

pénzügyi navigátor

MAGYAR NEMZETI BANK



BEFEKTETÉSEK

Egy vonzó befektetési ajánlat nem mindig kifizetődő. Befektetés előtt tanulmányozza át füzetünket, készüljön fel a megfontolt döntésre!

MILYEN KÉRDÉSEKBEN SEGÍT ÖNNEK EZ A TÁJÉKOZTATÓ?

- HOL LEHET TÁJÉKOZÓDNI?
- MIT TARTALMAZ EGY BEFEKTETÉSI TERV?
- MI AZ A MIFID-TEST?
- MILYEN VÉDELEM ILLETI A BEFEKTETÉSEKET?

www.mnb.hu/penzugyinatigatir



A befektetések három meghatározó jellemzője a hozam, a biztonság és a likviditás.

A hozam a befektetéssel elérhető nyereséget jelenti, míg a biztonság attól függ, hogy mennyire kockázatos az adott konstrukció: **minél biztonságosabb egy befektetés, annál kisebb az esélye annak, hogy a befektető károsul.** Likviditás alatt azt kell érteni, hogy az adott konstrukció milyen gyorsan váltható pénzzé: **minél likvidebb a befektetés, annál gyorsabban pénzzé tehető.**

Fontos azonban, hogy egy befektetési forma a fenti szempontok közül egyszerre csak kettőnek tud megfelelni. **A magas hozam, a likviditás és a biztonság nem jár együtt, ezzel minden esetben számolni kell!** Például azoknak a befektetéseknél, amelyek biztonságosak és magas a likviditásuk, általában alacsony a hozamuk.

Összefoglalva tehát: magas kockázathoz magas elvárt hozam, míg alacsony kockázat mellé alacsony elvárt hozam párosul. **Azaz alacsony kockázat magas hozammal nem jár együtt.**

Számos, eltérő kockázatú befektetési termék érhető el különböző szolgáltatók által. Mint minden pénzügyi termék, szolgáltatás kiválasztásánál, befektetési döntés előtt is körültekintően kell felmérni a kínálatot.

Fontos, hogy **ne fektesse összes pénzét egyetlen termékbe**, hanem több befektetési, megtakarítási termék között ossza meg az erre szánt összeget. Így csökkenthetőek a kapcsolódó kockázatok!

Ne feledje!

Önmagában az, hogy egy befektetés korábban jövedelmező volt, nem garantálja, hogy a jövőben is az lesz.

Ne feledje!

Rendszeresen vizsgálja felül befektetési tervét, gondolja át, hogy az továbbra is megfelel-e az elvárásainak!



KÉSZÍTSEN BEFEKTETÉSI TERVET!

Mielőtt befektetne, gondolja át a befektetéssel kapcsolatos elvárásait!

Ehhez **készítsen befektetési tervet, amelyben kijelöli a befektetés célját és időtávját!** Befektetési cél lehet például a jövedelemszerzés, a tőke biztonságos elhelyezése vagy növelése.

Mindezek fényében meghatározható a megfelelő befektetési termék, amelynek **kockázatait alaposan át kell gondolni!** Mielőtt végleges döntést hoz, jól fontolja meg, hogy az adott élethelyzetben valóban szüksége van-e befektetésre!

Fontos szem előtt tartani azt is, hogy a **nagyobb nyereséggel kecsegtető befektetések általában kockázatosabbak is.**

A nagyobb kockázat azzal járhat, hogy a befektetett tőke egy része, vagy akár teljes egésze elveszhet, sőt bizonyos esetekben előfordulhat, hogy a befektetőnek saját vagyonából is áldoznia kell a veszteségek enyhítésére.

Amennyiben úgy érzi, a befektetési tervet nem tudja elkészíteni, kérje független pénzügyi szakember tanácsát, segítségét! Az országszerte elérhető **Pénzügyi Navigátor Tanácsadó Irodahálózat** munkatársai ilyen esetben is díjmentesen állnak rendelkezésre. Elérhetőségeik megtalálhatóak honlapunkon.



