

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-TESTZ?
- MILYEN VÉDELEM ILLETI A BEFEKTETÉSEKET?

www.mnb.hu/penzugyinatigador



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 pénzre: **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!



KÉSZÍTSÉN 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, stratégia nélkül!
- 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-TESTZ?

MiFID-teszt alatt azokat a kérdőíveket, tesztesztet 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 közvetítőknél!**
- **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 lejárat 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: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: 1534 Budapest BKKP Pf.: 777.

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

E-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu

Honlap: www.mnb.hu/penzuginavigator

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!**

