



Wyniki klientów na rynku Forex za 2023 rok

Wyniki klientów na rynku Forex

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) przedstawia wyniki klientów na rynku Forex¹ za rok 2023 oraz 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 analizy wynika, że większość aktywnych klientów (73%) traci na transakcjach na tego typu instrumentach. W 2023 roku zmniejszył się odsetek klientów, którzy ponieśli stratę. Spadł zarówno średni zysk, jak i średnia strata przypadająca na klienta. Średni wynik przypadający na klienta stanowił stratę (mniejszą niż w roku poprzednim). W 2023 r. łączna wartość strat poniesionych przez klientów stratnych stanowiła 5-krotność łącznej wartości zysków klientów, którzy osiągnęli zysk.

Regularnie stratę na rynku Forex ponosi ok. 70-80% aktywnych klientów

Tabela 1. Wyniki klientów (rezydentów polskich i zagranicznych) na rynku Forex w latach 2019-2023

Rok	2019	2020	2021	2022	2023
Zrealizowany zysk klientów (w zł)	119 511 964	277 418 413	413 210 926	519 476 766	349 222 968
Liczba aktywnych klientów, którzy zrealizowali zysk	11 605	17 914	31 478	29 780	46 829
Średni zysk przypadający na klienta (w zł)*	10 298	15 486	13 127	17 444	7 457
Zrealizowana strata klientów (w zł)	-397 829 118	-1 189 871 052	-1 158 547 060	-1 974 923 634	-1 762 812 383
Liczba aktywnych klientów, którzy ponieśli stratę	32 194	62 334	80 488	112 402	128 252
Średnia strata przypadająca na klienta (w zł)*	-12 357	-19 089	-14 394	-17 570	-13 745
Odsetek klientów, którzy zrealizowali zysk w liczbie aktywnych klientów*	26,5%	22,3%	28,1%	20,9%	26,7%
Odsetek klientów, którzy ponieśli stratę w liczbie aktywnych klientów*	73,5%	77,7%	71,9%	79,1%	73,3%
Średni wynik osiągnięty przez klienta (w zł)*	-6 354	-11 370	-6 657	-10 237	-8 074

* Średnie zyski, straty i wyniki klientów oraz udział klientów, którzy osiągnęli zysk/ponieśli stratę, 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.

W 2023 roku zdecydowaną większość inwestorów dokonujących transakcji na rynku Forex za pośrednictwem krajowych domów maklerskich i biur maklerskich stanowili klienci detaliczni, z 99,8% udziałem w liczbie aktywnych klientów oraz 87,1% udziałem w wartości nominalnej transakcji.

**Klienci detaliczni
stanowili 99,8%
aktywnych klien-
tów**

UKNF dokonał także analizy, na bazie danych z krajowych podmiotów nadzorowanych, wyników klientów będących polskimi rezydentami.

Tabela 2. Wyniki klientów będących polskimi rezydentami na rynku Forex w latach 2020-2023

Rok	2020	2021	2022	2023
Zrealizowany zysk klientów (w zł)	162 889 895	217 906 930	336 081 336	249 799 603
Liczba aktywnych klientów, którzy zrealizowali zysk	8 861	15 033	15 554	22 812
Średni zysk przypadający na klienta (w zł)*	18 383	14 495	21 607	10 950
Zrealizowana strata klientów (w zł)	-660 785 985	-656 802 580	-1 132 366 060	-1 052 074 043
Liczba aktywnych klientów, którzy ponieśli stratę	30 365	38 300	56 066	60 271
Średnia strata przypadająca na klienta (w zł)*	-21 761	-17 149	-20 197	-17 456
Odsetek klientów, którzy zrealizowali zysk w liczbie aktywnych klientów*	22,6%	28,2%	21,7%	27,5%
Odsetek klientów, którzy ponieśli stratę w liczbie aktywnych klientów*	77,4%	71,8%	78,3%	72,5%
Średni wynik osiągnięty przez klienta (w zł)*	-12 693	-8 229	-11 118	-9 656

*Średnie zyski, straty i wyniki klientów oraz udział klientów, którzy osiągnęli zysk/ponieśli stratę, 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