

pénzügyi navigátor

MAGYAR NEMZETI BANK



BEFEKTETÉSEK

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

9.

www.mnb.hu/penzugyinatigator
utat mutat a pénzügyekben

Milyen kérdésekben segít Önnek ez a tájékoztató?

Milyen befektetési lehetőségek vannak? Mit tartalmaz egy befektetési terv?



Hol lehet tájékozódni?

Mi az a MiFID-teszt?

Milyen védelem illeti a befektetéseket?



Akár magasabb, akár alacsonyabb összeget szeretne befektetni, alaposan gondolja át döntését!

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 befektetéseknek, amelyek biztonságosak és magas a likviditásuk, általában alacsony a hozamuk.



Milyen befektetési lehetőségek vannak?

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 csökkenthetők a kapcsolódó kockázatok.



ne feledje!

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



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 jövedelem-szerzés, 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 előfordulhat bizonyos esetekben, hogy a befektetőnek saját vagyonából is áldoznia kell a veszteségek enyhítésére.



ne feledje!

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

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



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 abban 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 vállalkozás megfelelő szolgáltatását vegye igénybe!
- ⇒ Számoljon a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó díjakkal, költségekkel!

Mi nem ajánlott?

- ⇒ Ne fektessen be hirtelen, megalapozatlanul, stratégia nélkül!
- ⇒ Ne fektessen be ismeretlen termékekbe!
- ⇒ Ne vállaljon túlzott kockázatot!
- ⇒ Ne vegye igénybe ismeretlen háttérű szolgáltató vonzó, nagy nyereséggel kecsegtető szolgáltatását!
- ⇒ Ne felejtse el alaposan tájékozódni a felmerülő díjakról, költségekről!



ne feledje!

A befektetési szolgáltatókat ellenőrizheti a Pénzügyi Navigátor honlapon 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. Utóbbiak szintén elérhetők a Pénzügyi Navigátor honlapon.



Mit kell tudni a befektetési vállalkozásokról?

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

Egy befektetési szolgáltató kapcsán, nézzen utána annak, hogy

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





Mi az a MiFID-teszt?

A MiFID-teszt egy alkalmassági és megfelelési teszt, amely az egységes európai előírás angol nevének rövidítése után kapta a nevét.

Az a célja, hogy felmérje a leendő befektető pénzügyi ismereteit és tapasztalatát, jövedelmi helyzetét és számos további körülményt, valamint meghatározza a befektetési célt annak érdekében, hogy a befektető a számára legmegfelelőbb konstrukciót kaphassa. Minden befektető köteles kitölteni ezt a kérdőívet, amely két részből áll: alkalmassági és megfelelési tesztből.

⇒ Az **alkalmassági teszt** keretében felméri a leendő befektető pénzügyi helyzetét, továbbá pénz- és tőkepiaci ismereteit. Meghatározzák továbbá a befektető pénzügyi teherviselő képességét és befektetési céljait, valamint megállapítják a kockázati profilt.

⇒ A **megfelelési teszt** segítségével azt a konstrukciót választják ki, amely a legjobban kielégíti a felmerült befektetői igényeket, illetve a javasolt formával kapcsolatban felméri a befektető ismereteit.

Az alkalmassági és megfelelési teszt keretében rákérdeznek többek között

- ⇒ a befektető végzettségére,
- ⇒ jelenlegi és korábbi foglalkozására,



- ⇒ az általa ismert szolgáltatások, ügyletek és termékek típusaira, valamint
- ⇒ arra, hogy milyen befektetési ügyletei voltak korábban.

Ha a teszt alapján egy adott pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő a befektető számára, a szolgáltató köteles erre felhívni a figyelmet.



ne feledje!

Az Ön érdeke, hogy a MiFID-teszt során 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 befektetési 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 pénzügyi szolgáltatónál! Kérjen referenciát!**
- ⇒ **Legyen tisztában azzal, hogy a szolgáltatók, brókercégek a jutalékból élnek, vagyis akkor keresnek pénzt, ha az ügyfelük kereskedik, nem pedig akkor, ha éppenséggel nyer vagy veszít!**
- ⇒ **Mielőtt egy hosszú időre szóló szerződést megkötne, gondolja át, hogy mi történhet majd befektetésével, amennyiben 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 kecsegtetőnek tűnnek!**



Mi a Befektető-védelmi Alap (Beva)?

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

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





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/penzugyinnovator

Pénzügyi Navigátor Tanácsadó Irodahálózat

A megyeszékhelyeken működő irodák elérhetőségei, valamint az aktuális kitelepülésekkel kapcsolatos információk megtalálhatók honlapunkon.

Pénzügyi Békéltető Testület

Az Ön és pénzügyi szolgáltatója között kialakult szerződéses jogvita ügyében a PBT-hez fordulhat.

Levélcím: 1525 Budapest Pf.: 172.

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

E-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu

Honlap: www.penzugyibekeltetotestulet.hu



Legyen mindig naprakész!

**Töltse le a Pénzügyi Navigátor
mobilapplikációt!**