

nanszírozhatják magukat a piacról is, nem azon az áron, amennyit családon belül számítanak fel nekik az átengedett forrásokért, hanem sokkal drágábban. Az ország romló adóskockázati megítélése a magyar bankok minősítésén, az általuk felvett kölcsönök kamatfelárában is tükröződhet. Ha pedig forrásköltségeik

megdrágulnak, akkor ezt a banki kölcsönadó miatt beszorított helyzetben lévő hitelintézetek egy az egyben átháríthatják adósaikra – bármit nyilatkozzanak is erről. A külső forrásokról ugyanis nem mondhatnak le, és azok között a tulajdonosi hitelek aránya tavaly elérte a 60 százalékot.

KÜLFÖLDÖN SZUNNYADÓ MAGYARORSZÁGI VAGYONOK

Hív a haza

Becsülése szerint az 1500 milliárd forintot is elérheti a magyarok által a hazai adóhatóság elől elrejtve, külföldön tartott összvagyon. Hazacsábítására a gazdaság beindulása és jogszabályváltozások nélkül nincs esély.

S em a Kósa-Szijjártóduó június eleji verbális ármokfutása, sem az Orbán-kormány és a Nemzetközi Valutaalap közötti tárgyalások három héttel ezelőtti megszakadása nyomán nem tapasztaltak vagyonkiáramlást a hazai tehetősebb személyek milliárdjait kezelő privátbankárok – derült ki a HVG körkérdeéséből. Ez azért is biztató, mert a BloChamps Capital Pénzügyi Tanácsadó Zrt. április közepi konferenciáján egyesek nem zárták ki, hogy egy forintgyengülés miatti pánikreakciónak vagyonmozgató hatás lehet. Márpedig a hazai valuta euróval szembeni árfolyama Kósáké államcsődöt vizionáló beszédeire kilépett az év elejétől jellemző 265–275 forint közötti sávból, előbb megközelítette a 290 forintot, majd az IMF-purpuri idején át is lépte azt, s még a hét eleji nemzetközi hurrahangulatra is csak a 280-as szintet tudta megközelíteni.

A hazai milliommokos többségét azért nem érintette érzékenyen a mostani forintgyengülés, mert ők már jóval korábban, 2008 őszén áttették vagyonuk nagy részét devizába, amikor például egy euró még csak 260 forintot ért – közölte a HVG-vel Montvay Péter, a Commerzbank International S. A. igazgatója. A magyarok jelenleg határokon túl tartott vagyonát 1000–1500 milliárd forint közé teszik a hazai privátbankárok – összehasonlítás-

hoz az állam költségvetés hiányát az idén közel 900 milliárdosra tervezik. Pontos adatokkal senki sem rendelkezik, hiszen ezek a vagyonok szinte kivétel nélkül olyan külföldi bankszámlákon vannak, amelyek létezéséről a magyar hatóságoknak egyáltalán nincs tudomásuk.

A hatalmas összeg visszacsábítására kísérletet tett a Bajnai-kormány. Így ha valaki a 2009. december 31-éig külföldön megszerzett jövedelmét, illetve bevételeit Magyarországon bevallotta, azt egyszerű, kedvezményes, 10 százalékos adó megfizetésével legalizálhatta. Annak is jár a könnyítés, aki tavaly év végéig kezdeményezte külföldön birtokolt cégé megszűntetését, illetve eladta egy kinti cégben lévő részesedését, és mindez legkésőbb 2010. december 31-éig lezajlik.

Nagyon kevesen éltek eddig az adóamnesztiával – számoltak be a HVG-nek a

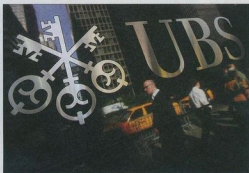
hazai privátbankárok. Egyrészt az szerencsétlenül egybeesett a válsággal, márpedig ilyen körülmények között általában senki sem mozgattja szívesen a vagyonát. Másrészt nincs bizalom a hazai adóhatóság iránt. Az utóbbi két évtized tapasztalatai alapján sokan attól tartanak, hogy az APEH a 10 százalékos adó megfizetésével nem tekint le az ügyükről, hanem tovább vizsgálódik majd. Szakemberek ugyanakkor vitatják, hogy az adóamnesztia egyáltalán alkalmas lehet-e a külföldön lévő vagyonok hazacsábítására. Ez a módszer igazából csak Olaszországból és Hollandiából volt sikeres.

