

# Családi pénzügyi rendszer

## 2. rész - A rendszer további részei és a tervezés

A képzések az Imami-Egyesület szervezésében, a Nemzeti-Együttműködési-Alap, az Emberi Erőforrás-Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. ¶

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKEZELŐ



MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködési  
Alap

# A tartalékok rendszere

Ha stabil akarsz lenni, erről semmiképp sem mondhatod le!

# Tartalékok rendszere

Miért kell tartalék?

**A gyors kockázatkezeléshez.**

# Mi a kockázatkezelés?

- Kockázatok felmérése
- A kockázatok bekövetkezése esetén a várható pénzügyi hatásainak felmérése
- Az esetleges pénzügyi hatásokra felkészülés konkrét intézkedésekkel

# Milyen kockázatokra képezz tartalékot?

Hétköznapiakra. 😊

- Valami, amit minden nap használsz, elromlik
- Valamiért kiesik a kereseted
- Elveszíted valamilyen vagyontárgyadat, ami ráadásul a mindennapi életed része is

# Tartalékok fajtái

Nem mindegy, mikor milyen kockázatot kezelsz!

# Tartalékok fajtái

- Vésztartalék
- Megélhetési tartalék
- ”Aranytartalék”

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködési Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködési  
Alap

# Vésztartalék

Ez legyen az első, amit feltöltesz!



# Mire fordítható a vésztartalék?

*Minden olyan kiadásra, amely váratlanul merül fel, és olyan helyzet megoldásához kellene, amely miatt a jelenlegi életviteled a megszokott formában nem lenne fenntartható még akkor sem, ha az élethelyzetedben nem áll be változás.*

# Erre költheted a vésztartalékokot

- Bekrepál a mosógép
- Beadja a kulcsot az autód (nagyjavítások, pl. motorcsere, fékcserre)
- A villanyvezeték megadta magát...
- ...

A képzések az Ifjaimi Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Alapszabály a vésztartalék belövéséhez

Mindig a legrosszabb verzióra számolj!

# Hol tartsd a vésztartalékot?

- ~~Készpénz otthon~~
- Könnyen hozzáférhető - bankszámlához kötött alszámla
- Kövesd nyomon az internetbankon keresztül
- 3 havi lekötés - szükség esetén feltörés

# Feladat

Vésztartalékolj okosan!

# Amit előzetesen tegyél meg!


- *Nézz utána, hogy a számlavezető bankod internetbankja*
  - *mit tud,*
  - *milyen kiegészítő szolgáltatásai vannak,*
  - *milyen költségekkel üzemelteti a bank, stb.?*
- *Bogarászd végig a szerződést, nehogy olyan szolgáltatást a nyakadba sózzanak, amelyet nem kértél, ellenben szép költsége van (pl. az SMS-értesítő szolgáltatás a bankszámlamozgásaidról.)*

# Megélhetési tartalék

Amiről a legtöbb guru is beszél

# Mire fordítható a megélhetési tartalék?

*Arra, hogy abban az esetben is tudd fedezni belőle a kiadásaidat és fenn tudd belőle tartani a jelenlegi, megszokott életszínvonalad, ha az élethelyzetedben kisebb-nagyobb fordulat áll be.*

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap



# Erre költtheted a megélhetési tartalékot:

- tartós betegség, sérülés miatti megcsappanó kereset - pl. Te lerobbansz, vagy valamelyik családtagod lesz súlyos beteg, és rendszeres ápolásra szorul.
- haláleset miatt kieső kereset - ennek nem kifejezetten a megélhetési tartalék az elsődleges pótlása, de időbe fog telni, amíg a biztosító fizet
- munkanélküliség miatt kieső kereset - ezen csak részben segít a munkanélküliségre köthető biztosítás

# Alapszabály a megélhetési tartalék belövéséhez

1 évi megélhetést tudj belőle fedezni!

Miért?

KSH-adat: bizonyos szakmákban az átlagos álláskeresési idő még mindig kb. egy év!

# Hol tartsd a megélhetési tartalékot?

- Alszámlán
- Lekötések (ld. vésztartalék)
- Oszd fel az összegeket több részre, és időben egy-egy hónappal eltolva kösd le őket a legjobb kamatot fizető időtávra!
- Így még mindig olyan lesz, mintha havonta kapnád a fizetésed.

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Feladat

Mennyiből éltek egy évben?

