

5. Fokozott kockázatú termék



Frissítve: 2019. 08. 01.

Terméktájékoztató

BÉT részvény

Termékleírás

A részvény egy részvénytársaság által kibocsátott, tagsági, tulajdonosi jogokat megtestesítő értékpapír. A részvény a vállalat jegyzett tőkéjének, a névértéknek megfelelő hányadát testesíti meg. A részvényesi jogok gyakorlásának minimális feltétele, hogy az adott társasági esemény előtt (pl. osztalékfizetéskor), egy meghatározott napon - az ún. tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján - a befektető tulajdonában legyen az adott részvény. A részvényesi jogok gyakorlásának fordulónapját (mely az adott közgyűlés napját, illetve az osztalékfizetés kezdőnapját pár elszámolási nappal megelőző napra esik) a Központi Elszámolóház (KELER) Szabályzata határozza meg. A BÉT-re bevezetett részvények három kategóriába sorolhatók: „Prémium” kategória (a leglikvidebb és legszélesebb befektetői körrel rendelkező társaságok részvénytársaságai); „Standard” kategória (közepes és kis kapitalizációjú cégek részvénytársaságai); valamint „T” kategória (közepes és kis kapitalizációjú cégek részvénytársaságai, amelyek a bevezetéskor nem hajtanak végre nyilvános kibocsátást, azaz technikai bevezetéssel lépnek a piacra).

Mikor ajánljuk?

- Amennyiben hosszú távon kockázatmentes hozamot meghaladó befektetési lehetőséget keres, és határozott elképzelései vannak az árfolyamok alakulásáról.

Termékkockázat

1. ALACSONY	2. ENYHE	3. MÉRSÉKELT	4. KÖZEPES	5. FOKOZOTT	6. MAGAS	7. RENDKÍVÜLI
-------------	----------	--------------	------------	-------------	----------	---------------

5. Fokozott kockázatú termék: Azokat a pénzügyi eszközöket soroljuk ide (Pl: részvények, származtatott alapok), amelyek jellemzően jelentős kockázatot hordoznak, a pénzügyi eszköz árfolyama jelentősen ingadozhat akár rövidebb időtávon is, de kivételes piaci eseményektől eltekintve a befektetők jellemzően nem veszíthetik el tőkebefektetésük teljes értékét. A múltbeli adatok alapján az egy éves időtávra számított lehetséges veszteség nagy valószínűséggel nem haladja meg a befektetett összeg 65%-át. (A Bank - a lehetséges veszteségek felméréséhez - a termék kockázati besorolását VaR számítással, historikus adatok alapján, 99%-os biztonsági szinten, egyéves időtartamot tekintve határozta meg.)

Főbb kockázati faktorok

Kibocsátói kockázat	A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapír árfolyamában tükröződik.
Részvényárfolyam-kockázat	A részvényárfolyam-kockázat annak a kockázata, hogy a részvényekből kialakított portfólió a kedvezőtlen részvénypiaci mozgások miatt veszít értékéből. A befektető akár a teljes befektetett összeget elveszítheti, a termék nem tőkegarantált.
Országkockázat	Gazdasági, politikai és földrajzi tényezők az egyes országok országkockázati besorolását alapvetően meghatározzák. Egy ország megítélésének változása az adott országban működő vállalatok értékére – és így a részvénypiaci mozgásokra is – hatással van.
Likviditási kockázat	Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor egy ügyfél azért nem tud egy terméket megvásárolni/eladni, mert nincs a piacon olyan partner, aki azt eladná neki/megvásárolná tőle. Ez a típusú kockázat főleg válságban fordul elő vagy olyan ritka piacok vagy termékek esetén, ahol a kereslet és kínálat nehezen talál egymásra. A blue-chip részvények esetén ez a kockázat igen ritka. A likviditás és a termék eladni/megvásárolni kívánt mennyisége között egyfajta átváltás figyelhető meg: kisebb mennyiségű eladások/vételek a befektető magas likviditást érzékelhet, míg a mennyiség növekedésével ez a fajta likviditás párhuzamosan csökkenhet.

Szenáriók*

Példa 1	Tegyük fel, Ön ma megvesz 100 db-ot egy blue-chip részvényből, azzal a céllal, hogy fél évre befektesse a pénzét. A részvény árfolyama 12.945 HUF, tehát 100 db részvény 1.294.500 HUF-on kerül be a portfóliójába. Amennyiben fél évvel később a papír 13.550 HUF-os árfolyamon, azaz 1.355.000 HUF-on értékesíthető, Ön 60.500 HUF nyereséget realizál fél év alatt.
Példa 2	Tegyük fel, Ön ma megvesz 10.000 db-ot egy kevésbé likvid részvényből, azzal a céllal, hogy fél évre befektesse a pénzét. A részvény árfolyama 96 HUF, tehát 10.000 db részvény 960.000 HUF-on kerül be a portfóliójába. Amennyiben fél évvel később a papír 72 HUF-os árfolyamon, azaz 720.000 HUF-on

5. Fokozott kockázatú termék



értékesíthető, Ön 240.000 HUF veszteséget realizál fél év alatt.

***FIGYELEM! A dokumentumban bemutatott példák nem minden lehetséges kimenetelt mutatnak be. Az érthetőség kedvéért a példák egyszerűek, díjakat, jutalékokat, adókat nem tartalmaznak. Befektetési döntés megalapozására nem elegendők.**

Gyakorlati információk

- Ügyféltájékoztató: <https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/befektetesi-tajekoztato>
- Termékekkel kapcsolatos leírások és értelmezések: <https://www.raiffeisen.hu/treasury-utikalauz>
- Befektetési terméktájékoztató: <https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/befektetesi-tajekoztato>
- Termékkel kapcsolatos díjak és költségek: <https://www.raiffeisen.hu/hasznos/kondicioik>
- Befektetések adózása: <http://www.nav.gov.hu/>
- Intézményi védelem: <http://www.oba.hu/> és <http://www.bva.hu/>
- A Raiffeisen Bank Zrt. által kibocsátott pénzügyi eszközök árfolyam alakulása: <https://www.raiffeisen.hu/hasznos/arfolyamok>
- Főbb termékek árfolyam alakulása: <http://bet.hu/> (magyar tőzsde), <http://akk.hu/> (magyar állampapírok), <http://www.mnb.hu/> (valuta és deviza árfolyamok)
- Részvények esetén az EHM (egységesített értékpapír hozammutató) nem kerül megállapításra.

Egyéb tájékoztatás

- A befektetések az adott termék jellegéből adódóan különböző kockázatoknak vannak kitéve, ideértve a befektetett tőke lehetséges elvesztését is. A múltbeli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, valamint teljesítményre vonatkozó megbízható következtetést levonni.
- Az egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz kockázata meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét.
- Egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolhatja az elérhető eredményt.
- A befektetési termékkel kapcsolatos minden adóügyi következmény kizárólag az Ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltető meg és a jövőben változhat a jogszabályi változások függvényében.
- A jelen dokumentum tájékoztatási célt szolgál, és nem minősül a Raiffeisen Bank Zrt részéről egyetlen befektetési termék vagy szolgáltatás megvásárlására vagy eladására vonatkozó ajánlatnak, befektetési- vagy adótanácsadásnak. Ennek megfelelően mielőtt befektetési döntést hoz, kérjük mérlegelje a befektetés megfelelőségét tekintettel saját céljaira, igényeire, pénzügyi helyzetére és a kockázatokra.