

## 5. Fokozott kockázatú termék



Frissítve: 2018. 01. 02.

# Terméktájékoztató

## Külföldi 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 Raiffeisen Bankon keresztül elérhetőek a fontosabb amerikai, nyugat- és kelet-európai paicokon forgalmazott részvények is, melyre vonatkozóan a megbízásokat a Bank partnerbankokon és brókercégeken keresztül hajtja végre. A fizetendő jutalék mértéke piaconként jelentősen eltérhet.

### 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 alap), 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

Devizaárfolyam-kockázat	Az egyes pénzügyi eszközök különféle devizákban lehetnek denominálva, aminek következtében ezen értékpapíroknak az egyes devizákban kifejezett értéke (kifizetése) elszámolási devizára konvertálva az adott devizák közötti árfolyamingadozástól függően változhat.
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 részvénytársasági 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 részvénytársasági 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/vételkor a befektető magas likviditást érezhet, míg a mennyiség növekedésével ez a fajta likviditás párhuzamosan csökkenhet.

### Szenáriók\*

Példa 1	Tegyük fel, Ön ma megvesz 100 db-ot egy amerikai blue-chip részvényből, azzal a céllal, hogy fél évre befektesse a pénzét. A részvény árfolyama 10,43 USD, tehát 100 db részvény 1.043 USD-ért kerül be a portfóliójába. Amennyiben fél évvel később a papír 8,43 USD árfolyamon, azaz 843 USD-ért értékesíthető, Ön 200 USD veszteséget realizál fél év alatt.
Példa 2	Tegyük fel, Ön ma megvesz 100 db-ot egy kevésbé likvid amerikai részvényből, azzal a céllal, hogy fél évre befektesse a pénzét. A részvény árfolyama 30 USD, tehát 100 db részvény 3.000 USD-ért kerül be a portfóliójába. Amennyiben fél évvel később a papír 23 USD árfolyamon, azaz 2.300 USD-ért értékesíthető,

## 5. Fokozott kockázatú termék



Ön 700 USD 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 ítélt 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.