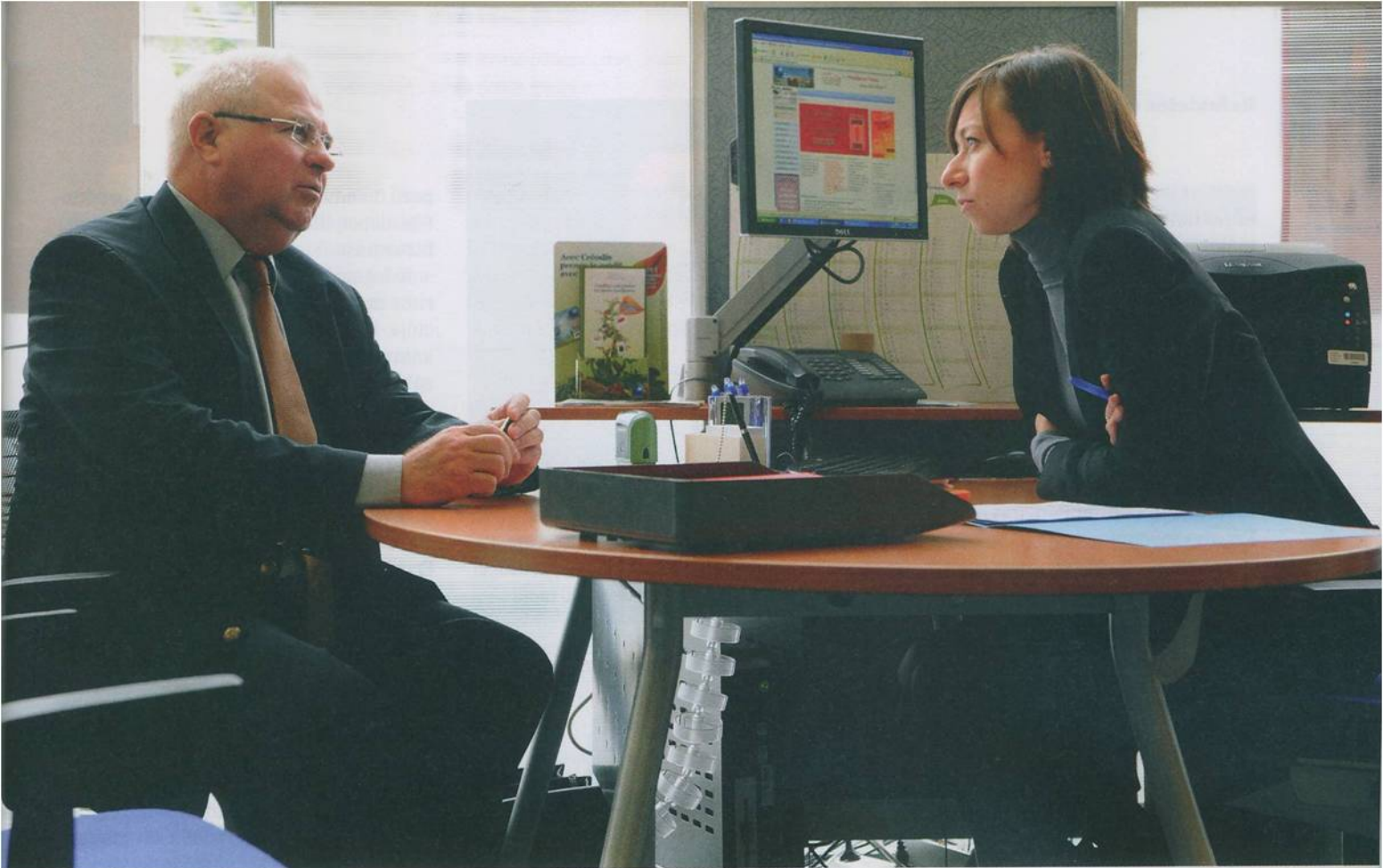




# Megkevert betétek

**MEGTAKARÍTÁS** Az utóbbi két évben felére estek a bankbetétek kamatai. Ennek ellenére még most is lehet találni akár két számjegyű ajánlatokat is. Azokhoz azonban hosszabb távú vagy kockázatosabb megtakarítás kapcsolódik.

**T**avalyelőtt májusban még 10 százalék felett volt a lakossági bankbetétekre adott kamatok átlaga, az előző esztendő második felében azonban 5 százalék alá esett a kamatszint. Ekkora hozam a kamatadó levonása után már az infláció ellensúlyozására sem elegendő. Ugyanakkor az átlagnál jóval magasabb kamatokkal honorálták a bankok, ha ügyfelük friss pénzt helyezett el vagy aktívan használta a bankszámláját.

