

Magyarországi privátbanki vagyonok

Megszedd magad

Gyarapszik a hazai legmódosabbak vagyona, ám azt részben továbbra is külföldre viszik. Nemcsak azok, akiket riaszt a magyarországi és az uniós választások eredménye, hanem azok is, akik a kormány jóvoltából olcsó friss pénzhez jutnak.



HORVÁTH SZABOLCS

részben a privátbanki szektorba áramlik azoknak a kormányzati klientúrához tartozó, állami megrendelésekben dúskáló üzletembereknek a felszabaduló tőkéje is, akik olcsó uniós vagy hazai, például jegybanki eredetű forrásokból javíthatták a likviditásukat, válthatták ki régi, drága hiteleiket. Belőlük virágozhatnak fel az új nemzeti bankrendszerhez tartozó pénzintézetek elitklubjai, átrendezve a szektor struktúráját. A privátbanki vagyonok háromnegyedét ugyanis most hat, egy kivétellel külföldi tulajdonú nagybank – OTP, Raiffeisen, MKB, Erste, CIB, K&H – fialtatja. Ebből az OTP részesedése közel 30 százalékos (több mint 850 milliárdos), vagyis nagyjából akkora, mint a mérlegfőösszegek összevetésében. A Raiffeisen és az MKB által menedzselte vagyon pedig megközelíti a 300-300 milliárdot.

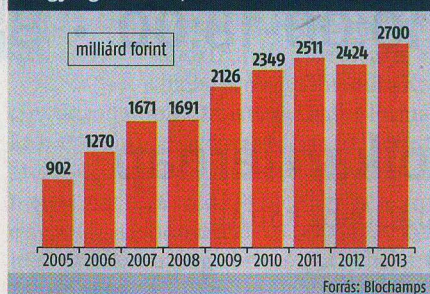
Ám a pénzügyi helyzetükön javítók nem csak a magyar bankrendszert táplálják – hívja fel a figyelmet Karagich István, a BloChamps pénzügyi tanácsadó cég vezetője. Legfrissebb elemzésükben ugyanis azt jósolják, hogy bár államcsődtől az idén senki sem tart, mégis enyhén növekszik a vagyonok külföldre vitele: a hagyományosan évi 200–300 milliárd forintra becsült összeg évi 20–50 milliárddal emelkedhet. A kedvenc célpontok változatlanul Ausztria, Németország, Svájc, Liechtenstein, Málta vagy a Benelux államok, Ázsia viszont nem tartozik közéjük. Igaz, Ausztria és Luxemburg után előbb-utóbb valószínűleg az unión kívüli Svájc is feladja azt a kiváltságot, hogy a betétes kilétének feltárása nélkül utalja át a kamatadót az ügyfél hazájába. Valószínűleg emiatt Svájcban a vagyonok ideáramlása is megindult – legalábbis Kállay András, az Erste Bank igazgatójának tapasztalatai szerint. Karagich egy érdekes ellentmondásra is rávilágít: korábban, zömmel adóeltitkolási céllal, szürke- vagy

A SZELEKCIÓ ÉVE LESZ 2014 a magyar privátbanki piacon – jóslják a szakértők. Elégedetten nyugtázva, hogy a leggazdagabb kliensek vagyona tavaly – a 2012-es pánikszerű vagyonkiemlések vagy a devizaadósságok visszafizetése miatti csökkenés után –, több mint 10 százalékkal megugorva, 2700 milliárd forintra nőtt. Várakozásaik szerint ezt a tempót az idén is tarthatják a növekedési hullámot már eddig is a leginkább meglovagló szolgáltatók: a széles spektrumú OTP, a pénzüket hazahozók által favorizált Raiffeisen, illetve az állami holdudvarhoz tartozó FHB és Takarékbank.