Az adóamnesztiánál hatásosabb ösztönző lehet, hogy világszerte lazul a banktitkok szabályozása. Az uniós országok közül utolsóként Ausztria is nyitottabbá vált, s

ennek szellemében már nemcsak jogerős bírósági végzés ellenében szolgáltat adatokat a területen elhelyezkedő pénzekről, hanem megalapozott gyanú esetén is. A híres svájci diszkréción pedig az ütött rést, hogy mivel a UBS pénzügytéz alkalmazottai segítettek gazdag amerikaiaknak vagyonuk külföldre menekítésében és adóhatóság előli eltitkolásában, Washington nyomására az alpesi ország parlamentje júniusban jóváhagyta banki adatok átadását a tengerentúli hatóságoknak.

Svájc egyébként Ausztriával és az adóparadisomnak számító legtöbb országgal – jelesül Liechtensteinnel, Luxemburggal, Andorrával, Monacóval, Szingapúrral és Hongkonggal – együtt már kinyilvánította, hogy a jövőben nem csupán adócsalás, hanem adóvéde esetén is együttműködik a legfeljettebb államokat tömörítő Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagjainak adóhatóságaival, elfogadja azok előírásait, s megalapozott indokok esetén feltárja állampolgáiraik náluk vezetett számláinak adatait. A szakemberek abban reménykednek, hogy mindezek alapján 2014-ig az EU és Svájk között is fokozatosan megindulhat az adatáramlás.

Magyarország törekszik az érintett államokkal kötött egyezmények módosítására és további megállapodásokra, ennek érdekében a kétoldalú egyeztetések több



Bankportál Svájcban. Adatok zár alatt

államal megindultak – közölte a HVG-vél a Nemzetgazdasági Minisztérium (NGM) sajtóosztálya. Az is gondolkodtába ejtheti az adóparadisomokban vagyonukat tartókat, hogy az ott fizetett kamatadó mértéke a mostani 20-ról 2011-től 35 százalékra emelkedik, ami már 15 százalékponttal lesz magasabb a hazainál. Svájcban viszont kamatadó csak a magán-számlákra és csak a kamatjellegű bevételeken van, tehát a cégek által az alpesi országban vezetett számla kamatadómentes. Úgy tudni, a svájci adatkiadás nélkül szeretnék kiterjeszteni az adófizetést a cégekre és az árfolyamnyereségre, de ennnyivel az EU nem elégszik meg.

Bílbók Botond, a Concorde Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója úgy véli, természetesen, hogy a nagyobb vagyonokat tulajdonosai kockáztatják. Montvai szerint azonban sokan a válság miatt megszaporodott banki hitelezés hatására kénytelenek lesznek külföldi forrásaik egy részét hazahozni. Különösen akkor, ha a hazai gazdaság növekedésnek indul – igaz, akkor vélhetően a bankok pénzcspajjai is jobban megnyílnak. A Gutmann Banknál arra számítanak, hogy a magyarországi vállalateladásokból befolyó pénzek továbbra sem itthon kötnék ki. Már csak azért sem, mert a cégaladásból származó jövedelmet 25 százalékos kulccsal kell leadni. Ezért is javasolja Nagy Boldizsár, a BNP Paribas magyarországi vagyongazdálkodási üzletágának ügyvezető igazgatója, hogy az új vállalkozásba befektetett pénzek váljanak adómentessé. Fontos lenne még a hazai politikai kockázatok mérséklődése, az MKB Bank ügyfelei ugyanis e rizikó túlsúlyos mértékét jelölték meg kinti vagyongazdálkodásuk okán.

