

Terméklap

Termékcsoport megnevezése: **Részvény**

Érvényes: 2022.03.31-től

Termékcsoport megnevezése:

Szabályozott piacokra bevezetett részvények

Termékcsoport leírása:

A részvény a vállalkozások (részvénytársaságok) alapításakor, alaptőkéjük emelésekor kibocsátott értékpapír, amely a vállalkozás alaptőkéjének (jegyzett tőkéjének) meghatározott (névértékének megfelelő) hányadát testesíti meg.

A részvény megvásárlásával a tulajdonos a pénzt névlegesen a társaság rendelkezésére bocsátja, részt vállalva ezáltal a társaság tevékenységében rejlő kockázatokból, illetve gazdálkodásának eredményeiből. A részvény tulajdonosa igényt formálhat az osztalékra (tulajdona arányában kifizetett nyereségre), a tőkeemelésnél elővételi joga lehet az új részvényekre, a társaság felszámolásakor pedig jogosult a bevétel tulajdonrészesezés szerinti hányadára. A részvényesnek tulajdona arányában szavazati joga van a közgyűlésen. Lehet névre, és bemutatóra szóló. Speciális fajták: elsőbbségi (osztalék, szavazati, stb.), dolgozói, kamatozó.

Egy részvény árfolyamát a pillanatnyi kereslet-kínálat határozza meg. Az árfolyam kialakulásában mind belső, mind pedig külső tényezők szerepet játszanak. Egy vállalat értékét belülről meghatározzák: a vállalat pénzügyi helyzete, a technológiai fejlettsége, kereskedelmi pozíciója, befektetési stratégiája és a vállalat, valamint a szektor jövőbeni kilátásai. Továbbá a tőzsdékre és különösen az egyes részvényekre hatással vannak külső tényezők, úgymint a politikai események, a hazai gazdasági és monetáris helyzet, valamint érzelmi, pszichológiai és egyéb irracionális tényezők, amelyek bármely irányba növelhetik a részvénypiaci ingadozásokat. Mindezen tényezők kombinációja élesen befolyásolhatja a részvények árfolyamát.

Előnyök:

Tapasztalatok szerint a részvények hosszabb távon a legtöbb befektetési eszköznél magasabb hozamot biztosítanak. Ez – többek között – a befektetők által megkövetelt kockázati prémium miatt van.

Részvénybefektetés esetén a befektetés teljes egésze elveszhet, ám amennyiben a vállalkozás jól teljesít, abban az esetben rendkívül magas hozamot lehet elérni.

Részvényenként erősen változhat, de a nagyobb forgalmú részvények piaca likvid, így mind vételi, mind eladási szándék esetén jelentős extra költség nélkül lehet ezekkel a papírokkal kereskedni.

Kockázatok:

Sem a profit, sem az osztalék, sem pedig árfolyamnyereség előre nem ismert illetve nem garantált, sőt a befektetés teljes egésze elveszhet. A részvényekbe történő befektetés szaktudást igényel, a piac és mindazon tényezők folyamatos figyelmét, amelyek hatással lehetnek a részvény árfolyamának alakulására.

Lényeges egy minimális diverzifikáció a különböző szektorban működő cégek részvényei között. Aki részvényekbe fektet, elfogadható nagyságú tőkével kell rendelkeznie. Nem megfelelő nagyságú befektethető tőkével rendelkezők részére nem javasolt ez a befektetési forma, ezért e befektetés magas kockázatúnak tekinthető.

Egyes kockázati típusok értékelése:

Visszafizetési kockázat: **Magas**, mert a termék jellegéből adódóan nem garantál sem tőke-, sem hozamfizetést.

Hitelkockázat (adóskockázat): **Nem értelmezhető.**

Devizakockázat: **Nem releváns vagy magas**, annak függvényében, hogy a befektetés devizaneme eltér-e attól a devizától, amiben a befektetések teljesítménye értékelésre kerül. Amennyiben a két deviza eltér, akkor a devizakockázat magas, amennyiben azonos, akkor a devizakockázat nem releváns.

Likviditási kockázat: **Alacsony, mérsékelt vagy magas**, attól függően, hogy az adott részvény mennyire rendelkezik likvid másodpiaccal valamely tőzsdén.

A kockázati típusokról bővebb információt [itt talál](#).

