

KARACSI ISTVÁN

Tavaly 82 000 vagyonos keresett magának új hazát és váltott állampolgárságot.

Ennek egyik fő oka az adószabályokra való reagálás mellett a terrorizmustól való félelem – állítja a BloChamps Capital tulajdonos ügyvezetője, aki évente egyszer a magyar privátbankárokat tereli össze, hogy összegezzék, miként változnak a gazdagok pénzügyi szokásai.

■ *Miképp alakult a világban a vagyonosok száma és a birtokukban lévő összeg?*

– Jelentősen növekedett az egymillió dollárnál nagyobb megtakarítással rendelkezők (HNWI-réteg), valamint az ultragazdagok száma és vagyona is. Most körülbelül 2400 dollármilliárdos van, nagyságrendileg 7400 milliárd dollár felett diszponálnak. A HNWI-bővülés különösen az ázsiai régióban erős.

– *Minek köszönhető ez a gyarapodás?*

– Egyrészt a likviditásbőségnek és a részvénytőzsi ralinak. Másrészt a Piketty-elmélet láthatóan működik. Vagyis a vagyonosok valóban sokkal hatékonyabban tudják gyarapítani a vagyonukat. A hitelkínálatnak és a gazdasági környezetnek egyértelműen ők a haszonélvezői.

– *Mennyire lehet betörni a gazdagok közé?*

– Külföldön érezhetően nő a számuk. Nemcsak az alsóbb rétegben figyelhető meg a vagyonosodás, hanem a piramis minden szegmensében. Intenzív a növekedés. A globális magánvagyon évek óta



5 százalékos átlagos bővülést produkál, sőt külföldi tanulmányok 2021-ig ennek gyorsulását várják.

– *A BloChamps éves privátbankári konferenciáján előadásában jelezte, hogy nő a vagyonosok migrációja. Mit jelent ez?*

– Tavaly mintegy 82 000 gazdag ember hagyta el az országát. Ők azok a vagyonosok, akik nem pusztán befektetéseiket diverzifikálták, de állampolgárságot is váltottak. Az, hogy valaki külföldre viszi a pénzét, ezekben a statisztikákban nem jelenik meg, és a vagy-

NÉVJEGY

■ 45 éves. Feleségével három gyermeket nevelnek

KEDVENCEK

KÖNYV » Michael Lewis-kötetek

FILM » Tőzsdecápák

ZENE » U2, Maroon 5

HOBBI » futball szurkolóként és a gyepen is

nosok körében szokványosnak mondható esemény. De az nagyon komoly elhatározás, ha valaki az állampolgárságát is megváltoztatja. Kifejezetten sok kínai, török és brazil tette ezt meg. A legnagyobb befogadó pedig az USA, Ausztrália, Új-Zéland. Új jelenség, hogy míg korábban Európa inkább befogadó volt, s vonzotta a dollármilliomosokat, most inkább elmennek a kontinensről. Az európai lista élén Franciaország áll, ahonnan 12 000 vagyonos távozott tavaly.

– Vajon miért?

– Egyrészt az adózás miatt, de ugyanolyan fontos ok a terrorizmus, a jelentősen növekvő bevándorlás is. Néhány éve Franciaországban bevezették, hogy az egymillió euró felett keresőknek az ezt az összeget meghaladó hányad 90 százalékát kell leadózniuk. Ez sokaknál kiverte a biztosítékot. S bár a jogszabályt megváltoztatták, azóta is érezhető a romboló hatása. A bizalom ugyanis megingott.

– Hogy alakul a magyar vagyonos réteg?

– Míg nemzetközi összevetésben a legalább egymillió dolláros vagyonosokat figyeljük, Magyarországon inkább az 50-100 millió forint felettieket próbáljuk meg szegmentálni. Itt is van egy erősödés, mely láthatóan kétpólusú. Van egy új réteg, amely hirtelen érte el a 300 milliós határt; ennek tagjai általában 2-3 éven belül gazdagodtak meg, és vagyonuk

egyelőre nem jelenik meg a privátbanki szférában, inkább fogyasztásra és elsődleges vagyonelemekbe fektetésre – ház, lakás, üdülő, kocs, hajó – fordítják még. A hazai vagyonosok nagyobbik hányadánál ugyanakkor szelídebb lett a gyarapodás a korábban megélténél, ennek részben a hozamkörnyezet az oka. Bár összességében a magyar privátbanki vagyon 8-10 százalékkal, nagyjából 400 milliárd forinttal nő évente, de a BloChamps számításai szerint az akár 800 milliárd forintos bővülés is elérhető lenne.