Ha valaki nem élt az adóamnestiával, ám külföldi vagyona később még az APEH tudomására jut, ez év elejétől ugyanolyan szankciókra számíthat, mint amikor magyarországi jövedelmét titkolja el. Az ilyenkor fizetendő adó mértéke az általános szabályok szerint attól függ, milyen jogcímen és mikor történt a jövedelem megszerzése – tájékoztató az NGM. Az idei bevallás ugyanis csak a 2009-ben megszerzett jövedelemre vonatkozhat, míg a korábban megszerzetteket – az elévülési időn belül – csupán önellenőrzéssel lehet bevallani a szerzés évében hatályos adómentékek szerint. Ez évtől viszont az önkéntes bevallás vagy az adóhatóság általi jövedelemfeltárás esetén az eltitkolt, illetve be nem vallott jövedelemnek a mindenkor általános szabályok alapján

kell adózni. E tekintetben édes mindegy, hogy valaki külföldre menekíti jövedelmét vagy kint szerez beföldön adózó jövedelmet. Az előírt határidőben be nem vallott jövedelem után a szankció is az általános szabályok szerint alakulnak. Vagyis adóhatósági ellenőrzés esetén az adómegállapítás adóévének megfelelően

kell megfizetni az adót az adóbírsággal (ami akár az adóhiány 75 százaléka is lehet) és a mindenkor jegybanki alapokat kétszeresére rúgó késedelmi pótlékkal megfizelve, míg önellenőrzés esetén a tökésszeg utáni szankció a jegybanki alapokkal megegyező önellenőrzési pótlék.

CSABAI KÁROLY

PÉNZVÁLTÓK ÁRFOLYAMAI

Kilengésszám

Az erősen ingadozó forintárfolyam extra hasznót hajt a pénzváltóknak, amelyeknél többnyire most is előnyösebb árat találni a forgasft, mint a bankoknál.

Július közepén 280 forint alá süllyedt az euró árfolyama. A csoda három napig tartott. Utána ismét a 290-es szintet kószolhatta a közös európai valuta, azok az utazók pedig, akik a forint erősödését látva éppen indultak volna, hogy beszerezzék a szükséges eurót, valószínűleg szitkozódhattak. Nem így a pénzváltók, akik az erős árfolyamkilengések idején keresnek igazán. Amikor a magyar valuta egy-másfél nap leforgása alatt 10 forintot is veszít értékeből az euróhoz képest, általában extraprofitot vágnak zsebre, ugyanis vételi árfolyamaikat csak fokozatosan illesztik a gyorsan mozgó piaci kö-

zépárfolyamhoz, így időlegesen növelni tudják árrésüket. Fordított esetben, tehát a forint váratlan erősödésén is kereshetnének, csakhogy az ilyen irányú ármozgás ritkább.

A gyengülő forint hasznót hajthat be-ki azzal is, hogy felértékeli korábban betárolt euróeszközleiket, ám ez az időleges nyereség elolvad, amikor a forint ismét jó passzban van – győzködték a HVG-t a megkérdezett pénzváltók. „Az árfolyamkilengések igazi haszna abban van, hogy megnövel a forgalmat” – jelölte meg a nyereségek forrását a HVG-nek Gillich László, a győri székhelyű Ciklámen Tourist kereskedelmi igazgatója. Erős forintgyengülés esetén ugyanis a megszokott két-háromszorosára nő a valutaváltás az iroda Correct Change néven működő országos pénzváltóhálózatában.

A roham különféle okokra vezethető vissza.

Míg tapasztalataik szerint Budapesten ilyenkor általában a spekulánsok váltják át a korábban olcsóbban vásárolt eurójukat forintra, Nyugat-Dunántúlon az Ausztriában dolgozó magyar vendégmunkások forintot is igényelnek ebben az időszakban eurómegtakarításaiért. Az euróváltás adja egyébként a meglehetősen szűk árréssel dolgozó Correct Change forgalmának 90 százalékát. A néhány forint különbséggel eladott és vásárolt valuta miatt viszont szűk a pénzváltó mozgástere, emiatt sokszor napon belül is módosítja az átváltási árfolyamot, ha a piaci mozgások vagy a közvetlen konkurencia lekördözése miatt erre szükség van. A nyereség csak úgy garantált, ha a cég tartja magát a jelmondatához: amit ma megve-



Pénzváltó a fővárosban. Amit ma megvehetsz...