

התגברות תופעת ההונאות הפיננסיות ודגשי רשות ניירות ערך לזיהוי "דגלים אדומים"

עדכוני לקוחות

בתקופה האחרונה אנו עדים לעלייה משמעותית בניסיונות להונאות פיננסיות, וכן בהצעות השקעה במבנים מורכבים, המנצלים לעיתים את התנודתיות בשווקים ואת החיפוש אחר אפיקי השקעה אלטרנטיביים. לאור התגברות התופעה, פרסמה רשות ניירות ערך שורה של אזהרות שמטרתן לסייע למשקיעים לזהות "דגלים אדומים" (Red Flags) מבעוד מועד.

אנו סבורים כי הכרת סימני אזהרה אלה היא כלי חיוני לניהול סיכונים מושכל. בהתאם לדגשי הרשות, להלן ה"דגלים האדומים" המרכזיים שחייבים לעורר חשד מידי:

- **הבטחת תשואה גבוהה בסיכון נמוך:** הבטחות לתשואה חריגה או "מובטחת" ללא סיכון. ככלל, בשווקים הפיננסיים תשואה גבוהה כרוכה בסיכון, וכל מצג אחר מצדיק בחינה ביקורתית.
- **הפעלת לחץ להשקעה מיידית:** שימוש בטקטיקות שיווקיות המדגישות "חלון הזדמנויות קצר" במטרה להניא את המשקיע מביצוע בדיקת נאותות (Due Diligence) (סדורה).
- **היעדר רישוי או פיקוח:** הצעות השקעה או פעילות באמצעות גורמים שאינם מחזיקים ברישיונות הנדרשים, או פעילות שאינה עומדת בכללי הדיווח והפיקוח של רשות ניירות ערך.
- **חוסר שקיפות ומורכבות יתר:** קושי בקבלת מסמכים משפטיים, הסברים מעורפלים לגבי אופן יצירת הרווחים, או מבנה עסקה סבוך ללא הצדקה עסקית ברורה.
- **סטייה מנורמות מקובלות בניהול כספים:** דרישה להעברת כספים לחשבונות פרטיים, או לחשבונות בחו"ל, ללא זיקה ברורה לפעילות המיזם.

לצד חובת הזהירות המוטלת על משקיעים, חשוב להדגיש כי גם על הגופים המציעים והמפרסמים השקעות מוטלת אחריות משפטית משמעותית. חברות העוסקות בפרסום ובשיווק של מיזמי השקעה נדרשות לוודא כי אופן הצגת הדברים עומד בהוראות הדין ובמבחני הפסיקה, וזאת כדי לצמצם חשש להטעיית משקיעים ולמנוע חשיפה רגולטורית.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה או התייעצות בנוגע להונאות משקיעים ובנושאים הקשורים לייעוץ השקעות ושיווק השקעות.

אנשי קשר



עדו מלין
שותף