



# TakarekBank

## A TAKARÉKBANK ZRT. TÁJÉKOZTATÓJA

### A MAGAS TŐKEÁTTÉTELES\* KERESKEDÉS KOCKÁZATAIRÓL

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Felügyelet) felmérése alapján, az elmúlt években egyre nagyobb mértékben terjedt el az **on-line kereskedési platformokon** történő, elsősorban **FX** (forex, devizapárokkal való kereskedés) és a **CFD** (Contract For Differences, különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás) termékekre vonatkozó ügyletkötés lehetősége.

A **CFD egy tőkeáttételes** (leverage), **származtatott** (derivatív) pénzügyi eszköz. A CFD ügylet ára, egy másik termék (alaptermék vagy mögöttes termék, amely lehet deviza, részvény, index) árából függ. **A CFD letéti igénye alacsony**, így viszonylag kis összeggel lehet nagy értékű pozíciót nyitni.

**Tőkeáttételes jellegükből adódóan, a CFD ügyletek magasan spekulatív ügyletek, amelyek szélsőséges kockázatot hordoznak.**

A szabályozott piacon kívül kötött **deviza (FX) határidős (forward) tőkepiaci ügyletek magasan spekulatív, tőkeáttételes ügyletek, amelyek szélsőséges fokú kockázatot hordoznak, és csak olyan ügyfelek számára megfelelő/alkalmas ügylettípusok, akik tőkeáttételes kereskedés esetében vállalni tudják a letét mértékét meghaladó veszteség kockázatát.**

**Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a nagyobb tőkeáttétel nagyobb kockázattal jár!**

**A tőkeáttételes kereskedésnél általában előírt alacsony letét miatt, az alaptermék árváltozásai jelentős veszteségeket eredményezhetnek, mely veszteségek lényegesen meghaladhatják az ügyfél befektetését és a letétbe helyezett eszközöket.**

**Előfordulhat, hogy az ügyfélnek a kezdeti letét teljes elvesztését fedeznie kell, ráadásul további letétet kell elhelyeznie ahhoz, hogy fenntartsa pozícióját.** Ha a piac az ügyfél pozíciójával szemben mozog, a letéti szintek emelkednek, akár olyan felszólítást is kaphat, hogy **rövid időn belül számottevő összegű további letétet helyezzen el az adott pozíció fenntartásához.** Amennyiben nem teljesíti a kiegészítő finanszírozásra vonatkozó kérést az előírt határidőn belül, **a pozícióját veszteséggel felszámolják, továbbá az ebből eredő hiányért is felelős marad.**

A magas tőkeáttételes ügyletkötésekből eredő kockázatok miatt a Felügyelet kiemelten fontosnak tartja **felhívni a figyelmet** arra, hogy

- a befektetők kizárólag **felügyeleti engedéllyel rendelkező** szolgáltatókat vegyenek igénybe;
- csak **megfelelő ismerettel, tapasztalattal** rendelkező befektetők kössenek magas tőkeáttételű ügyleteket;
- ahol **látványos hasznot ígérnek, ott látványos veszteség is realizálható**, ezért körültekintően kell eljárni az ilyen ügyletkötéseket megelőzően;
- **a pozíció fenntartása érdekében a szolgáltató a szolgáltató pótlólagos letéti igényt támaszthat az ügyfél irányába**, ezért az eredetileg befektetett összeget meghaladó veszteséget is lehet realizálni;
- a befektetők **ne alkalmazzanak ügyletet generáló szoftvereket**;
- a befektetők **ne adják meg hitelkártya adataikat!**

---

\* Magas tőkeáttételes ügylet: legalább 10-szeres tőkeáttételt engedő ügylet.

A Takarékbank Zrt. a SaxoBank által üzemeltetett Takaré Direct on-line kereskedési platformon keresztül teszi lehetővé ügyfelei számára, hogy elektronikus úton CFD illetve FX ügyleteket kössön.

Mivel az on-line kereskedési rendszereken történő kereskedés számos előny mellett veszélyeket is hordoz, **a Takarékbank Zrt. a Takaré Direct szolgáltatást kizárólag kockázatvállaló ügyfelei számára tartja megfelelőnek/alkalmasnak.**

Az on-line kereskedési platformon keresztüli kereskedés során az ügyfél önállóan hozza meg befektetési döntéseit, köti meg az ügyletet, így – különösen a tőkeáttételes termékek kereskedése esetén - **az ügyfél részéről jelentős piaci ismeretre és komoly kereskedési tapasztalatra, valamint magas kockázatvállalási hajlandóságra van szükség.**

**Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a tőkeáttételes kereskedés esetén fennáll a teljes tőkevesztés, illetve a befektetett tőkét meghaladó veszteség lehetősége, ezért ezeket az ügyleteket az ügyfélnek folyamatosan figyelemmel kell kísérnie.**

A Takaré Direct rendszeren keresztüli ügyletkötése esetén az ügyfél, **alapvetően az erre a célra elkülönített eszközeit veszítheti el**, mivel bizonyos fedezettségi szint alatt a SaxoBank likvidálja a pozíciókat. Ugyanakkor előfordulhat, hogy a likvidálás akadályokba ütközik, így **további fedezetet kér be a Bank az ügyféltől.**

A Takaré Direct rendszeren keresztüli **CFD kereskedés egyéb kockázatai:**

- **Minél volatilisabb** – azaz minél hektikusabb mozgást mutat – **az alaptermék árfolyama, annál nagyobb kockázatot hordoz az ügylet is.**
- A Takaré Directen rendszeren kereskedhető CFD ügyletek devizában vannak denominálva, így a befektetés **devizaárfolyam-kockázatot** is hordoz.
- A Takaré Directen rendszeren keresztül a világ számos tőzsdéjén kereskedett részvényre és árutermekekre lehet CFD-ket kötni, ezért előzetesen fontos tájékozódni az egyes CFD-k kereskedési idejéről.
- **Kamatkockázat:** a kamatkörnyezettől függően egyes CFD-k finanszírozási költségei változhatnak.
- Az alaptermék volatilitásától függően egyes CFD-k **alapletét igényei változhatnak.**

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a fenti ügyletekhez kapcsolódó díjak (bizományosi díj, közvetítői díj) mértékéről a Takarékbank Zrt. hatályos Befektetési Szolgáltatási Tevékenységekre és Kiegészítő Szolgáltatásokra Vonatkozó Üzletszabályzata, „A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. által alkalmazott - befektetési szolgáltatáshoz és kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó - költség és díjtételek jegyzéke” mellékletét képező dokumentumból, valamint a SaxoBank honlapján ([www.saxobank.com](http://www.saxobank.com)) keresztül tájékozódhat.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy rendkívüli piaci helyzet esetén, a piaci árfolyamok előre nem látható időpontokban olyan számottevően és hektikusan változhatnak, hogy ezen időszakban az ügyletkötés többlet kockázatot hordoz magában.

Tájékoztatjuk, hogy a fenti termékekkel kapcsolatos részletes, a termékek jellemzőit és kockázatát példákon keresztül bemutató tájékoztatás megtalálható a Bank honlapján ([www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu)), a Takarékbank Zrt. hatályos Befektetési Szolgáltatási Tevékenységekre és Kiegészítő Szolgáltatásokra Vonatkozó Üzletszabályzata mellékletét képező Termékkatalógusban.

Az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) további tájékoztató dokumentumai az alábbi helyen érhetőek el: [https://felugyelet.mnb.hu/data/cms2396831/ESMA\\_online\\_befektetesek.pdf](https://felugyelet.mnb.hu/data/cms2396831/ESMA_online_befektetesek.pdf)