



NASAA - CSA CUESTIONARIO DE CONCIENTIZACIÓN SOBRE EL FRAUDE DE INVERSIÓN

La Asociación Norteamericana de Administradores de Valores (NASAA) es una organización de membresía de los 66 administradores de valores estatales, provinciales y territoriales en los 50 estados, el Distrito de Columbia, Canadá, México y Puerto Rico. En los Estados Unidos, la NASAA es la voz de las 50 agencias estatales de valores responsables de la protección de los inversores de base y la formación eficiente de capital. Los Administradores de Valores Canadienses (CSA) son la organización paraguas que representa a las 13 comisiones de valores provinciales y territoriales. **NOTA: Las respuestas son al final del cuestionario.**

1. ¿Cuál de las siguientes frases debería plantear su preocupación sobre una inversión?
 - a. Alta tasa de retorno
 - b. Sin riesgos
 - c. Su inversión está garantizada contra pérdidas
 - d. Debe usted invertir ahora
 - e. Todo lo anterior

2. Las leyes de valores protegen a los inversores al exigir a las empresas que:
 - a. Mostrar ganancias antes de que puedan vender acciones
 - b. Proporcionar a los inversores información específica sobre la empresa
 - c. Pagar dividendos
 - d. Reembolsar a los inversores que han perdido dinero

3. ¿En qué situación está tomando el menor monto del riesgo?
 - a. Comprando un Certificado de Depósito (CD), en los estados unidos, o un Certificado Garantizado, Certificado de Inversión (GIC), en Canadá, de un banco
 - b. Invertiendo con alguien que conoces a través de tu iglesia o asociación comunitaria
 - c. Inversión costa afuera
 - d. Invertir con alguien que se puso en contacto con usted por el teléfono

4. Un compañero miembro del club de lectura le informa sobre una oportunidad de inversión que ha obtenido rendimientos del 20% durante el año pasado. Sus inversiones han tenido un rendimiento deficiente y está interesado en obtener mayores rendimientos. Esta persona es tu amiga y confías en él. ¿Qué debe usted hacer?

- a. Pídale a su amigo más información sobre la inversión para que pueda comprender los riesgos antes de tomar una decisión.
 - b. Invierta solo una pequeña cantidad para ver cómo van las cosas antes de hacer una inversión más grande
 - c. Llame a su regulador de valores para ver si la inversión ha sido registrada o está debidamente exenta para la venta
 - d. a y c
5. ¿En cuál de los siguientes debe confiar al tomar una decisión de inversión?
- a. Testimonios de otros inversores
 - b. Anuncios y noticias en los medios de comunicación o en Internet
 - c. Datos técnicos que realmente no entiendes
 - d. Información presentada ante su regulador de valores
6. Las formas de protegerse del fraude de inversión incluyen:
- a. Leer todos los documentos de divulgación sobre una inversión
 - b. Buscar un asesoramiento de una fuente independiente y objetiva
 - c. Ser escéptico y haga preguntas
 - d. Nunca escribir el cheque para una inversión a nombre de su vendedor
 - e. Todo lo anterior
7. Al tratar con un vendedor de valores que se considera de buena reputación, debe hacer todo lo siguiente, excepto:
- a. Solicitar copias de la documentación de apertura de la cuenta para verificar que sus metas y objetivos de inversión se indiquen correctamente
 - b. Abrir y revisar toda la correspondencia y los estados de cuenta cuando los reciba
 - c. Verificar sus estados de cuenta escritos con información que puede obtener en línea
 - d. Permitir que el vendedor administre sus activos como mejor le parezca porque es el experto
 - e. Evaluar a las recomendaciones de su vendedor haciendo su propia investigación independiente
8. ¿Cuáles de los siguientes se utilizan con frecuencia para defraudar al público?
- a. Pagarés a corto plazo
 - b. Inversiones bancarias de primer riesgo
 - a. Inversiones offshore para evitar impuestos
 - b. Cartas de tarifa anticipada nigeriana
 - c. Todo lo anterior

9. El rol del regulador de valores gubernamentales es:

- a. Vender acciones a inversores
- b. Actuar como una asociación de agentes de valores y asesores
- c. Regular los mercados de valores, la industria de la inversión y proteger a los inversores
- d. Todo lo anterior

10. Ha estado trabajando estrechamente con su vendedor de valores durante años. Recientemente, su vendedor le pidió que invirtiera en un producto que realmente le entusiasma, sin embargo, la recomendación parece muy diferente de los productos financieros en los que ha invertido anteriormente. ¿Cuál de las siguientes acciones debe hacer?