# Így számolj!


- Számold ki, mibe kerül egy éves megélhetésed a jelenlegi színvonalon!
- Ha eddig még nem követted a bevételeidet és kiadásaidat: nézd meg egy hónapotokat, azt szorozd fel 12-vel, és vedd tekintetbe, hogy a téli hónapok alatt a fűtés- és villanyszámlád mindig magasabb (10-20, de van, akinek 30%-kal is), nyáron pedig a vízből fogyasztotok többet.
- Lődd be, hogy mekkora összegnek kellene lennie az egy éves megélhetési tartalékotokban!
- Mennyi pénzt tudsz erre egy hónapban félre tenni, és így mikorra tudod feltölteni ezt a keretet!
- **FIGYELEM!** Ez utóbbi számot látva ne hogy elkeseredj, és feladd! Kezdd el, legyen szokásod, hogy erre félre teszel, a többi pedig majd megoldódik.

# „Aranytartalék”

Tényleg arany?

# Mi az aranytartalék?

*Egy nemzedékeken átívelő tartalék, amelynek alapjait Te rakod le, hogy még a távoli jövőben is azt mondhassák az ükunokáid, a vagyonuk biztonságát Te alapoztad meg nekik.*

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

# Mire fordíthatod az aranytartalékot?

Kizárólag katasztrófák esetén használható fel, mint például:

- természeti csapások, amelyekben megsemmisült minden földi javatok
- háború, amelyben megsemmisült minden földi javatok
- egyéb, most még meg sem álmodható katasztrófák, amelyben megsemmisül minden földi javatok

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap



# Mire fordíthatod az aranytartalékot?

A magyar nyelv kifejező. 😊

Az aranytartalék ugyanis tényleg azt a dugipénzt szokta kifejezni, amit már a vész után következő übertúszban lehet felhasználni.

A történelmi tapasztalat azt mutatja, hogy erre csak egy valami alkalmas - és ez az arany.

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Alapszabály az aranytartalék belövéséhez

- Kérdezz független pénzügyi tanácsadót!
- Ez az a tartalékfajta, amelynek feltöltése kivételesen nem tartozik az alapvető pénzügyi feladataid közé!

# Adósságok rendszere

Mert az adósság még a Biblia szerint sem bűn!

# Honnan jön ez a hülyeség?

- Nem a Bibliából!
- JPÉ - tisztos szegénység
- Anyagi védettség állapota egy fillérre kiszámolt költségvetésben
- Ez az egészséges pénzügyi önvédelmi mentalitás azonban kihalt az olcsó hitelekkel együtt (szocializmus)
- Nem az adósság a bűn - hanem az, ha nem gondolsz a következményekre!

# Kölcsön vagy hitel? - Kölcsön

- Adok-veszek kapcsolat
- Egyenlőségen, az egyenrangúságon alapul
- Kölcsönadó és a kölcsönvevő egyenrangúak az ügyletben
- A kölcsönadott pénzösszeg egyenlő a visszafizetett pénzmennyiséggel
- Kamat nincs

# Kölcsön vagy hitel? - Hitel

- Korántsem egyenlő viszonyon alapul - elfogadod vagy sem?
- A hitelnyújtó diktálja a feltételeket
  - kamat,
  - egyéb járulékos díjak, költségek,
  - futamidő,
  - törlesztő részlet nagysága,
  - annak fix vagy rugalmasan változó volta,
  - kamatperiódus hossza,
  - egyáltalán minden, amit ki lehet számolni,
  - az is, hogy mindezt hogyan számolja ki

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Hitel

Minden, amit tudni kell róla, de nem szívesen beszél róla senki

# Mire való a hitel?

- ~~Arra, hogy megvehessek valami olyat, amire MOST nincs elég saját pénzem.~~
- A hitel azért van, hogy az *átmeneti* pénzhiányodat tudd vele áthidalni.
- A hangsúly itt az átmenetin van.
- Átmeneti időszak: csak a rövidtáv, tehát maximum egy, azaz egyetlenegy év!!!