A gyarapodást kisebb részben a külföldre adóintézkedések nyomán hazahozott vagyonok táplálják, ennél sokkal jelentősebb hatása lehet az idén startoló bizalmi vagyonkezelésnek – remélik egyes bankemberek. Az új Ptk. szerint

már a magánvagyonukat is fenyegető felelősségvállalás alól kibújni igyekvő cégvezetők névtelenné tett pénzeit például valószínűleg valamelyik privátbanki szolgáltatónál helyezik majd el a „bizalmasok”. S bár hivatalosan a befektetések felpörgetése volna a fő cél,

A magyarországi privátbanki szolgáltatók összesített adatai a kezelt vagyon nagysága szerint, 2005–2013



Európában lévő banki magyar vagyonok 2012 végén^a

	millió euró
Anonim betétek^b	
Utalások a NAV-nak ^c	3,40
Összes kamatadó az utaltak alapján	4,53
Összes becsült kamatösszeg	12,95
Összes becsült vagyon ^d	647,62
Nevesített betétek az EU-ban	
Kamatok a magyarok bankbetéteire	43,67
Bevallott adó a NAV-nak	0
Becsült vagyon ^d	2 183,33
Összes becsült vagyon	2830,95

^a Becslés a Nemzeti Adó- és Vámhivatalnak átutalt összegek alapján. ^b Svájcban, Ausztriában és Luxemburgban. ^c Az anonim betétek kamatadóját 35 százalékos, ennek az anyaország a 75 százalékat kapja meg. ^d 2 százalékos euróbetéti kamat esetén. Forrás: BloChamps

feketepénzek iszkoltak ki az országból, ma viszont – az adóparadicsomokat felszámoló nemzetközi egyezmények hatására is – inkább „halványszürke” vagy tiszta (adózt) pénznek távoznak. Míg azonban az előbbieket harmada-fele visszajött, és „kimosva” itt-hon dolgozott tovább, a mostani pénzkivívők nem érdekeltek a vagyon hazahozatalában, hiszen itthon olcsón finanszírozhatják a vállalkozásaikat.

Miközben a nyugati féltekén megszo-kott, hogy a privátbanki üzletág haszna csekély is lehet, a korábban különösebb kockázatvállalás nélkül is tíz százalék feletti éves hozamokkal kényeztetett, körülbelül 15-20 ezres hazai ügyfél-tábor sokkhatásként érték a véget nem érő jegybanki kamatvágások. A bankonként eltérő nagyságú, ám a nyugat-európai egymillió euróhoz képest szerény – néha már 20 millió, általában 50–70 millió, de maximum 100 millió forintos – megtakarítási küszöböt elérőknek személyre szabott szolgáltatást, saját tanácsadót nyújtó privátbanki világban a jegybanki alapka-matot négy százalékpont-tal meghaladó hozam már jó teljesítménynek számít. Ez most mindössze 6,5 százalék, amit sokan kevésnek éreznek, ám a kockázatvál-lalási hajlandóságuk csak lassan változik.

Márpedig a még most is igényelt 8–10 százalékos hozamot e nélkül nem célozhatják meg – mondja Katona Ildikó, az MKB privátbanki üzletágának vezetője. Szabó Sándor, a K&H privátbanki főnöke úgy látja, klienseik lényegesen nyitottabbá váltak az ésszerű kockázatvállalásra. Katona viszont attól fél, hogy a türelmetlenebb hozamvadászok nem mérlegelik a rizikót,

hanem átnyergelnek a bankoktól az extra-hozamot ígérő, felelőtlen befektetési ajánlattevőkhöz. Számos ügyfél más, merész stratégiát követ: szabad tőkéjéből a válság előtt százmillió, de a mostani árverésekre 60-70 százalékkal leértékelődő ingat-lant vesz, amire egyébként többnyire még az elit ügyfélkör sem kap lombardhitelt.

A VAGYONOK ÁTRENDZŐDÉSE MÁR LÁTSZIK
A vélekedik Nagy Bertalan, az Equilor privátbanki igazgatója. A privátbanki ügyfelek – akárcsak kicsiben a nullához közeli kamatozású bankbetétekből kiszál-ló „mezei” kliensek – befektetési alapokba, nagyvállalati kötvényekbe vagy állampapírokba csoportosítják át a pénzüket, de rákaptak az idei évtől a pénzintézetek között szabadon hordozható, adókedvezménnyel járó tartós befektetési számlára is.