- a. Aceptar hacer la inversión porque ha hecho negocios con su vendedor durante años y confíe en ellos implícitamente
- b. Consultar con su regulador de valores para ver si tienen alguna información sobre el producto de inversión
- c. Consultar con su regulador de valores para ver si el vendedor de valores está autorizado a vender el producto en cuestión.
- d. Confiar en el material escrito que el vendedor le da
- e. a & d solamente
- f. b & c solamente

11. Es probable que una inversión sea legítima si:

- a. Los materiales promocionales y el sitio web de la compañía se ven profesionales
- b. La compañía cuenta con una prestigiosa oficina
- c. Otros inversores están recibiendo rápidos rendimientos por adelantado
- d. La compañía tiene un nombre que suena oficial
- e. Nada de lo anterior

12. ¿Quién lo asegura contra las pérdidas de inversión?

- a. Nadie; este es el riesgo que corres cuando inviertes
- b. Mi regulador de valores
- c. La empresa que vende la inversión
- d. La Securities Investor Protection Corporation (SIPC) en Estados Unidos o el Canadian Investor Protection Fund (CIPF) en Canadá

Respuestas del Cuestionario

1. Respuesta: e

Las tasas de rendimiento inusualmente altas deben verse como un motivo de preocupación sobre una inversión e indicarían una inversión de alto riesgo. Investigue todas las promesas sin riesgos. Las garantías también deberían suscitar preocupación. Las inversiones legítimas no están garantizadas contra pérdidas. Hay que sugerir que debe invertir "ahora" es generalmente una táctica de ventas de alta presión utilizada por los estafadores para obtener el dinero antes de que los inversores puedan cambiar de opinión u obtener más información.

2. Respuesta: b

La regulación de valores se basa en un sistema de divulgación: leyes que requieren que las empresas proporcionen a los inversores información específica. Esto garantiza que los inversores tengan acceso a la información que necesitan para tomar decisiones de inversión acertadas. Las empresas no tienen que mostrar ganancias ni pagar dividendos para vender acciones a los inversores. Además, las empresas no están obligadas a pagar a los inversores que han perdido dinero invirtiendo en sus acciones.

3. Answer: a

Comprando un CD o GIC es de bajo riesgo, pero debe investigar los niveles de seguro en caso de quiebra del banco. También debe considerar el riesgo de inflación cuando se trata de inversiones de bajo rendimiento. Si va a invertir con alguien que conoce a través de su iglesia o asociación comunitaria, debe asegurarse de que tanto la persona como la inversión estén debidamente registradas / autorizadas con su regulador de valores. Debe investigar a fondo **antes** de que invierte su dinero duramente ganado. Invertir en el extranjero no es una garantía de beneficios fiscales. Además, cuando invierte en el extranjero, está renunciando a algunas de las protecciones proporcionadas por su regulador de valores. Invertir con alguien que te llama con una oportunidad de inversión también es muy arriesgado. Siempre debe ser escéptico de los lanzamientos telefónicos.

4. Answer: d

Nunca debe hacer una inversión basada simplemente en el boca a boca, incluso si la recomendación proviene de un familiar, amigo o conocido. Los esquemas fraudulentos se perpetúan con frecuencia de esta manera. La promesa de rendimientos rápidos y altos también debería alertarlo sobre una posible estafa. Como regla general, el riesgo y el rendimiento son proporcionales; cuanto mayor sea el rendimiento, mayor será el riesgo. Incluso si una empresa parece y suena legítima, siempre debe verificarlo. Por lo tanto, solicite más información sobre la inversión y llame a su regulador de valores para ver si la inversión ha sido registrada o exenta para la venta.

5. Respuesta: d

La información presentada sobre una inversión ante su regulador de valores puede incluir documentos de divulgación, como un prospecto o un memorando de oferta, y está destinada a proporcionarle información valiosa para que pueda tomar una decisión de inversión inteligente. Esta es su mejor fuente de información sobre la historia de la empresa y los riesgos asociados con la inversión.

Al comprar inversiones, debe basar sus decisiones en su propia situación financiera. Si no entiendes una inversión o si se siente demasiado arriesga, no inviertas en ella. Las noticias pueden ser objetivas, pero pueden no proporcionar a los inversores suficiente información en la que basar una decisión de inversión. Los anuncios no son necesariamente fácticos. Tenga en cuenta que los estafadores utilizan anuncios, lenguaje técnico, testimonios falsos e historias de noticias para hacer que sus esquemas parezcan legítimos.

