



Komunikat Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na temat wyników klientów na rynku Forex

Komunikat Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na temat wyników klientów na rynku Forex

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) przedstawia wyniki klientów osiągnięte na rynku Forex¹ za rok 2020 wraz z danymi za cztery poprzednie lata. Bazują one na metodologii opartej o zrealizowany wynik per saldo klienta na koniec roku kalendarzowego, będący efektem transakcji zrealizowanych w danym roku na platformach transakcyjnych umożliwiających inwestowanie w pozagiełdowe instrumenty pochodne.

Z danych UKNF wynika, że w 2020 roku zdecydowaną większość inwestorów dokonujących transakcji na rynku Forex za pośrednictwem krajowych domów maklerskich i biur maklerskich stanowili klienci detaliczni, z 99,3% udziałem w liczbie aktywnych klientów oraz 76,3% udziałem w wartości transakcji.

Klienci detaliczni stanowili 99,3% aktywnych klientów dokonujących transakcji na rynku Forex

Tabela 1. Wyniki klientów (rezydentów polskich i zagranicznych) na rynku Forex w latach 2016-2020

Rok	2016	2017	2018	2019	2020
Zrealizowany zysk klientów (w zł)	141 507 703	146 845 869	138 052 958	119 511 964	277 418 413
Liczba aktywnych klientów, którzy zrealizowali zysk	8 018	8 165	9 194	11 605	17 914
Średni zysk przypadający na klienta (w zł)*	17 649	17 985	15 016	10 298	15 486
Zrealizowana strata klientów (w zł)	-530 727 310	-635 638 422	-576 370 211	-397 829 118	-1 189 871 052
Liczba aktywnych klientów, którzy ponieśli stratę	30 673	32 044	34 464	32 194	62 334
Średnia strata przypadająca na klienta (w zł)*	-17 303	-19 836	-16 724	-12 357	-19 089
Odsetek klientów, którzy zrealizowali zysk w liczbie aktywnych klientów	20,7%	20,3%	21,1%	26,5%	22,3%
Odsetek klientów, którzy ponieśli stratę w liczbie aktywnych klientów	79,3%	79,7%	78,9%	73,5%	77,7%
Średni wynik osiągnięty przez klienta (w zł)*	-10 060	-12 156	-10 040	-6 354	-11 370

*Średnie zyski, straty i wyniki klientów liczone są bez uwzględnienia grupy klientów, która nie wykazała ani zysku ani straty.

Źródło: opracowanie UKNF na podstawie danych przekazanych przez podmioty nadzorowane

¹ Jako „rynek Forex” należy rozumieć cały rynek pozagiełdowych instrumentów pochodnych, a nie tylko rynek walutowy.

Dane pokazują, że większość aktywnych klientów (77,7%) poniosła stratę na transakcjach na rynku Forex w 2020 roku. Łączna absolutna wartość strat poniesionych przez klientów stanowiła ponad 4-krotność łącznej absolutnej wartości osiągniętych zysków. Średni wynik przypadający na jednego klienta aktywnego w 2020 roku pogorszył się w stosunku do 2019 roku – stanowił dwukrotnie większą stratę.

Biorąc pod uwagę transakcje wyłącznie polskich rezydentów średnie wyniki osiągnięte na rynku Forex również były ujemne i wyniosły w 2020 roku -12 693 zł. 77,4% klientów w tej grupie poniosło straty.

**77,7% klientów
poniosło stratę w
związku z trans-
akcjami na rynku
Forex**

Tabela 2. Wyniki klientów będących polskimi rezydentami na rynku Forex

w latach 2019-2020

Rok	2019	2020
Zrealizowany zysk klientów (w zł)	78 320 640	162 889 895
Liczba aktywnych klientów, którzy zrealizowali zysk	6 300	8 861
Średni zysk przypadający na klienta (w zł)	12 432	18 383
Zrealizowana strata klientów (w zł)	-217 876 638	-660 785 985
Liczba aktywnych klientów, którzy ponieśli stratę	14 888	30 365
Średnia strata przypadająca na klienta (w zł)	-14 634	-21 761
Odsetek klientów, którzy zrealizowali zysk w liczbie aktywnych klientów	29,7%	22,6%
Odsetek klientów, którzy ponieśli stratę w liczbie aktywnych klientów	70,3%	77,4%
Średni wynik osiągnięty przez klienta (w zł)*	-6 587	-12 693

*Średnie zyski, straty i wyniki klientów liczone są bez uwzględnienia grupy klientów, która nie wykazała ani zysku ani straty.

Źródło: opracowanie UKNF na podstawie danych przekazanych przez podmioty nadzorowane

UKNF podkreśla, że instrumenty pochodne rynku OTC cechują się wysokim poziomem ryzyka i powinny być nabywane wyłącznie przez inwestorów dysponujących odpowiednią wiedzą i doświadczeniem oraz akceptujących ryzyko utraty całości za-inwestowanych przez nich środków.

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

ul. Piękna 20

00-549 Warszawa