A múlt év végén különösen sok kiemelkedő kamatozású betétet kínáltak azoknak, akik növelték megtakarításaik összegét az akciót hirdető bankoknál. Ezek az ajánlatok azonban azóta kifutot-

tak, így most elsősorban olyan betétekre lehet magas kamatokot kapni, amelyek mellé egy másik befektetés is társul. Ezeket a konstrukciókat azoknak kínálják, akik a megtakarításukat nem egy összegben szeretnék felvenni, és képesek azt többféle befektetés között megosztani a magasabb hozam és a kisebb kockázat reményében.

**ALAPOKKAL KOMBINÁLTAN** A kombinált megtakarítás a leggyakrabban egy rövid futamidejű bankbetétet és egy befektetési alapot foglal magában. A betett pénzt általában a bank által meghatározott mértékben kell megosztani a betét és a befekteté-

si alap között. A két résznek nagyon eltérők a feltételei. A betétnél fix futamidőre a meghirdetett kamatot fizetik, a befektetési alap hozamát viszont nem lehet előre tudni. A befektetési jegyek többségétől a jelentős árfolyam-ingadozás miatt csak hosszabb távon várható átlagosnál magasabb hozam elviselhető kockázat mellett.

Előfordul olyan párosítás is, amikor a rövid távú betét mellé nem befektetési alapot, hanem hosszú távú betétet kell elhelyezni, vagy életbiztosítást kell kötni. Az előbbinél pontosan kiszámítható az átlagos kamat. Az utóbbi viszont a befektetési alaphoz is hosszabb távú elkötelezettséget jelent. Mindhárom esetben azoknak cél-

szerű az ilyen ajánlatokat fontolóra venniük, akiknek a rövid futamidejű, magas kamatozású betétéhez kapcsolódó másik befektetés önmagában is megfelelő lenne.

**HOSSZÚ JÁTÉK** A betétmix típusú termékeket annak érdemes választani, aki a pénzügyi helyzetét hosszú távon is tervezni tudja, és a lekötésen keresztül élni szeretne az alacsony kockázat mellett elérhető kamatelőnyvel – mondta a *manager magazin* Karagich István, a BloChamps Capital Pénzügyi Tanácsadó Kft. ügyvezető igazgatója. Szerinte a befektetési alappal kombinált betét hátránya, hogy az alapok hozamai és a lekötött bankbetétek kamatígérete keveredhetnek egymással. Az ügyfél oldaláról kedvező és kihasználható rugalmasságot biztosít, hogy a jegyzési feltételek általában kellő szabadságot engednek a betétek mellett bizonyos eszközök felsorolásával a befektetőknek legjobban tetsző instrumentum kiválasztására. Így az ügyfél nem tudhatja előre, hogy lekötött betéti megtakarítása végül mekkora kamatot hoz. Az összetett feltételek miatt érdemes részletesen tájékozódni a betétmix elemeiről a lekötési szerződés aláírása előtt.

Karagich István szerint a betétmix a betétdalalon ugyan elvileg drága és rövid forrást – így akár veszteséget is – jelent az illető kínáló banknak, ám az ügyfél hosszú távú lekötése és a tervezhető, hosszú futamidejű forrás nyereség a hitelintézet számára. A BloChamps ügyvezető igazgatója azonban úgy véli, a hosszú forrás, valamint a díjak mint nyereség bőven „keresztfinanszírozzák” a banknak a betéti oldalon mutatkozó kismértékű veszteségét. A szakértő szerint akár több tízmilliárd forintos nagyságrendű is lehet a konstrukció hazai piaca.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete általános tájékoztató anyagokat és termék-összehasonlító táblázatot tesz közzé honlapján a kombinált megtakarításokról és betéti ajánlatokról – hívja fel a figyelmet egy lehetséges segítségére Binder István, a pénzügyi hatóság szóvivője. A felügyelet azonban nem ajánl egyetlen szolgáltatót vagy terméket sem, mert az ezzel kapcsolatos döntés az ügyfelek alapvető joga – teszi hozzá a szóvivő.