# Hogyan vegyél fel hitelt?

- Ha csak lehet, sehogya! Ha mégis...
- **Nézz utána!** Mindennek, és ahol csak tudsz!
- **Jól nézd meg:**
  - THM - bárhol olyan plakátot láatsz, hogy 0% THM, akkor menekülj! Parasztvakítás.
  - Kamatperiódus - ez az időköz, amikor az éppen aktuális időszakra (pl. adott évre) megállapítják a törlesztő részletet.
  - Halasztás - átmeneti pénzzavarban bizonyos ideig csak a bank hasznát fizeted, a tőketörlesztést pedig felfüggesztheted

# Vigyázat, THM!

## *Költségek, díjak, amelyeket a THM sem tartalmaz!*

- *a számlavezetés költségei*
- *Bankkártyahasználat költségei*
- *banki fizetési műveletekkel kapcsolatos egyéb költségek (pl. tranzakciós adó)*
- *hitelfutamidő meghosszabbításnak díja*
- *előtörlesztés, szerződésmódosítás díja*
- *késedelmi kamat és az ezzel kapcsolatos postai levelezés díja*
- *ha nem teljesíted a szerződésben foglalt kötelezettségeidet, emiatt egyéb fizetési kötelezettségeid is keletkezhetnek, amelyek összegével szintén nem kalkulál a THM*
- *közjegyzői díj*
- *biztosítási díjak*
- *kamatkockázat (nem fix kamatozású hiteleknél)*
- *árfolyamkockázat - ez csak akkor érint, ha már benne vagy egy devizahitelben, manapság már nem lehet, csak forinthitelt felvenni, ellenben a THM-ben ezzel sem számolnak...*

# Rendszer az adósságokban 1.

- **Hitelt csak akkor vegyél fel, ha az maximum néhány hónapnyi kötelezettséggel jár és belül van az anyagi lehetőségeiden!!!** Egy kivétel: a lakásvásárlás. Először takaríts meg, amennyit csak lehet, és csak aztán, kiegészítésnek vegyél fel hitelt!
- **Hitelt lehetőleg ne az aktív jövedelmedből törlessz!** Passzív jövedelem kell. Az aktívan megszerzett jövedelmeket kizárólag a megélhetés fedezetére találták ki.
- **Aktív jövedelemből fedezett hiteltörlesztés: a havi aktív jövedelmed 20, max. 25%-ánál soha ne legyen magasabb a havi törlesztő részleted!** Vannak, akik elmennek 30%-ig is, de szerintem az már erős istenkísértésnek számít. (Éhhez lőtték be később a jövedeleमारányos törlesztőrészlet mutatót.)
- **Hitelt ne vegyél fel fogyasztásra, hanem csak pénztermelő befektetés finanszírozására.** Betartva persze a törvényeket illetve az etikusság kereteit.
- **Mindig legyen kidolgozott forgatókönyved a legrosszabb kimenetelre is!**

# Rendszer az adósságokban 2.

- Csak akkora hitelt vegyél fel, amekkorára a felkínált fedezeted még az amortizációval csökkentett értéken is bőven fedezetet nyújt!!!
- Ha már gáz van... szabadulj meg minden olyan tulajdonodtól, amely nem hoz bevételt, ellenben költened kell rá, hogy a Tiéd maradhasson/fenntartható (pl. a nagy ház, lakás, autó, stb.). Ez átmeneti állapot a kilábaláshoz
- Ha már gáz van... keress meg minden olyan lehetőséget, amellyel élni tudsz! Egyrészt a bevételeid növelésére, másrészt a kiadásaid csökkentésére. Tanulj meg kérni és elfogadni. Ne félj, lesz még módod visszaadni!
- Ha már gáz van... keress egy viszonylag jó adósságrendező hitelt, amelyben egy adóssággá vonhatod össze a többet, és elnyújtott futamidővel minimalizálhatod a törlesztő részletek nagyságát! Keress szakértőt, mert itt nagyon könnyű elveszni!

# Hogyan kezeld az adósságaidat?

Nyilvántartásban!

- Cashflow: rendszeres kiadás
- Adósságnyelvántartás (főleg több hitel esetén!)

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködési Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködési  
Alap

# Adósságnyilvántartás - mi legyen benne?

Táblázat:

[Hiteleim\\_állapotfelmérés](#)

Hanganyag:

[Magyarázó hanganyag a táblázat használatához](#)

# Tervezés 1. - célok rendszeres

A tervezés előkészítése

# Célok rendszere

Az állandóság paradoxona:

tudván tudjuk, hogy minél távolabbra ható döntést hozunk az időben, annál kevesebb rá az esély, hogy a körülményeink állandóak maradjanak - mégis erre "tervezünk".



