



PÉNZÜGYI FOGYASZTÓVÉDELMI KÖZPONT

# PÉNZÜGYI NAVIGÁTOR

## Online forex kereskedés



„Négy óra munkával 1000 euró havonta!”,  
„Dolgozz a nappalidban 100 euró/napért!”

Ön is találkozott már hasonló hirdetésekkel?  
Olvassa el tájékoztatónkat és ismerje meg  
a legfontosabb tudnivalókat és kockázatokat  
az online forex kereskedésről!

B E F E K T E T É S E K

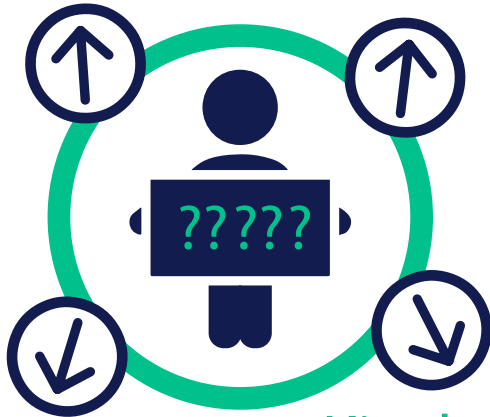
25

# Milyen kérdésekben segít ez a tájékoztató

## Önnek?

Mi a **forex**?

Milyen **tudás** szükséges a forex kereskedéshez?



Milyen **költségekkel** járhat?

**Kinek** lehet megfelelő a forex kereskedés?



## Mit jelent a forex kereskedés?

A **forex** az angol **foreign exchange** kifejezés rövidítése, melynek lényege, hogy különböző országok eltérő devizanemű fizetőeszközeivel, azaz devizapárokkal zajlik a kereskedés.

A kereskedés **online felületeken történik**, olykor **távoli országok** devizapárjaival.

A regisztrált tagok egy **meghatározott összeg befizetését követően köthetnek ügyleteket**, melynek során bizonyos devizákat választanak ki párban, és igyekeznek megbecsülni az árfolyamváltozás irányát, mértékét.

Példák a kereskedésre:

### → EUR/HUF

Ha a kiválasztott devizapár az euró és a forint, akkor egy **EUR/HUF vételi pozíció megnyitásánál** a pár bal oldali tagját (EUR) veszik meg és a pár jobb oldali tagját (HUF) adják el. Gyakorlatilag **forintot váltanak euróra**. Ez egy olyan **feltételezés**, melynek bekövetkezése során arra számítanak, hogy az euró erősödni fog a forinttal szemben.

### → HUF/EUR

Egy **HUF/EUR eladási pozíció megnyitásánál** a pár bal oldali tagját veszik meg, a pár jobb oldali tagját adják el. Ez olyan, mintha **eurót váltanának forintra**, így a spekuláció is ennek megfelelően változik.





## Hogyan lehet elkezdni a kereskedést?

Ahhoz, hogy megkezdje a kereskedést, befektetési számla megnyitása és arra a kezdő tőke befizetése szükséges. Az online forex kereskedést biztosító szolgáltatók bizonyos tekintetben a bankokhoz hasonlóan működnek. Lehet rá pénzt **átutalni, illetve ha a szolgáltatónak van saját pénztára**, akkor akár a helyszínen is lehetőség nyílik készpénzes befizetésre az ügyfél nevén lévő befektetési számlára.



## Milyen kockázatokkal jár a forex kereskedés?

Mivel forint befizetésével nem lehet kereskedni a forex piacon, így a devizában történő befizetés és kifizetés közötti időszakban bekövetkező **árfolyammozgások miatt akár árfolyamvesztése is keletkezhet.**

Fontos felhívni a figyelmet továbbá a tőkeáttétel kockázatára. Ezek az ügyletek **magas hozamot ígérő** tőkepiaci ajánlatok, és a tőkeáttétel igénybevételével Ön **a rendelkezésére álló összegnél nagyobb összegű megbízást adhat.** Ehhez **a szolgáltató által meghatározott letétet kell elhelyeznie.** Ebben az esetben **a befektetési ügylet értéke a többszörösét is elérheti** az elhelyezett összeg értékének, vagyis **a ténylegesen rendelkezésre álló tőkeösszegnek.** Ennek megfelelően azonban **a vesztesége**



**is többszöröse lehet annak, mint amennyi tőke ténylegesen a rendelkezésére áll, azaz veszteséges ügylet esetén** előfordulhat, hogy **további befizetési kötelezettsége keletkezik** a szolgáltatóval szemben. Ennek mértéke a tőkeáttétel miatt **többszöröse lehet** a letéti követelményeknek.