6. Respuesta: e

Antes haciendo una inversión, investigar y asegúrese de comprender lo que está comprando, los riesgos involucrados y si es adecuado para su situación financiera personal. Puede obtener materiales escritos de su vendedor, ir a la biblioteca, usar Internet y / u obtener una opinión de otro profesional. Póngase en contacto con su regulador de valores para preguntar sobre los antecedentes del vendedor y para verificar la licencia o el registro adecuados de la inversión y el vendedor. Nunca transfiera dinero a nombre de un vendedor. Su cheque o transferencia de fondos siempre debe dirigirse a la compañía en la que está invirtiendo o a su firma de corretaje / inversión para liquidar su cuenta.

7. Respuesta: d

Los vendedores de valores licenciados y su personal administrativo pueden cometer errores y de hecho lo hacen. Estos errores y equivocaciones pueden ser costosos y deben ser detectados y corregidos lo antes posible. Más importante aún, ha habido casos en los que los vendedores han abusado intencionalmente de la confianza de sus clientes a través del comercio excesivo en sus cuentas, vendiéndoles productos financieros inapropiados y fraude absoluto. En términos generales, su vendedor nunca debe comprar o vender un valor sin obtener primero su aprobación.

8. Respuesta: e

Con la presencia de estafadores y la complejidad cada vez mayor de los productos y mercados financieros, los inversores de hoy deben estar bien informados. Los artículos mencionados anteriormente son todos "estafas", pero representan solo un pequeño número de inversiones fraudulentas que actualmente se venden a inversores involuntarios. NASAA proporciona una lista actualizada de estas estafas que puede revisar en www.nasaa.org. Los consumidores deben mantener un mayor sentido de precaución al invertir. Además, si la inversión es algo con lo que no está familiarizado, asegúrese de recopilar información y comprender el producto antes de invertir. Consultar con su regulador de valores y revise su sitio web para obtener materiales adicionales de educación para inversores e información sobre estafas.

9. Answer: c

Los reguladores de valores administran las leyes en su jurisdicción. Uno de sus mandatos clave es proteger a los inversores asegurando que se sigan las reglas y regulaciones. Los reguladores de valores no venden acciones directamente al público, sino que supervisan a las compañías que lo hacen. Ellos no representan a la industria, pero brindan protección a los inversores a través de reglas, regulaciones y programas educativos.

10. Answer: f

Es importante solicitar y obtener detalles por escrito de las recomendaciones de inversión que recibe **antes de tomar cualquier decisión**. Esto podría incluir un prospecto, un memorando de oferta, informes de investigación y otra información. También debe comunicarse con sus reguladores de valores para obtener información relacionada con el estado de registro o exención del producto de valores, además de verificar si su vendedor está registrado / con licencia para vender el producto de inversión. Siempre debe evaluar sus objetivos de inversión antes de realizar una inversión en este, o cualquier otro producto, para determinar los riesgos involucrados, incluso si la recomendación proviene de alguien con quien ha hecho negocios durante muchos años.

11. Respuesta: e

Usted no debe juzgar la legitimidad de una inversión por lo siguiente: el aspecto de los materiales promocionales escritos que recibe; dónde se encuentra la oficina de la empresa; su sitio web si otros inversores recibieron rendimientos rápidos por adelantado; o el nombre de la empresa. Todas estas cosas se pueden hacer para atraer a los inversores a un esquema. Hacer su tarea. Obtener la información sobre la compañía de fuentes acreditadas, como el sitio web de SEDAR (en inglés) para compañías canadienses que cotizan en bolsa (www.sedar.com) o el sitio web de EDGAR para presentaciones de valores públicos de EE.UU. (www.sec.gov/edgar.shtml) y llame a su regulador de valores antes de que invierte.

12. Respuesta: a

Cualquier inversión implica cierto grado del riesgo. Usted debe saber qué grado de riesgo está dispuesto a asumir para cumplir con sus metas y objetivos financieros. Los reguladores de valores protegen a los inversores al garantizar que se cumplan las leyes y reglas de valores, pero no aseguran las inversiones. Tener en cuenta que ha habido muchos problemas con las empresas que informan falsamente a los inversores que sus inversiones están garantizadas o aseguradas. SIPC (www.sipc.com) en estados unidos, y CIPF (www.cipf.ca) en Canadá, no aseguran inversiones ni cubren disminuciones en el valor de la inversión o ventas fraudulentas. SIPC y CIPF proporcionan cobertura en circunstancias limitadas y con límites de dólares establecidos en caso de insolvencia de una firma de corretaje miembro. Pregunte y compruebe **antes** de que invierte, ya que solo usted está asumiendo el riesgo involucrado con sus inversiones.