– Esetleg hazatérő forrásból? Mennyire jönnek vissza a magyar vagyonosok Svájcból?

– Mint itt, a konferencián elhangzott: „Az egész szektor boldogságát hozná, ha a svájci bankszámlákról a kint lévő magyar megtakarításoknak csak a fele vándorolna vissza.” Ám nem nagyon jönnek haza. Pedig a makrohelyzet, az adózási környezet kiváló az országban. Szerintem a világon összességében a top 3-ban is benne van. Akár a tőkejövedelmeknek, akár a vállalkozói tőkének jó az adóhelyzete most itthon. Ma egy céget Magyarországon remekül lehet adóoptimalisan működtetni. De ha családi vagyonokról van szó, akkor nem a mára és a holnapra gondol az ember, hanem öt és a rá következő öt évre. Vajon később is így lesz? A kiszámíthatóság érezhetően hiányzik, márpedig a vagyonstruktúrázás hosszú távú tervezést, s annak alapelemeként kiszámíthatóságot és bizalmat követel.

– Milyen ára van ma itthon a privátbanki szolgáltatásoknak?

– Röhejesen olcsók. Miközben egy olyan ingatlanosnak, aki megmutat néhány ingatlant, szokásosan kifizet a vevő 3 százalék vételárát a munkadíjából, az évről évre hozamot termelő privátbankárnak – akinek kis túlzással ráadásul az egész életünket elmeséljük, ismeri az

egész család anyagi helyzetét – egy százalékot is alig adunk. Szerintem ez so-kaig nem tartható.

– Mennyire probléma az öröklés kezelése?

– Most kezd igazán problémává válni. Nem csak itthon, világszerte. Nem függetlenül a széles körű bővüléstől. Érezhetően rájöttek a vagyonosok, hogy tényleg nem örök életűek. Ezért el kell kezdeni ebben a relációban is foglalkozni a vagyonnal, hogy az egyenes ági örökre tudatosan engedjük rá ezt a terhet. Kérdés, hogy mit jelent és jó-e 18 évesen ötszázmillió vagy ötmilliárd forintot örökölni. Azok, akik megkeresték a pénzt, jóval érzelmedúsabban viszonyulnak hozzá, mint az utódok az övékéhez. Érdemes elkezdni a „zsilipelést”, tudatossá tenni az utód pénzhez és a vagyon iránti felelősséghez való viszonyát; először csak 20–50 millióval, majd esetleg nagyobb összeggel. Nekik is meg kell tanulniuk, mit jelent a vagyon őrzésének a felelőssége, hiszen addig csak kérték és kapták a pénzt a szülőkől mindenféle javakra. Az pedig önmagában semmire sem tanít meg.

– Mennyire érezték a tulajdonost váltott bankok az ügyfélállomány-változást?

– Nem mozdultak érdemben a vagyonos ügyfelek. Bár volt némi bizonytalankodás, nem tudták, mire számítsanak az új tulajdonosoktól. Lehet, hogy nyitottak máshol is számlát, de vagyonosokat nem csoportosítottak át érdemben sem az MKB-től, sem a BB-től, sem a takarékoktól.

– Mennyi pénznek kell lennie a bankban, hogy az ember jómódúnak mondhasa magát?

– Erre nincs egzakt válasz, szükségletfüggő. Nemzetközi hüvelykujjszabály, hogy az anyagi biztonság érzéséhez egy munkavállaló általában fél éves keresetének megfelelő összegű megtakarítás kell. Vagyis ha ennyi ideig képes valaki a már meglévő életszínvonalat gond nélkül fenntartani, ezalatt össze tudja szedni magát. Hogy e felett mennyi pénztől érzi magát jómódúnak az ember, az tényleg a saját igényeitől függ. Sajnos nagyon sokak számára már az egymillió forintos vagyon is nehezen elérhető „jómódnak” látszik.

KAMASZ MELINDA