητές αξίες;



Προτού επενδύσετε σε μετοχές είναι πολύ σημαντικό να ιεραρχήσετε τις ανάγκες σας και να λάβετε υπόψη τα ακόλουθα:

- **Το κεφάλαιο που έχετε την δυνατότητα να επενδύσετε**
Το κεφάλαιο για επένδυση σε μετοχές είναι συνετό να προέρχεται από αποταμιεύσεις. Δεν κρίνεται φρόνιμο να επενδυθεί σε μετοχές κεφάλαιο το οποίο προέρχεται από δανεισμό.
- **Το χρονικό διάστημα που θα επενδυθεί το κεφάλαιο**
Δεν είναι συνετό να επενδυθεί κεφάλαιο σε μετοχές που πρόκειται πολύ σύντομα να χρησιμοποιηθεί για αποπληρωμή ανειλημμένων υποχρεώσεων. Προτιμότερο είναι για τον επενδυτή η επένδυση να γίνεται με μεσοπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη προοπτική. Η καθημερινή διενέργεια συναλλαγών δε θεωρείται επένδυση.
- **Απόδοση της επένδυσης**
Καθορίστε τις προσδοκίες της επένδυσης σας. Προσδοκάτε σε αύξηση της αξίας της επένδυσης σας ή για να πάρετε εισόδημα μέσω της καταβολής μερισμάτων ή και τα δύο.
- **Διασπορά Χαρτοφυλακίου**
Η διασπορά του χαρτοφυλακίου, δηλαδή η επιλογή μετοχών από διαφορετικούς κλάδους, με διαφορετικά χαρακτηριστικά, αποτελεί προϋπόθεση για την προστασία των κεφαλαίων του επενδυτή από τις έντονες διακυμάνσεις της αγοράς και την επίτευξη υψηλότερης απόδοσης.
- **Διαλέξτε προσεκτικά την Ε.Π.Ε.Υ. μέσω της οποίας θα επενδύσετε και ζητήστε να πληροφορηθείτε εκ των προτέρων τις υπηρεσίες που δύναται να σας προσφέρει.**

Και το πιο σημαντικό,

- Καθορίστε τον επενδυτικό κίνδυνο που είστε διαθέσιμοι να διατρέξετε.
Η αξία των μετοχών και των μερισμάτων μπορεί να πάει κάτω καθώς επίσης και επάνω! Εντούτοις, μερικές μετοχές μπορεί να είναι λιγότερο επικίνδυνες από άλλες. Μπορείτε επίσης να μειώσετε τον επενδυτικό κίνδυνο με την διασπορά του χαρτοφυλακίου σε διαφορετικές μετοχές και διαφορετικούς κλάδους, η διασπορά του χαρτοφυλακίου αποτελεί έναν έξυπνο και σωστό τρόπο επίτευξης χαμηλότερου κινδύνου και καλύτερης συνολικής απόδοσης του χαρτοφυλακίου.



Προσοχή:

Επενδύστε με σύνεση, η επένδυση σε μετοχές δεν παρέχει εγγυημένη απόδοση, ούτε καν εξασφάλιση του αρχικά καταβεβλημένου ποσού χρημάτων.