A forex kereskedés napi 24 órában zajlik, ami szintén jelentős kockázati tényező, mert a kereskedő **nem, vagy nehezen tudja folyamatosan nyomon követni az eseményeket.**

További **kockázat**, hogy lehet olyan szolgáltató, amelyiknek a tájékoztató honlapján mindig csak **késleltetett árfolyamokat láthat.**

A devizakereskedésben akár egy másodperc alatt is változás állhat be az árfolyamokban, így ahhoz, **hogy azonnali (valós idejű) árfolyamokat láthasson, a szolgáltató díjat számíthat fel.**



## Milyen tudás szükséges a forex kereskedéshez?

Ahhoz, hogy valaki megfelelő pénzügyi ismeretekkel rendelkezzen a forex kereskedéshez, **át kell látnia a világgpiaci mozgásokat, globális gazdasági folyamatokat** kell elemezni, vagyis jelentős gazdasági ismeretekkel, **kockázatelemzői érzékkel** kell rendelkezni.



## NE FELEDJE!

A forex kereskedés még megfelelő ismeretekkel is magas kockázatot jelent.

Az internetes hirdetések között gyakran találkozhat az érdeklődő a forex kereskedéssel kapcsolatos hirdetéseken túl **forex tanfolyamok** reklámjaival is. Ezek az oktatások adhatnak **némi alapot a kereskedés megértéséhez**, azonban **a szakértő szakmai tudás nem szerezhető meg** egy néhány hetes, vagy akár néhány napos tanfolyam során.



Honnan tudhatom, hogy megfelelő-e a pénzügyi ismeretem a forex kereskedéshez?

Mivel a forex kereskedés **a legkockázatosabb befektetési formák közé tartozik**, ezért a hatályos szabályok miatt csak **a legmagasabb MiFID-besorolást elérő ügyfelek** kereskedhetnek vele.

Ez azt jelenti, hogy **a pénzügyi ismereteket felmérő alkalmassági és megfelelési teszten (MiFID-teszt) is magas pontszámot kell elérniük.**

## NE FELEDJE!

A MiFID-teszt az ügyfelek védelmére szolgál, ezért nagyon pontosan kell kitöltenie! A MiFID-tesztről bővebb információkat a Pénzügyi Navigátor Füzetek „Mielőtt befektetne” című 9. részében talál.



## Milyen költségek merülhetnek fel?

Mint minden pénzügyi szolgáltatónál, a forex kereskedés esetében is eltérő költségei lehetnek a kereskedésre alkalmas számlának. A **számla fenntartása** mellett magának **a kereskedésnek is vannak költségei**, melyek szolgáltatónként eltérőek lehetnek (például **kötési díj; spread, azaz árrés alapján számított díj**).



Nyereség esetén szükséges adózni?

Igen. **Árfolyamnyereség esetén adófizetési kötelezettség keletkezik** az éves realizált nyereség után. A szolgáltató éves elszámolást küld a kereskedő részére, amely tartalmazza a befektető adott évi nyereségeit és veszteségeit. Az ezek összevonásából **keletkezett esetleges nyereségét az adóbevallásban fel kell tüntetni.**



## Mikor érdemes forex kereskedéssel foglalkoznom?

Ha Ön úgy itéli meg, hogy rendelkezik a **megfelelő szakmai ismeretekkel** és **vállalja a magas kockázatot, beleértve az esetleges veszteséget is**. Azonban a forex kereskedés megkezdése előtt minden esetben vegye számításba azt is, hogy a tőkeáttétel miatt **veszteség esetén akár jelentős összegű utólagos befizetési kötelezettsége is keletkezhet.**





Mielőtt az online forex kereskedés mellett döntene:

- Gondolja végig, hogy **mi alapján hozza meg ezt a döntést!** A forex kereskedések promóciójában ugyanis **agresszív reklámokkal** tobozzák az ügyfeleket, sokszor **irreális ígéretekkel** hatva az érzelmekre, valamint úgy tűntetik fel a kereskedést, mintha az – a fentiekkel ellentétben – bárki számára könnyen átlátható, egyszerű és gyors pénzkereseti lehetőség lenne.
- Szerződéskötés előtt ellenőrizze, hogy **rendelkezik-e** a cég a megfelelő **engedélyekkel**, szerepel-e a felügyeleti nyilvántartásban!
- Adott-e ki felügyeleti hatóság figyelmeztetést a céggel kapcsolatban?
- **Ne regisztráljon** felelőtlenül!
- Mielőtt megadná **személyes, illetve bankkártyaadatait, ellenőrizze a szolgáltatót!**
- **Ne adjon át készpénzt** bizonytalan hátterű szolgáltatónak!
- Mérlegelje, hogy az online felületek esetében **felléphetnek üzemzavarok**, amelyek **akár jelentős veszteséget is okozhatnak** Önnek!

Kézirat lezárva: 2017. április



PÉNZÜGYI FOGYASZTÓVÉDELMI KÖZPONT

## PÉNZÜGYI NAVIGÁTOR

MNB Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: 1534 Budapest BKKP Pf: 777.

Telefon: +36-80 203-776

E-mail: [ugyfelszolgalat@mnbb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnbb.hu)

Honlap: [www.mnbb.hu/penzugyinatigátor](http://www.mnbb.hu/penzugyinatigátor)

Pénzügyi Békéltető Testület

Levélcím: 1525 Budapest BKKP Pf: 172.

Telefon: +36-80 203-776

E-mail: [ugyfelszolgalat@mnbb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnbb.hu)

Honlap: <http://www.mnbb.hu/bekeltetes>