# Célok kontra vágyak

Életcélok vagy életvágyak?

Amíg nincs terved a megvalósításra, csak vágyakozol!

- konkrét feladatok
- azok végrehajtásának konkrét határidői
- azok végrehajtásának konkrét felelőse(i)
- azok végrehajtásához szükséges konkrét erőforrások, eszközök

# Miből fedezed a céljaid megvalósítását?

Állítsunk elő pénzt!

pénz X idő = tőke

Mi terheli kevésbé a pénztárcádat?

Hosszú távon kisebb pénzösszegek - életpályatervezés

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Tervezzünk életpályát!

Az időmátrix

# Időmátrix

- Életpályát gyerekre tervezünk!
- Életesemények, azok költségei és az idő

Évszám/Családtag	Apu	Anyu	1. gyerek	2. gyerek
2013	30	28	-	-
2014	31	29	0	-
2016	33	31	2	-
2017	34	32	3	0
2028	45	43	14	11
2031	48	46	17	14
2032	49	47	18	15
2035	52	50	21	18
2038	55	53	24	21
2050	67	65	36	33

# Feladat

Lépj be a mátrixba!

# Készítsd el a saját időmátrixodat!

Plusz egy minimál kivitelű pénzügyi tervet is, amelyben az is szerepelni fog, hogy

- mai értéken számolva melyik életcéloddhoz
- mekkora összegű anyagi fedezetre van szükséged,
- azt mennyi idő alatt kell előteremtened,
- és ahhoz milyen rövid, közép és hosszú távú pénzügyi eszközöket veszel igénybe.

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKEZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Készítsd el a saját időmátrixodat!

Időmátrix (továbbfejlesztett verzió):

[Mintatáblázat\\_időmátrix](#)

Pénzügyi minimál tervező:

[Pénzügyi minimál tervező táblázat](#)

Magyarázat:

[Pénzügyi minimál tervező kitöltési magyarázat](#)


# Befektetések rendszere

Hosszú, de fontos!



# Az idő

## A pénzügyileg intelligens ember befektetéseinek játéktere

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Befektetések fajtái

Időtáv szerint

# Befektetések típusai időtáv szerint

- Rövid távú befektetések
- Középtávú befektetések
- Hosszú távú befektetések

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Definíciók

- **Rövid távú pénzügyi eszközök:** azok a pénzügyi termékek, szolgáltatások, amelyek maximum egy éven belül pénzt hoznak.
- **Középtávú pénzügyi eszközök:** azon pénzügyi termékek, szolgáltatások, amelyek egy és három éves lejáratral rendelkeznek, vagyis ezen időhatárok között hozzák a pénzt.
- **Hosszú távú pénzügyi eszközök:** a három évnél hosszabb befektetést igénylő pénzügyi termékek, szolgáltatások.

# Mi a befektetés?

- A befektetés pénzeszközök lekötése a későbbi hozam reményében.
- A befektetés anyagi javakban és pénzügyi eszközökben történő felhalmozás.
- Jelenbeli fogyasztásról való lemondás, jövőbeni többletfogyasztás reményében.
- Minden olyan tranzakció, melyben jelenbeli pénzt jövőbelire cserélünk.

# Befektetések típusa tárgyuk szerint

- az értékpapírok - pénzügyi befektetés
- minden más - reálbefektetés

# Befektetői Szentháromság - a befektetési háromszög



A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Rövid távú befektetések

Rövid idő, rövid lista



# Rövidtávú befektetések - számlák

- **Folyószámla** - átmenő tételek ideiglenes táborhelye, tehát nem is tölt rajta a pénzed elég időt, hogy kamatozni tudjon, és ezért ráadásul még fizetsz is a banknak számlavezetési díjat. Általában ehhez kapcsolódik a bankkártya is, amely szintén fizetőeszköz. Inkább a készpénzes eszköz, semmint befektetés.
- **bankszámla** - ez a klasszikus számla, ahol lekötheted a pénzed. Kamatot kapsz, tehát kiszámítható a dolog, és elég csak feltörnöd a betétet, hogy máris készpénzhez juss. Nagyon likvid, nagyon kis kockázatú, ezért cserébe a hozama is kicsi.

