



PÉNZÜGYI FOGYASZTÓVÉDELMI KÖZPONT

# PÉNZÜGYI NAVIGÁTOR

## Mielőtt befektetne



Egy kecsegtető befektetési ajánlat nem mindig kifizetődő.

Tanulmányozza át tájékoztató füzetünket, készüljön fel körültekintően döntésére, mielőtt befektetne!

B E F E K T E T É S E K

9

# Milyen kérdésekben segít ez a tájékoztató

## Önnek?

Milyen befektetési lehetőségeim vannak?

Mitől jó egy befektetési terv?



Hogyan védhetem meg befektetésemet?



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

A megfelelő ajánlat kiválasztása előtt fontos, hogy tisztában legyen a „**hozam-likviditás-likviditás** (vagyis gyors pénzzé tehetőség) - **biztonság**” összefüggéssel. Egy befektetési ajánlat a „hozam-likviditás-biztonság” elvárások közül mindig **csak kettőnek** tud megfelelni.

A magas hozam, a likviditás és a biztonság nem járnak együtt, ezzel minden esetben számolnia kell! Például azoknak a befektetéseknek, melyek magas biztonsággal és magas likviditással járnak, általában alacsony a hozamuk.



### Milyen befektetési lehetőségek vannak?

Számos, különböző kockázatú befektetési termék érhető el különböző szolgáltatók által. Ahhoz, hogy megtalálja az Ön számára legmegfelelőbb ajánlatot, körültekintően kell felmérnie a piacot.

Fontos, hogy **ne fektesse összes pénzét egyetlen termékbe**, ossza meg több befektetési/megtakarítási lehetőség között! Így csökkentheti a kapcsolódó kockázatokat.

## NE FELEDJE!



Ha egy befektetés a múltban jövedelmező volt, nem biztos, hogy a jövőben is az lesz.





## Készítsen befektetési tervet!

Mielőtt befektetne, gondolja át a befektetéssel kapcsolatos elvárásait, készítsen befektetési tervet!

A tervben határozza meg:

**befektetési céljait**, így például

- jövedelemszerzés,
- tőkenövekedés,
- tőke biztonságos elhelyezése,

**a befektetés időtávját**

- vagyis azt az időtartamot, melyre a befektetést tervezi,

a céloknak és időtávnak megfelelő **befektetési termékeket**, majd gondolja át az azokhoz kapcsolódó **kockázatokat**. Érdemes a döntés meghozatala előtt átgondolnia azt is, hogy valóban szüksége van-e Önnek az adott élet helyzetében befektetésre.

## NE FELEDJE!

**Rendszeresen vizsgálja felül befektetési tervét**, hogy az továbbra is megfelel-e a befektetéssel kapcsolatos elvárásainak! Amennyiben úgy érzi, hogy a befektetési terv elkészítését nem tudja egyedül megtenni, kérje pénzügyi szakember segítségét/tanácsát!



## Mekkora az Ön kockázat viselési hajlandósága?

Fontos szem előtt tartania, hogy a **nagyobb nyereséggel** kecsegtető befektetések általában **kockázatosabbak is**. Ahhoz, hogy az Önnek leginkább megfelelő befektetést válassza, **tisztában kell lennie kockázatvállalási hajlandóságával!**

## NE FELEDJE!

A nagyobb kockázat azzal járhat, hogy befektetett tőkéje egy részét – akár teljes egészét is – elveszítheti! Egyes befektetések negatívba is fordulhatnak. Ilyen esetben Ön a saját vagyonával felel.



## Tájékozódjon a befektetési döntés előtt!

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

A döntéshozatal előtt mindenképp legyen figyelemmel a következő szempontokra.



## Tegye!


- Befektetési célok előzetes meghatározása (befektetési terv készítése)
- Befektetési termékek megismerése
- Engedéllyel rendelkező befektetési vállalkozás megfelelő szolgáltatásának kiválasztása
- A befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó díjak, költségek számbavétele

## NE tegye!

- Hirtelen, megalapozatlan, stratégiát nélkülöző befektetés
- Befektetés ismeretlen termékbe
- Túlzott kockázat vállalása
- Ismeretlen hátterű szolgáltató, vonzó, nagy nyereséggel kecsegtető szolgáltatásának kiválasztása
- Tájékozódás elmulasztása a felmerülő díjakról, költségekről

Minden esetben **alaposan olvassa el** a tájékoztató dokumentumokat, és amennyiben nem érthető az Ön számára az abban foglaltak, **kérjen segítséget!** Ne kapkodja el a befektetési döntést, **hagyjon magának kellő időt** a tájékoztató dokumentumban foglaltak megértésére!

## NE FELEDJE!

 Az engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltatók ellenőrzését megteheti a [www.mnb.hu/pfk](http://www.mnb.hu/pfk) oldalon.

