

SAJÁT MEGTAKARÍTÁSAIM

Neves pénzügyi szakembereket arra kértünk, árulják el, ők miben tartják a megtakarításaikat.

BÁNYI TAMÁS,
a Budapesti Corvinus
Egyetem egyetemi tanára,
Gazdálkodástudományi Kar,
Pénzügyi Tanszék



Baráti és ismeretségi körömből gyakran felteszik a kérdést: miben

tartsam a megtakarításaimat? Válaszom nagyjából a következő szokott lenni. A döntés nem lehet független a megtakarítás összegétől, a várható felhasználási céloktól és ezek várható időpontjaitól, a családi és az egészségügyi állapottól, stressztűrő képességtől. Az önmagamnak adható válaszok kemény fejtőrést nem okoznak, mert jelentős megtakarításom nincs. Kártya helyett készpénzzel szoktam fizetni, és könyvvégzési hóbortom automatikusan megoldja a dilemmámat. Vagyis: 1. bankbetétben és forintban, 2. készpénzben, 3. régebbi és újabb könyvekben.

HEGEDÜS ÉVA,
a Gránit Bank vezérigazgatója



A megtakarításaimat egyrészt szeretem biztonságban tudni, másrészt olyan befektetéseket részesítek előnyben, amelyek újszerű üzleti modell keretében gyors növekedést és kimagasló

megtérülést biztosítanak. Megtakarításom egy részét Gránit Bank betétben tartom, amely a piacon az egyik legkedvezőbb és legrugalmasabb kondíciót biztosítja, másrészt befektetéseimet Gránit Bank részvényeibe helyeztem, amely reményeim szerint az elkövetkező évek egyik sikertörténete lesz.

JUSCSÁK GYÖRGY,
a JPMorgan Asset
Management kelet-közép-európai értékesítési
igazgatója



Csak annyi likvid pénzt tartok a bankszámlámon, amennyi a napi

pi élethez kell, de azért mindig van rövid távra lekötött biztonsági tartalékom is a hetek napok váratlan eseményeire. A hosszabb távú megtakarításaim megoszlanak ingatlanok, nemzetközi befektetési alapok, nyugdíj jellegű megtakarítások és életbiztosításhoz kötött befektetések között. Ezen belül Magyarországon és külföldön is van ingatlanbefektetésem, a befektetési alapok közül főként a részvényalapokat preferálom, most például Ázsia, a nyersanyagpiacokra, az infrastruktúra-alapokra és a globális fogyasztói trendeket megjáró alapokra tettem a voksomat. A kötvénybefek-

tetésem pedig a hosszú távú értékmegőrzést szolgálja, miként a hasonló struktúrájú életbiztosításokhoz, illetve nyugdíjhoz kötött befektetéseim is.

A befektetési piacok állandó odafigyelést és szakértelmet kívánnak. Ezért én inkább bízom a megtakarításaimat egy nemzetközileg diversifikált, aktívan menedzselte, független szakértői csapatra, akiknek ez a szakmájuk, és a hét minden napján 24 órán keresztül követik a piacokat, mint hogy saját magam álljak neki részvényeket, illetve kötvényeket válogatni, amelyre nem lenne sem időm, sem pedig energiám.

KARAGICH ISTVÁN,
a BloChamps Capital Kft.
ügyvezetője



Jellemzően magam kezeltem a befektetéseimet.

Bár a céges szakmai tanácsadói munkák az utóbbi években jóval több időt vesznek igénybe tőlem, de a kereskedői vérem még mindig legalább egy órát elrabol a napomból a tőke- és a devizapiac elemzésére (Karagich István a magyarországi devizakereskedelelem legnagyobb magánszemély befektetője – a szerk.).

A megtakarítások vagy inkább a vagyonelemek nagyobb

része mára ingatlanbázisú lett, éveken keresztül a profitom egy részét következetesen ebbe az eszközkategóriába fektettem. 2000 óta számos kiváló ingatlanbefektetési lehetőség adódott, hosszú távon gondolkodva az ingatlanok markáns súlyozása mellett döntöttem. Korábbi intenzív devizapiaci spekulációs háttérrel fakadóan „sajnos” a befektetési érdeklődésem viszonylag szűk palettán összpontosul. Természetesen az FX, opciós és derivatív piacon igyekszem kamatoztatni tapasztalataimat, mégpedig évről évre egy szigorúan erre a célra hermetikusan elkülönített és kifejezetten ezzel a céllal kockázatkezeléssel összefüggő. A gyorsan fejlődő devizapiacra a kereskedési platform azonban megváltozott, a hazai treasuryk helyett most már elsősorban online platformokat veszek igénybe. Amíg örömet érek a kereskedésben, addig minden bizonnyal saját kezemen tartom a befektetések kezelését, de 3-5 éven belül eljöhét az idő, hogy professzionális vagyongazdálkodási konstrukcióba helyezzem a piac egyik szereplőjénél a megtakarításaimat. A hosszú távú öngondoskodás és a megtakarítások ágán egyébként fontosnak és befektetői szempontból még mindig kellően ki nem használnak tartom a TBSZ nyújtotta lehetőségeket, ebben a

konstrukcióban elsősorban 2-3 éves hazai állampapírokat és kevés származtatott alapot tartok.