# Rövidtávú befektetések - állampapírok

- **állampapírok** - az állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. Nagy biztonságú, hiszen az állam garantálja a papírok lejáratkori kifizetését méghozzá abban az értékben, amelyre a papír kibocsátásakor kötelezettséget vállalt. Kamata nem igazán eget verő. Likviditás: lejárat előtt nem tudsz a pénzedhez jutni. Igaz, mivel egy éven belül lejárnak, nem is nagyon van szükség arra, hogy nagyon likvidek legyenek.
- **kincstárjegy** - ilyen csak az állam bocsáthat ki, azért is van a nevében benne a 'kincstár' szó. Maximum egy éves lejáratú papír, de vannak ettől rövidebb futamidejű kincstárjegyek is. A papír névre szóló, tehát a vásárló nevére fizetik ki a lejáratkor a pénzt. Vásárolni jegyzéssel lehet, vagyis nem szabadon forgó értékpapír, amit szabadon átruházhatsz magánúton, vagy akár a tőzsdén
  - Kamatozó kincstárjegy, amely a lejáratkor a hitelezett összeget és annak, a papíron feltüntetett kamatát fizeti
  - Nem kamatozó kincstárjegy, amely nem fizet kamatot, hanem a lejáratkor a papíron feltüntetett összeget éri.

# Rövidtávú befektetések - állampapírok

- **diszkontkincstárjegy** - szintén egy éven belüli lejáratú papír. A papíron nem az az összeg szerepel, amelyen kibocsátják, hanem az, amelyet majd a lejáratkor fizet. Szerepel rajta egy százalékos összeg is, de az a diszkontrátát mutatja.
- **kincstári takarékjegy** - Van 1 és 2 éves futamidejű is. Névre szóló értékpapír, amelynek nagyon változatos a címlétezése (10.000-tól egészen egymillió forintig van belőle szinte mindenféle). Ezt a papírt a Magyar Postán veheted meg. Az első három hónapban nem fizet kamatot, azután viszont a futamidőből hátramaradt idő arányában igen. Mindegy, mikor jár le a papír, ha nem jelentkezel a tőkéért plusz a kamatért rögzest, később is bármikor kifizetik Neked, mert nem évül el a kibocsátóval, jelen esetben az állammal szembeni követelésed. A kamatozása is nagyon érdekfeszítő: fix és sávós. Vagyis az idő előrehaladtával egyre magasabb kamatot fizet. Jó pont a kincstári takarékjegynek, hogy örökölhető, és bizonyos korlátok között (az engedményezés hatályaival) át is ruházható.

# Rövidtávú befektetések - kötvények

- **kötvények:** vállalatokkal is megesik időnként, hogy kötvényeket bocsátanak ki átmeneti pénzzavaraik áthidalására. Ezt akkor teszik meg különös előszeretettel, ha így a lakosságtól, más cégektől kedvezőbb kamatra kaphatnak hitelt, mint a bankoktól. Ez tehát a vállalati kötvények terepe, ahol szintén létezik rövid távú, vagyis éven belüli verzió is. Ilyen papírokat vehetsz: a Budapesti Értéktőzsdén (BÉT-en). Ajánlott lecsekkolni az illető cég
  - adatait, történetét, mérlegét
  - piacán uralkodó trendeket (fejlődő piac, stagnáló, vagy éppen lefelé ívelő, netán egyenesen válságban van?)
  - üzleti terveinek nyilvános részét
- A vállalati kötvényeknek megvan az a jó tulajdonsága, hogy
  - lehet az inflációt meghaladó mértékű kamatot kapni rá (többnyire)
  - ebben is van fix, változó kamatozású és diszkontverzió
  - ezek szabadon átruházhatóak, örökölhetőek
  - ennél fogva forognak a tőzsdén is, vagyis van árfolyamuk

# Feladat

Kezdő befektetőknek

# Így kezdj neki!

- *Nézd végig a rövid távú pénzügyi céljaidat!*
- *Most milyen helyzetben vagy, honnan indulsz? Mi az, amire már most számíthatsz, mekkora pénzmagod van? Mikorra kell egy éven belül a céljaidhoz a pénz és mennyi? Keress olyan befektetési formát, amellyel ezt a jelenlegi képességeid alapján össze tudod lapátolni!*
- *Fektess be!*
- *A befektetéseidet jó, ha hetente, de legkésőbb minden hónapban egyszer rendszeresen kövesd!*
- *Ha sehogy sem tudod a jelenlegi tudásoddal, képességeiddel előteremteni a pénzt a célod megvalósításához, akkor nincs mese: vagy a céljaidat kell korrigálni, vagy egy független pénzügyi tanácsadót keresni!*

# Középtávú befektetések

Most leszek igazán befektető!