Kockázati besorolás:

Kockázati besorolás	Alacsony	Közepes	Magas
----------------------------	----------	---------	-------

<< Alacsony kockázat

Magas kockázat >>

Komplexitás: Nem komplex termék**Szolgáltatáshoz kapcsolódó díjak, költségek (százalékos értékek a tranzakció árfolyamértékére vetítve):**

tranzakciós költségek: 0,30%-1% tranzakciónként
számlavezetési díj: 349 Ft-4 900 Ft /hó díjcsomagtól és állománytól függően
számlanyitási díj: 0
számlamegszűntetési díj: 0
egyes külföldi tőzsdék esetén felmerülő extra tőzsdedíjak (pl. stamp duty, SEC fee): 0%-1% *
ha a végrehajtási helyszín OTC, az árba beépített marzs: nem releváns *
befektetési szolgáltatással kapcsolatban harmadik féltől kapott ösztönző: nem releváns

* az ügylet végrehajtási helyszíne függvényében felmerülő költségek, amelyek közül maximum az egyik jelentkezik

A termékhez kapcsolódó hozzávetőleges (a Fióktelep rendelkezésére álló adatok alapján becsült) díjak, költségek:

Termékhez kapcsolódó díjak nem merülnek fel.

A befektetés során felmerülő költségek hozamra gyakorolt hatása (példa):

Példánkban egy 10 millió forint értékű befektetést mutatunk meg 1 éves tartási idővel "Profi" díjcsomag esetén "Normál" számlán, WebBrokeren keresztül beadott megbízásokkal, feltételezve, hogy a számlát a tranzakció napján nyitották, a megvásárolt értékpapírt forintból vásárolták, és más tranzakció az év folyamán nem történt. A példa során adókkal nem kalkulálunk.

Az alábbi példaszámítás célja kizárólag a részvények vásárlásával és tartásával kapcsolatos költségek szemléltetése, a valós költségek ettől egyedi körülmények alapján eltérhetnek:

- 2022. január 3. napján 4 000 forintos árfolyamon 2 500 darab OTP részvényt vásárol 10 000 000 forintért
- 2022. december 6. napján az OTP minden részvényre 147 forint osztalékot fizet, 2 500 darab részvény esetén ez összesen 367 500 forint nyereség
- 2023. január 3. napján 4235 forintos árfolyamon eladja a 2 500 darab OTP részvényt, ezzel 587 500 árfolyamnyereséget ér el. Az ügylet tárását követően megszünteti számláját.

A befektetésen elért eredmény az osztalék és árfolyamnyereség összege, vagyis 955 000 forint, ami a befektetett tőkére vetítve 9,55% éves bruttó hozam.

A fenti befektetéssel kapcsolatosan felmerülő szolgáltatásnyújtással összefüggésben felmerülő költségek:**tranzakciós költségek:** vételi: 0,30%, 30 000 Ft; eladási: 0,30%, 31 762,5 Ft**számlavezetési díj:** a teljes vagyon 0,0125%-a + fix 399 Ft, átlagosan a fenti időszakban 1 649 Ft havonta, összesen: 19 788 Ft**számlanyitási díj:** 0**számlamegszűntetési díj:** 0**tőzsde díj (stamp duty):** 0**legjobb vételi és eladási ajánlat közötti különbség (spread):** nem értelmezhető

A szolgáltatással összefüggésben felszámított költségek a befektetésen elérhető hozamot 81 551 forinttal csökkentették, a befektetés költségekkel csökkentett eredménye így 873 449 forint, hozama pedig évi bruttó 8,73%. A szolgáltatással kapcsolatban felmerülő költségek 8,5 %-kal csökkentették a bruttó hozamot egy év alatt.

Fenti nyereség korrigálandó a felmerülő adóterhekkel, amely a számla típusától és az ügyfél jogi státuszától és adórezidenciájától függően eltérő lehet. Az adózással kapcsolatos tudnivalókat [itt találja](#).

A jelen dokumentum célja, hogy tájékoztatást adjon a fenti termékcsoportba besorolható pénzügyi eszközökbe történő befektetéssel kapcsolatos költségekről, amelyekkel az ügyfélnek számolnia szükséges a Fióktelepnél kötött ügyletei során.