### **Ugyanitt jelezheti, ha gyanús szolgáltatóval találkozott.**

Az ilyen visszajelzések nagyon fontosak az MNB Felügyeletének munkája szempontjából.

Érdemes felkeresnie az európai tőkepiaci felügyelet (ESMA) honlapját is, illetve áttanulmányozni magyar nyelvű tájékoztatóikat, melyek a [www.mnb.hu/pfk](http://www.mnb.hu/pfk) oldalon szintén megtalálhatók.

## Mit kell tudni a befektetési vállalkozásokról?

Annak érdekében, hogy az Önnek leginkább megfelelő befektetési lehetőséget megtalálja, érdemes szem előtt tartani az alábbiakat.

## Tájékozódjon...

hogy a befektetési vállalkozás milyen befektetési szolgáltatásokat nyújt és milyen termékeket értékesít,

- több befektetési vállalkozásról is,
- a felmerülő díjakról és költségekről,
- mennyire független a vállalkozás által adott befektetési tanács!





## Mi az a MiFID teszt?

MiFID egy alkalmassági és megfelelési teszt, melyet saját érdekében Önnek kell kitöltenie. A teszt két részből áll, kitöltése kötelező.

### → Az alkalmassági teszt

**A befektetési vállalkozások ún. alkalmassági teszt keretében előzetesen kötelesek felmérni az Ön pénzügyi helyzetét és céljait, továbbá pénz- és tőkepiaci ismereteit, megállapítva az Ön kockázati profilját.**

Az alkalmassági teszt célja, hogy a szolgáltató pontosan lássa az Ön pénzügyi ismereteit, tapasztalatait, továbbá információt szerezzen pénzügyi teherviselő képességéről és befektetési céljairól.

### → A megfelelési teszt

**A szolgáltatónak a megfelelési teszt keretében fel kell mérnie a pénzügyi eszköz megfelelését az Ön számára.** Az adott befektetéssel kapcsolatban fel kell mérnie az Ön ismereteit, tapasztalatait is.

Az alkalmassági és megfelelési teszt keretében többek között a következő típusú kérdésekre számíthat.



- Mi az Ön végzettsége?
- Mi a jelenlegi, illetve korábbi foglalkozása?
- Melyek az Ön által ismert szolgáltatások, ügyletek és termékek típusai?
- Milyen korábbi befektetési ügyletei voltak, azok jellege, nagyságrendje és gyakorisága?

Amennyiben egy adott pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő az Ön számára, a szolgáltatónak fel kell hívnia erre az Ön figyelmét.

## NE FELEDJE!



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




## Lakossági befektetőként fontos, hogy tudja!

A jogszabályok alapján Önt és befektetéseit széles körű védelem illeti meg. A védelmet elsősorban uniós és hazai jogszabályok adják.

A vonatkozó **védelem a MiFID hatálya alá tartozó befektetési eszközökre terjed ki** (például: egyes részvények, kötvények, befektetési jegyek), így **nem vonatkozik például a hitel- és biztosítási termékekre, illetve a nem felügyelt befektetési termékekre** (például: befektetési arany, bitcoin).



 Fontos azonban, hogy befektetési során védje saját magát is!

- **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: annál több pénzt keresnek, minél többet kereskedik az ügyfelük, nem pedig abból, hogy 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!
- **Fontolja meg a befektetés lejárat előtti értékesítésének következményeit,** ugyanis az jelentős költségekkel járhat!
- **Legyen óvatos azokkal az ajánlatokkal/ konkrét hozamígéretekkel, amik túl jól hangzanak ahhoz, hogy igazak legyenek.**



 Mi a Befektető-védelmi Alap (Beva)?

A Befektető-védelmi Alap (Beva) jogszabály alapján működő jogi személy, amely **tagjai díjbefizetési és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott összegű kártalanítást nyújt** a befektetőknek abban az esetben, ha valamely tagja felszámolás alá kerül, fizetéképtelenné válik (a biztosítás alá tartozó ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kifizetni). Részletesebb információkat a Beváról az alábbi internetes oldalon talál: [www.bva.hu](http://www.bva.hu).



PÉNZÜGYI FOGYASZTÓVÉDELMI KÖZPONT

# PÉNZÜGYI NAVIGÁTOR

Pénzügyi Békéltető Testület

Levélcím: 1525 Budapest BKKP Pf.: 172.

Telefon: +36-1 489-9700 Fax: +36-1 489-9102

E-mail: [pbt@mnb.hu](mailto:pbt@mnb.hu) Honlap: [www.felugyelet.mnb.hu/pbt](http://www.felugyelet.mnb.hu/pbt)

MNB Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: 1534 Budapest BKKP Pf: 777.

Telefon: +36-40 203-776 Fax: +36-1 489-9102

E-mail: [ugyfelszolgalat@mnb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnb.hu) Honlap: [www.mnb.hu/pfk](http://www.mnb.hu/pfk)

B E F E K T E T É S E K