# Középtávú befektetések

- Már nem a likviditás a döntő szempont!
- Hosszabb időre lemondasz a befektetett pénzedről
- Ezért cserébe akár hozamot, és nem feltétlenül kamatot vársz el
- A nagyobb időtáv miatt a kockázatok is magasabbak (ezt ismerik el a magasabb hozamban)
- Kell a fejlett érzelmi intelligencia is, az EQ! (Mi miért úgy működik, ahogyan?)



# Mikor használj középtávú befektetéseket?

Ha a megvalósítandó pénzügyi céljaid 3-5 éven belül esedékesek.

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 


EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Feltöltés és középtávú befektetés - trükk

A középtávú befektetések némelyike kifejezetten alkalmas arra, hogy a vödör-módszert (feltöltéses rendszert) használd a pénzügyeidben!

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKEZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Középtávú befektetések 1.

- **kincstári takarékjegy:** alapvetően rövid távú, de van 2 éves futamidejű változata is. (Hozam - 15% forrásadó)
- **magyar államkötvény:** relatíve nagy biztonságot ad a befektetőnek, az állam garantálja a kifizetést.
  - féléves és éves kamatfizetési időszak is előfordulhat
  - mindig egy évre számítják a kamatot a félévente fizető papíroknál is
  - vásárláskor értékpapírszámlát kell nyitni az erre jogosult intézménynél
  - automatikusan vonja a kamat kifizetésekor a 15%-os kamatadót

# Középtávú befektetések 2.

- **prémium államkötvény:**
  - 3 és 5 éves lejáratral bocsátják ki
  - alapcímlete 1.000 forint
  - évente fizet kamatot
  - ha a lejáratkor nem veszed fel a tőkét, plusz a kamatot, plusz a prémiumkamatot, akkor sem évül el a kifizetés, amíg csak a Kibocsátó (a magyar állam) fennáll.
- **prémium euró magyar államkötvény:**
  - egy eurós címletű papír
  - az eurozóna inflációjához kötött, változó kamatozású papír
  - kamatfizetés félévente
  - a kötvény által megtestesített követelés a magyar állammal szemben szintén nem évül el
  - csak jól meghatározott kibocsátóhelyeken tudod megvenni, konkrétan a Concorde Értékpapír Zr., az Erste Befektetési Zrt., az ING Bank N.V., valamint a Citibank, a Magyar Államkincstár, az OTP Bank Nyrt., a Raiffeisen Bank Zrt. és a Takarékbank Zrt. kijelölt fiókjaiban

# Középtávú befektetések 3.

- **befektetési jegy:**
  - befektetési alapok bocsátják ki
  - az alapok lehetnek zárt- és nyílt végűek (a zártvégűeknek meghatározott a működési idejük van)
  - inkább nyílt végű jegyet vegyél, azt bármikor visszavásároltathatod az alappal
- **banki, önkormányzati és vállalati kötvények:**
  - bankfiókokban és értékpapírforgalmazóknál lehet megvenni
  - hitelezel velük a banknak, vagy egy-egy cégnek
  - változatos futamidők és kamatozás
  - figyelj a visszafizetési garanciákra!

# Középtávú befektetések 4.

- **tartós befektetési szerződés:**
  - van középtávú verziója is
  - a harmadik év, amikor már részfizetést kérhetsz, az ötödik év, amikor a teljes összeget felveheted.
  - 5 év után teljesen adómentesen férsz hozzá a pénzedhez.
  - csak az első évben, azaz a felhalmozási évben tehetsz a számla pénzt Abban az évben viszont bármikor és bármennyit. A második évben egyáltalán nem lehet befizetni, még akkor sem, ha új TBSZ-t nyitnál. Ezt csak a harmadik évben teheted meg.
  - 3, ill. 5 év után nem kell kötelezően felvenned
  - két fajtája van: megtakarítási és befektetési TBSZ (betéti vagy értékpapírszámlával tudod kombinálni a szerződést)
- **letéti jegy:**
  - bankok és szakosított pénzügyintézetek bocsátják ki
  - bemutatóra vagy névre szól
  - kamatot fizet, mértékét a kibocsátó pénzügyintézet határozza meg
  - beváltását a kibocsátástól számított egy éven túl meg kell kezdeni, s három éven belül be kell fejezni, ezért tipikusan középtávú pénzügyi eszköz s
  - szabadon átruházható
  - beváltás max. a lejáratot követő 10 év, különben elévül az igényed

A képzések az Ifjaimi Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

# Feladat

Most épül be a tudás a gyakorlatodba...