KATONA ZSOLT, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatója



Tőzsdevezetői tisztséggel nem összeegyeztethető, hogy a Budapesti Értéktőzsdén forgó részvényekbe fektessek, így megtakarításaimat alapvetően ingatlanban, banki, illetve befektetési alap, valamint életbiztosítással kombinált termékekben tartom.

KÓSA ERIKA, a Consequit Zrt. elnöke



Megtakarításaimat két fő cél vezérli: mindenekelőtt családom anyagi biztonságának megteremtése és fenntartása, emellett új vállalkozásaim, a Consequit Group tagvállalatainak sikeres magyarországi és szlovákiai beindításához szükséges fedezet biztosítása. Az első cél megvalósítása érdekében gyermekeim részére születésüktől fogva term fix életbiztosításokat fizetünk, amelyek a felsőfokú végzettség megszerzéséig szükséges pénzügyi eszközök előteremtése mellett önálló életkezdésüket is jelentősen megkönnyítik. Családi anyagi biztonságunk erősítése érdekében az utóbbi időben vonzódom a befektetési aranyzámla-konstrukciók iránt is. Szintén családkunk pénzügyi tartalékainak

növelését szolgálja a családtagjaim részére kötött unitlinked életbiztosítások sora, amelyek vagyontermelő és -gyarapító ereje számomra a saját adataink alapján is nyilvánvaló. És persze nem feledkezhetem meg a családtagjaim egészségbiztosításáról sem.

Ami a Consequit Group működtetését illeti, annyi tőkéket biztosítok a hazai és szlovák többes ügynöki és alkuszi cégeim működtetéséhez az indulás időszakában, amely garantálja, hogy a stratégiai partnereink által nekünk fejlesztett termékínálattal, a kiváló menedzsment segítségével és a legjobb tanácsadók közvetítésével minden ügyfelünket pénzügyi értelemben sokkal boldogabbá tehessek, mint nélkülünk lehetnének.

LAMBERT GÁBOR, a Figyelő főszerkesztője



Mindig igyekszem a megtakarításaimat több eszközben tartani, vagyis a portfólió diverzifikáltságának ismert szakkifejezését valóban fontosnak tartom. Tavaly év végén, az amerikai fiskális szakadék megoldatlansága idején kissé megijedtem, ekkor több befektetési alaptól is kiszálltam. Ezek közül 2012-ben egyébként egy török részvényalap hozta a legjobb hozamot, igaz, mivel én még 2011-ben szálltam be, ez a nyereség részben a korábbi veszteségek ellensúlyozására ment el. Ahogy korosodik az ember, annál inkább vonzódik a konzervatívabb portfóliókhoz, én például

aktuálisan magyar államkötvényekben és bankok rövid távú betéteiben tartom a megtakarításaimat, s a hitelintézetek között szívesen vándorolok is, ha megéri a jobb feltételek miatt.

SZABÓ LÁSZLÓ, a Concorde Alapkezelő Zrt. elnöke



Döntő részben az általam kezelt befektetési alaptartom a megtakarításaimat. Így csak magamban csalódhatok.

SZALAI SÁNDOR, a Solar Gold Zrt. vezérigazgatója



Nehéz összehasonlítani a szakmai érveket és az elmúlt évtized, de különösen az elmúlt öt év eseményeit. Sok olyan törvényszerűség megdőlt, amelynek mentén a tőkepiacok régebb óta mozogtak, és ez a bizalmat is jelentősen megingatta. A másik nehezen megfogható változás a legismertebb befektetések értékének növekvő ingadozása volt, ami tovább vékonyította a rövid távú tőke létjogosultságát. Ezért rövid távon szerintem csak a klasszikus, legbiztonságosabb és könnyen pénzre tehető pénzpiaci befektetések jöhetnek szóba. Jól kezelhető számlamegoldások, pénzpiaci alapok és rövid államkötvények szép számmal érhetők el, amelyek az alacsonyabb alapkamat ellenére még mindig megfelelő hozamot

biztosítanak. A hosszabb távú megtakarítások között én a mai környezetben különösen fontosnak tartom, hogy az egyes befektetések a lehető legkisebb mértékben mozogjanak együtt egymással. A szakmai ártalmon túl az alacsony együtt mozgás miatt sem hagynám ki az aranyat a kosárból. Ugyanígy a mai hozamok mellett egy inflációhoz kötött magyar államkötvényről is nehezen tudnék lemondani. Emellett változatlanul hiszek abban, hogy egy megfelelően megválasztott, abszolút hozamstratégiát követő befektetési alap is örömet szerezhet közép-hosszú távon, ennek is helye lehet egy mai megtakarítási kosárban.

SZÉCSÉNYI BÁLINT, az Equilor Befektetési Zrt. vezérigazgatója



A napi munkával és a tőzsdei funkciókkal (Szécsényi Bálint a Budapesti Értéktőzsde alelnöke is – a szerk.) nem férne össze, hogy közvetlenül kezeljem a befektetéseimet, így én jellemzően befektetési alapokban, az Equilor befektetési alapjaiban tartom a megtakarításaimat. Egyrészt az Equilor Primus alaptartom, amely abszolút hozamú alapok alapjaként több alapkezelő stratégiáját tartalmazza diverzifikáltan. Másrészt Equilor Fregatt alaptartom, mely vállalati kötvényekbe és magas hozamú államkötvényekbe fektet, de likviditási célból rövid lejáratú magyar állampapírokat is tart. ■