TÁJÉKOZÓDJON A BEFEKTETÉSI DÖNTÉS ELŐTT!

Számos tényező van hatással arra, hogy Ön a jövőben számottevő nyereségre vagy éppen veszteségre tesz szert.

Minden esetben **alaposan olvassa el a tájékoztató dokumentumokat**, és ha az azokban foglaltak nem érthetőek, **kérjen segítséget!** Ne kapkodja el a befektetési döntést, **hagyjon magának kellő időt** a tájékozódásra, a dokumentumokban foglaltak megértésére!



MIT AJÁNLOTT TENNI?

- Határozza meg előre a befektetési célokat, készítsen befektetési tervet!
- Ismerje meg a befektetési termékeket!
- Kizárólag engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató megfelelő szolgáltatását vegye igénybe!
- Számoljon a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó díjakkal, költségekkel!



MI NEM AJÁNLOTT?

- Ne fektessen be hirtelen döntés alapján, megalapozatlanul, stratégiánélkül!
- Ne fektessen be ismeretlen termékbe!
- Ne vállaljon túlzott kockázatot!
- Ne vegye igénybe ismeretlen hátterű szolgáltató vonzó, nagy nyereséggel kecsegtető szolgáltatását!
- Ne felejtse el alaposan tájékozódni a felmerülő díjakról, költségekről!

Ne feledje!

A befektetési szolgáltatókat ellenőrizheti az MNB honlapján elérhető intézménykeresővel, és ugyanitt jelezheti azt is, ha gyanús szolgáltatóval találkozott.

Az ilyen visszajelzések nagyon fontosak az MNB felügyeleti tevékenysége szempontjából.

Érdemes felkeresni az európai tőkepiaci felügyelet honlapját (<https://www.esma.europa.eu>) is, illetve áttanulmányozni magyar nyelvű tájékoztatóit.



MIT KELL TUDNI A BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓKRÓL?

A legmegfelelőbb befektetési lehetőség kiválasztása érdekében **több befektetési szolgáltatónál is tájékozódjon!**

Az adott befektetési szolgáltató kapcsán nézzen utána annak, hogy

- az **milyen befektetési szolgáltatásokat nyújt és milyen termékeket értékesít;**
- milyen **díjak és költségek** merülhetnek fel;
- a vállalkozás által adott befektetési tanács **mennyire független!**



MI AZ A MIFID-TESZT?

MiFID-teszt alatt azokat a kérdőíveket, tesztekét értjük, amelyekkel – az egységes európai előírás alapján – a befektetési szolgáltatók felméri az adott befektető számára megfelelő ügyletek és pénzügyi eszközök körét.

A megfelelési tesztek és az alkalmassági tesztek célja egymástól eltérő.

- A **megfelelési teszt** segítségével felméri a leendő befektető pénzügyi eszközökkel, különösen a felmerülő kockázatokkal kapcsolatos ismereteit, továbbá az érintett pénzügyi eszközökkel kapcsolatos tapasztalatait annak érdekében, hogy megfelelő ügylettel vagy pénzügyi eszközzel kapcsolatos szolgáltatást tudjon igénybe venni. Ha a megfelelési teszt alapján egy adott pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő a befektető számára, a szolgáltató köteles erre felhívni a befektető figyelmét.
- Az **alkalmassági teszt** keretében felméri a leendő befektető pénzügyi helyzetét, pénzügyi teherviselő képességét, valamint pénz- és tőkepiaci ismereteit, továbbá meghatározzák a kockázati profilját. Ennek célja, hogy olyan ügyletet, illetve pénzügyi eszközt tudjanak ajánlani vagy portfóliókezelés keretében vásárolni neki, amely a veszteségviselő képessége és a befektetési céljai alapján a legmegfelelőbb a számára.