# Vedd elő...

- *...a pénzügyi minimál terveződöt és az időmátrixod!*
- *Dolgozd bele a középtávú befektetéseket!*
- *Dolgozd bele a tartalékok rendszerébe a középtávú befektetéseket a feltöltő rendszer miatt!*

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap



# Hosszú távú befektetések

Milyen a jó befektető?

# Milyen a jó befektető?

- érti és a céljainak megfelelően használja is a különféle befektetési formákat, eszközöket (tehát nemcsak a hosszútávúakat, hanem a többi közül is lehetőleg minél többfélét, de csak azt, ami a céljait támogatja,
- ezekből egy jól karbantartott portfóliót épít fel, amelyet rendszeresen kontrollál,
- aki olyan pénzt kockáztat a befektetéseivel, amellyel nem a megélhetését teszi kockára

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKEZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Hosszú távú befektetések fajtái

Ez tényleg hosszú lesz!

# Hosszú távú befektetések 1.

- **államkötvények:**
  - Vannak 10 és 15 éves lejáratú kötvények is
  - 10.000 forintos alapcímlettel bocsátják ki
  - meghatározott forgalmazók, valamint a Magyar Államkincstár forgalmazza
  - aukciók keretében
  - értékpapírszámlákkal nyitnak
  - Sávós és fix kamatozású
- **nyugdíjelőtakarékossági szerződés (NYESZ):**
  - adókedvezmény, ha 10 évnél hosszabb időre szól a szerződés, mértéke 20% (Ötéves távra már nem jár az adókedvezmény.)
  - magánnyugdíjpénztárak helyett
  - a NYESZ-t lehet TBSZ-szé transzformálni, de vannak hátrányok (adókedvezmény visszafizetése)

# Hosszú távú befektetések 2.

- **befektetési alapok:** hasonló a középtávú testvéreihez (részvénytúlsúlyos ajánlott)
- **önkéntes nyugdíjpénztárak:**
  - nagyon hasonlít a felépítése a befektetési alapokéra
  - többféle portfólió közül választhatsz
  - menedzselt alap
  - portfólió kb. 20-30%-ot kitevő része az ún. "aktívan menedzselt" rész
  - örökölhető
  - nagy vagyoni ugrást ne várj tőle, kiegészítésnek ellenben nagyon jó, a több lábon állás modelljébe nagyon jól illeszthető

# Hosszú távú befektetések 3

## unit-linked biztosítások:

- érdekes egy öszvér, némileg hasonlít a befektetési alapokra, a belőle remélhető hozam is hasonlóképpen alakul.
- életbiztosítás + befektetési alap.
- lehet beleszólásod abba, hogy hogyan álljon össze a befektetésed portfóliója
- életbiztosításnak fapados, befektetésnek pedig szintén nem a legmagasabb hozamú
- folyamatos portfóliókezelést igényel!
- trükk: lejárat nélküli unit-linked szerződés (Ha nincs lejárat, nincs maradványérték sem, vagyis nincs mi után adót fizetni!)
- örökölhetőek
- még mindig költségesek

# Hosszú távú befektetések 4.

- **részvények:** tulajdonviszonyt megtestesítő, forgalomképes értékpapír
  - kereskedni kereskedő házakon vagy tőzsdén keresztül lehet
  - minimum egy személyes találkozó a brókerrel (kereskedőháznál)
  - tisztázzátok a személyes befektetési célokat, a kockázattűrő képességedet, stb
  - ennek alapján válogassátok össze közösen(!) a papírokat, alakítjátok ki a portfóliódat, és állítjátok be a stop loss-t is.
  - beszéljétek meg, milyen gyakorisággal, milyen esetekben és milyen formában kérsz információt a két személyes látogatásod között a papírjaid állásáról.
  - találkozó meghatározott időközönként az eddig követett stratégia kiértékelésére, átalakítására
  - erősen ajánlott egy-egy személyes látogatás csak úgy, szűrőpróbaszerűen

# Feladat

Csak így tovább!



