

## 5. Fokozott kockázatú termék



Frissítve: 2019. 08. 01.

# Terméktájékoztató

## MOL 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 fordulónapiján a befektető a tulajdonában legyen az adott részvény.

Az 1991-ben megalakult MOL a Közép-Európa egyik meghatározó integrált olaj- és gázipari társasága, árbevétele alapján Magyarország legnagyobb vállalata. A cég 2000-ben meghatározó részesedést vásárolt Szlovákia vezető olajipari társaságában, a Slovnaftban, ahol 2004-ben a MOL részesedése a 98,4%-ra nőtt. A társaság 2003-ban 25%-os részesedést szerzett a horvát INA társaságban. A csoport több évtizedes kutatás-termelési tapasztalataira támaszkodva folyamatosan bővíti részvételét külföldi kitermelési projekteken. Két kiemelkedő hatékonyságú finomítót üzemeltet: a pozsonyi és a százhalombattai finomítókat. Ehhez kapcsolódik a kiterjedt kőolaj- és termékvezeték-rendszer, a tárolóhálózat és a folyamatosan bővülő kúthálózat. A csoport petroliumiai üzletága polimerekkel látja el Európa számos műanyag-feldolgozó vállalatát. A MOL értékesítette földgáz-üzletágának jelentős részét, a földgázszállítás kivételével. 2006-ban megnyerte a Magyar Állam által kiírt stratégiai földgázátörölő létesítésére kiírt pályázatot, valamint stratégiai együttműködést alakított ki a Gazprom-mal. A Társaság valamennyi alaptevékenységét illetően piacvezető Magyarországon és Szlovákiában.

### 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 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.

### 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 2.945 HUF, tehát 100 db részvény 294.500 HUF-on kerül be a portfóliójába. Amennyiben fél évvel később a papír 3.550 HUF-os árfolyamon, azaz 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 árfolyam-csökkenés megy végbe a papír 72 HUF-os árfolyamon, azaz 720.000 HUF-on értékesíthető, tehát Ön 240.000 HUF veszteséget realizál fél év alatt. A két példában a

## 5. Fokozott kockázatú termék



részvényeket likviditásuk szerint összevetve elmondható, hogy egy értékpapír annál biztonságosabb, minél likvidebb, mert likvid papír esetén könnyebben akad a piacon olyan partner, aki megvenné az adott instrumentumot.

**\*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.