Az alkalmassági és megfelelési teszt keretében így rákérdeznek többek között

- a befektető végzettségére,
- jelenlegi és korábbi foglalkozására,
- az általa ismert szolgáltatások, ügyletek és termékek típusaira,
- jövedelmi helyzetére,
- veszteségviselő képességére, valamint
- arra, hogy milyen befektetési ügyletei voltak korábban.

Ne feledje!

Az Ön érdeke, hogy a MiFID-teszt során a személyes helyzetéről és céljairól a lehető legteljesebb képet adja a szolgáltató számára!



MI VÉDI A BEFEKTETŐKET, BEFEKTETÉSEKET?

A befektetőket és a befektetéseket széles körű védelem illeti meg, amelyet elsősorban uniós és hazai jogszabályok garantálnak.

A vonatkozó védelem **a MiFID 2014-ben frissült változata, a MiFID II hatálya alá tartozó pénzügyi eszközökre terjed ki**, például egyes részvényekre, kötvényekre vagy befektetési jegyekre,

és így **nem vonatkozik például a hitel- és biztosítási termékekre, valamint a nem felügyelt befektetési termékekre**, mint a befektetési arany vagy a bitcoin.



SAJÁT MAGÁT IS VÉDJE!

- **Ne fektessen be pusztán egy telefonbeszélgetés alapján!**
- **Ne adjon át készpénzt bizonytalan háttérű közvetítőknek!**
- **Ellenőrizze az üzletkötő, bróker háttérét és elért eredményeit a befektetési szolgáltatónál! Kérjen referenciát!**
- Legyen tisztában azzal, hogy **a szolgáltatók, brókercégek** a jutalékból élnek, vagyis **akkor keresnek pénzt, ha az ügyfelük kereskedik, nem pedig attól függően, hogy az éppenséggel nyer vagy veszít!**
- Mielőtt egy hosszú időre szóló szerződést megkötne, **gondolja át, hogy mi történhet majd a befektetésével, ha tervei időközben megváltoznak!** Mindig olvassa át a tájékoztatókat, legyen figyelemmel a kapcsolódó kockázatokra!
- **Ha befektetését lejárát előtt értékesítené, fontolja meg a következményeket!** Az ilyen tranzakció **jelentős költségekkel járhat.**
- **Legyen óvatos azokkal az ajánlatokkal, konkrét hozamígéretekkel, amelyek túl jól hangzanak, túl vonzóknak tűnnek!**



MI A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP (BEVA)?

A Befektető-védelmi Alap (Beva) egy jogszabály alapján működő jogi személy, amely befektetési szolgáltató **tagjainak díjbefizetéseiből, valamint egyéb bevételeiből korlátozott összegű kártalanítást nyújt**, ha valamely tagja felszámolás alá kerül, fizetéseképtelenné válik, vagyis a biztosítás alá tartozó ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kifizetni.

A Befektető-védelmi Alapról bővebb információ a www.bva.hu oldalon található.

Kézirat lezárva: 2023. szeptember



MAGYAR NEMZETI BANK ÜGYFÉLSZOLGÁLAT

Cím: 1122 Budapest, Krisztina krt. 6.

Levélcím: 1534 Budapest BKKP Pf.: 777.

Telefon: +36-80/203-776 Fax: +36-1/489-9102

E-mail: ugyfelszolgalat@mnbb.hu

Honlap: www.mnb.hu/penzugyinavigator

PÉNZÜGYI NAVIGÁTOR TANÁCSADÓ IRODAHÁLÓZAT

A vármegyeszékhelyeken működő irodák elérhetőségei, valamint az aktuális kitelepülésekkel kapcsolatos információk megtalálhatóak honlapunk [Tanácsadó irodák](#) menüpontjában.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

Cím: 1092 Budapest, Köztelek u. 6.

Levélcím: 1476 Budapest Pf.: 495.

Telefon: +36-1/216-7130 E-mail: beva@bva.hu

Honlap: www.bva.hu

Legyen mindig naprakész!

**Töltse le a Pénzügyi Navigátor
mobilapplikációt!**