# Vedd elő...

- *újából a pénzügyi minimál terveződ és az időmátrixod!*
- *Dolgozd bele a tervbe a hosszú távú befektetéseidet is!*
- *Ha valami nem tiszta, keress meg egy független pénzügyi tanácsadót!*

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKÉZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Egyéb hosszú távú befektetések

Minden, ami nem pénz!

# Hosszú távú befektetések másképp

- **arany**
  - tulajdonképpen értékpapír, hiszen amikor aranszámlát nyitsz, akkor a pénzedért azon aranyra szóló értékpapírokat írják jóvá a nevedre, amelyek az aranytőzsdén, mint árutőzsdén forognak
  - fizikai arany (katakizmákban is jó)
- **gyémánt, egyéb ékkövek és nemesfémek**
  - ezek is hosszú távra valók
  - nem egykönnyen lesznek likvidek
  - inkább vagyonépítők
  - nem szerencsés nagyobb mennyiségben otthon tartani

# Hosszú távú befektetések másképp

- **természeti erőforrások**
  - jó minőségű termőföldek
  - Ivóvíz
  - erdők
  - szél-, a nap- és a vízi energia (az azt szolgáltató cégek)
  - minőségi, pl. bioélelmiszert előállító farmok, cégek tulajdonrésze
- **gyűjtemények**
  - a műgyűjtemény
  - egyéb ritkaságok, amelyeknek van gyűjtői piaca

# Hosszú távú befektetések másképp

- **vállalkozások tulajdonjoga**

- nemcsak részvény!
- kft-üzletrész
- a tulajdonrész arányában kifizetést szavazzanak meg a nyereség egy bizonyos, vagy akár teljes részéből (osztalék)
- egyszerre több cégben is legyen tulajdonod (kivéve ha egyéni vállalkozó vagy)
- gyakorold a tulajdonosi jogaidat! (Jó gazda szeme hízlalja a jószágot!)
- a tulajdonostársaknak elővételi joga van a részedre (ki kell, hogy fizessenek, ha le akarsz lépni)

# Hosszú távú befektetések másképp

## ingatlanok

- a TESCO-ba sem akkor mész vásárolni, amikor a legdrágább a cucc, hanem amikor akció van
- Minden befektetésnél arany szabály: a haszon mindig az eladásnál keletkezik, de a vásárlásnál alapozod meg
- az ingatlan csak akkor pénztermelő, ha NEM Te használod!


## Bérleti díj megállapításának szempontjai:

- átlagos rezsiköltségek (ha nem a bérleti díjon felül fizeti a bérlő)
- biztosítási díjak
- helyi adókat
- az ingatlan amortizációját
- ha cégeként adod bérbe az ingatlant, akkor a bérlet fenntartását terhelő mindenféle költségek
- a környékbeli bérleti árak - kivéve, ha valami extraszolgáltatást, különleges ingatlant adsz bérbe, mert akkor úgyszólván mihez hasonlítani
- plusz az az összeg, amit tiszta jövedelemként szeretnél viszontlátni

# Hosszú távú befektetések másképp

## szellemi termékek

- könyv írása, kiadása
- know-how(-nak mondott) különféle egyedi módszerek, eljárások (akár gyártási, akár oktatási, akár másmilyen)
- használati jogok - pl. franchise, szoftver

A képzések az Inami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködés Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. 

EMBERI ERŐFORRÁS  
TÁMOGATÁSKEZELŐ

MINISZTERELNÖKSÉG

Nemzeti  
Együttműködés  
Alap

# Feladat

Utolsó simítás



# Vedd elő...

- megint a pénzügyi életpályatervedet (időmátrix)!
- Dolgozd bele ezeket a befektetési változatokat is, ha szükséges!
- Keress egy független pénzügyi tanácsadót!
- Mutasd ezt meg neki - ő ezt már érteni fogja, és ennek alapján tervez!
- Ne felejtkezzetek meg a kockázatok kezeléséről sem!

# Mára vége!

Köszönöm a figyelmet, várom a kérdéseket a következő etapban!

A képzések az Imami Egyesület szervezésében, a Nemzeti Együttműködési Alap, az Emberi Erőforrás Támogatáskezelő és a Miniszterelnökség támogatásával valósul meg. ¶



# Himer Csilla

pénzpedagógus, pénzügyi coach, <http://eznemjatek.com>