A jelen dokumentum tájékoztató jelleggel mutatja be azokat a díj- és költségelemeket, amelyek a fenti termékcsoportba tartozó eszközökbe történő befektetés során felmerülhetnek. A feltüntetett tételek tájékoztató jellegűek, becsléssel lettek megállapítva, a tényleges összeg ettől eltérhet és csak az ügyletkötést, illetőleg a kapcsolódó szolgáltatásnyújtást követően határozható meg.

A befektetéssel kapcsolatosan egyéb olyan költségelemek és az ügyfél rezidenciájától, személyes körülményeitől függő tételek is felmerülhetnek, így különösen adó- és egyéb közterhek, amelyek az ügyfelet terhelik és a befektetéshez kapcsolódnak, azonban attól függetlenül felmerülnek, hogy a szolgáltatásnyújtásra a Fióktelep által kerül-e sor és nem minősül termékköltségnek vagy szolgáltatás nyújtásával összefüggően felmerülő költségnek.

A fentiekben kizárólag a befektetéssel közvetlenül összefüggésben felmerülő, a Fióktelep szolgáltatásnyújtásával kapcsolatos költségek, továbbá a befektetés tárgyával kapcsolatos termékköltségek kerültek figyelembe vételre. A fenti összefoglaló nem tartalmazza azokat a költségtételeket, amelyek a befektetéssel kapcsolatosan potenciálisan, az ügyfél erre irányuló kérelme alapján nyújtott egyéb szolgáltatásokkal összefüggésben merülnek fel (pl.: zárolás). Ezen szolgáltatásokkal kapcsolatosan felmerülő költségekről a Fióktelep külön tájékoztatja az ügyfelet, illetőleg az elérhető a Fióktelep Kondíciós Listájában is.

A befektetés tárgyának értékét befolyásoló költségek (termékköltségek) az adott termék kibocsátója, előállítója által felszámított és a termék árában érvényesített olyan költségeket jelenti, amelyekről a Fióktelepnek tudomása van.

A jelen dokumentumban feltüntetett díjak a dokumentum keltekor hatályos Kondíciós Listában feltüntetett díjtételek alapján kerültek meghatározásra. Így előfordulhat, hogy a tényleges tranzakció megkötésekor ezen díjtételek megváltoznak, illetve az ügyféllel történt egyedi díjmegállapodás szerint eltérő lehet, amely alapján e tájékoztató díjtételek és a költségek hozamra vetített hatása ezen eltérésekkel korrigálandó. Az itt megállapított hozamok bruttó, adózás előtti hozamok. E hozammértékek továbbá adott esetben eltérhetnek az egyébként jogszabály alapján számítandó hozammértékektől (pl. EHM).

A Fióktelep jelen dokumentum útján nem nyújt konkrét és személyre szóló befektetési tanácsadást, a benne foglaltak továbbá nem minősíthetők pénzügyi eszköz jegyzésére, vételére, eladására vonatkozó ajánlattételi felhívásnak vagy ajánlatnak, befektetési elemzésnek, pénzügyi elemzésnek, befektetési ajánlásnak, befektetéssel kapcsolatos kutatásnak, marketingközleménynek, pénzügyi, adó- vagy jogi tanácsadásnak. Társaságunk az Ügyfél számára elérhető esetleges adókedvezményekről sem köteles tájékoztatni az Ügyfelet.

Társaságunk törekedett arra, hogy a jelen dokumentumban a lehető legrészletesebben bemutassa és szemléltesse a fenti termékcsoportba tartozó termékekbe történő befektetés megszerzésével, tartásával és megszüntetésével kapcsolatosan figyelembe veendő költségeket és azoknak a befektetés hozamára gyakorolt hatását annak érdekében, hogy ügyfelei számára látható legyen a befektetéseinek költségei, amelyek a befektetésének az eredményére hatással vannak.

A Fióktelep számára központi jelentőséggel bír, hogy ügyfelei számára az egyéni igényeknek megfelelő tájékoztatást is nyújtsa. Így amennyiben a jelen dokumentumban foglaltak alapján Önnek nem egyértelmű a költségek bemutatása és számítása és ezért további információra, részletesebb magyarázatra vagy számítási segédletre tart igényt annak érdekében, hogy a konkrét befektetésével kapcsolatos költségeket meghatározza, úgy kérjük, a megadott elérhetőségeken ezen igényét jelezze, ahol munkatársaink készséggel állnak az Ön rendelkezésére.