„Az állam nemcsak szabályozóként be-folyásolja a privátbanki szektort, hanem kemény konkurenciát is támaszt neki” – szögezi le Karagich. Például a külföldről hazatérni hajlandó pénzeknek – kvázi újabb adóamnesztiaként, egyesek szerint pénzmosási lehetőségként – az állam-adósság finanszírozása fejében zöld utat adó stabilitási megtakarítási számlákkal. Csakhogy míg az állampapírok hosszabb távra kínálnak kamatprémiumot a betétekhez képest, a privátbanki ügyfelek zöme nem tervez 2-3 évnél továbbra. Egy 10–15 éves lejáratú értékpapírt csak akkor vesz-nek meg, ha menet közben is jól kiszállhat-nak belőle – toldja meg Katona.

A privátbanki szolgáltatók nemcsak a szerint szelektálnak, hogy mekkora hozamot tudnak termelni az ügyfelek-nek, hanem a tanácsadók megbízhatósága, szaktudása alapján is, ami felértékelődik akkor, ha az ügyfeleknek nagyobb rizikót kell vállalniuk. A tanácsadók azonban ilyenkor sem felelnek az ügyfél ál-tal elvárt gyarapodásért, a döntéseket ki-ki maga, a saját kontójára hozza meg. Jóllehet Nagy Bertalan sze-rint Közép-Európa egyik legszínvonalasabb és legolcsóbb privátbanki üzletága a magyar, arra egyelőre

nem lehet számítani, hogy a például ma-gukat Cipruson megegetett vagy az Orosz-országgal szemben kilátásba helyezett em-bargóktól elrettenő külföldiek ide telepítik át a vagyonukat – ehhez kiszámíthatóbb politikai, jogi és gazdálkodási környezet kell. ■ GYENIS ÁGNES

Lejáró Szép-kártyák

Tiszta lappal

Május végén nullázódik le a Széchenyi-pihenőkártyák egyenlege, az összeget a bankok visszaküldik a munkáltatóknak.

NEM CSAK A NYARAT IDÉZŐ KÁNIKULA miatt voltak tele a múlt hétvégén a hazai szállodák és panziók: töb-bükben azért nem lehetett már helyet foglalni, mert sokan igyekeztek az utolsó pillanatban elkölteni a Szép-kártyájukon maradt összeget. Annak 2012-ből származó része ugyanis elvész május 31-én. Igaz, nem kötelező az utazást e dátum elé időzíteni: a szemfülesek akár augusztusi nyaralásra, sőt a jövő téli belföldi síelésre is fordíthatják a tavalyelőtt cafeteriaként kapott juttatást, ha még májusban, előre leróják az árát. „Ha a hétvégén megy well-nesselni valaki, nagyon figyeljen arra, hogy ne vasárnap egyenlítse ki a szállás árát, amikor távozik a szállodából, hanem leg-később szombat éjfélig” – figyelmeztet Le-hoczky László, az MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft. ügyveze-tő igazgatója. A kibocsátó bankok – az OTP, az MKB és a K&H – az utóbbi hónapokban folyamatosan emlékeztették ügyfeleiket a lejáratra, s mostanság az utazási irodák és a szálláshelyek is masszív kampányba fogtak. Mindennek ellenére a legpesszimis-tább forgatókönyv szerint akár 2 milliárd forint is kárba veszhet a Szép-kártyákon. ▶

A Szép-kártyáéval megegyező adóterhű juttatá-sok összehatára*

Cafeteriaelem	Maximális összeg
Erzsébet-utalvány	8 000 Ft/hó
Munkahelyi étkeztetés	12 500 Ft/hó
Iskolakezdesi támogatás	30 450 Ft/év/gyerek
Helyi közlekedési bérlet	a bérlet értéke
Iskolarendszerű képzés	253 750 Ft/év
Önkéntes nyugdíjpénztári tagdíj-hozzájárulás	30 450 Ft/hó

*Összesen 500 ezer forint adható a kedvezményes 37,5 százalékos adókulccsal. Forrás: HVG-gyűjtés

enyhén növekszik a vagyonok külföldre vitele