**KÉT SZÁMJEGY IS LEHET** A legmagasabb – 11 és 12 százalékos – kamatot az OTP Bank kombinált betétei adják. A hitelinté-



**Karagich István.** A betétmix típusú termékeket annak érdemes választani, aki pénzügyi helyzetét hosszú távon is tervezni tudja



**Binder István.** A felügyelet általános tájékoztató anyagokat és termék-összehasonlító táblázatot tesz közzé honlapján a kombinált megtakarításokról

zet HozamDuó és GenerációDuó konstrukciói egy két hónapos futamidejű, magas kamatozású betétből és egy hosszabb futamidejű befektetésből állnak. A HozamDuónál 3 vagy 3,5 éves futamidejű hozamvédett befektetési alap, a GenerációDuónál a Groupama Garancia Biztosító 6 vagy 10 éves Generáció Tőke megtakarítási Életbiztosítása kapcsolódik a rövid lejáratú betétéhez. A GenerációDuó Szumma befektetésénél új forrás elhelyezésekor a két hónapos betétre évi 12 százalékos, a HozamDuónál új forrás elhelyezésekor vagy tartós befektetési betétszámlán történő lekötéskor évi 11 százalékos kamattal jár. A bank hangsúlyozza azoknak nem tanácsos ezt a befektetést választani, akik várhatóan nem tudják a futamidő végéig megtartani a konstrukció részét ké-

pező 3 vagy 3,5 éves futamidejű befektetési alapot, illetve a 6 vagy 10 éves időtávú biztosítást.

A legegyszerűbb kombinált megtakarítás az Erste BetétPáros nevű konstrukciója. Ez egy 3 hónapos, 9,51 százalékos kamatozású és egy 12 hónapos, 5,92 százalékos kamatozású betét kombinációja. A bank másik két kombinált befektetése egy három hónapos futamidejű betétből és egy vele azonos összegű Erste Ingatlan Alap befektetési jegyekből álló csomag. Az Erste Duett Megtakarítás elhelyezése csak új forrásból lehetséges, az Erste Dupla Megtakarítás elhelyezéséhez nem szükséges új forrás.

A legújabb és legösszetettebb befektetési kombinációt az MKB kínálja. A hitelintézet január 17-én indította el Portfólió Kombinált Betét konstrukcióját. Ennek keretében az ügyfél 10 százalékos „építőkockákból”, termékcsoportokból építheti fel a kockázatvállalási hajlandóságához és hozamvárásához illeszkedő egyéni csomagját. A Forint Portfólió Kombinált Betét 3, 6, 9 vagy 12 hónapos betétből és az MKB saját kibocsátású, változó kamatozású, valamint strukturált kötvényeiből áll. Az építőkockákon belül az ügyfél természetesen oszthatja meg a pénzt, de a minimális összegeket figyelembe kell vennie a portfólió kialakításánál, és a betéti rész aránya nem lehet magasabb 80 százaléknál.

**ÁRUKAPCSOLÁS** Többféle hosszú távú lekötött betétet kínál akciósan a CIB Bank is. A Betétmix Duó és Trió nevű konstrukciók lényege, hogy az első kamatperiódusban garantált 7, illetve 9 százalékos kamatért cserébe az ügyfélnek különféle megtakarítási lehetőségek közül kell választania. Ilyen kiválasztható opció például a befektetési jegy vagy forintkötvény vásárlása, hosszú távú forintbetét lekötése, valamint egy életbiztosítás megkötése. Az euróalapon kínált CIB Kombinált Betét nevű betétmix-konstrukcióban a megtakarítás fele évi 3 százalékos kamattal, a másik fele 3 hónapos betétre köthető le, ami mellé CIB euró befektetési jegyek és eurókötvények választhatók.

A Raiffeisen Mix Kombinált Forint Betét felerészről egy két hónapos lekötött betétből, felerészről a Raiffeisen Alapkezelő valamelyik alapjából áll. A bank a lekötött betétben elhelyezett összegre 7 százalékos kamatot fizet. A Raiffeisen Mix Kombinált Euró Betét 50 százalékosan

egy 6 hónapos akciós lekötött betéti részből és 50 százalékból a Raiffeisen Capital Management Bank által forgalmazott euróbefektetési jegyekből áll. A 6 hónapos euróbetétben elhelyezett összegre a bank 3 százalékos kamatot fizet.

A Citibanknak két olyan betétmix-konstrukciója van, amely 70 százalékos lekötött betét és 30 százalékos befektetési jegy kombinációja, egy hónapos lekötéssel, amely friss forrásnál 7, meglévő forrásnál 5 százalékos kamatot nyújt a lekötött betéti részre. Az ügyfelek mintegy 170 alapjegyei közül válogathatnak. A banknak további két olyan betétmix-konstrukciója van, amely 50 százalékos lekötött betét és 50 százalékos Multifund befektetési egységekhez kötött vegyes életbiztosítás kombinációja, két hónapos lekötéssel, amely friss forrásnál 7, meglévőnél 5 százalékos kamatot nyújt a lekötött betéti részre. Ezenkívül két ajánlatuk van, amelyben a lekötött betét 30 százalékos, a fennmaradó 70 százalékos pedig strukturált devizakötvény lehet, ezek két hónapos lekötésre vonatkozó ajánlatok, ahol friss forrásnál 7, meglévőnél pedig 5 százalékos a kamat.

## Kombinált befektetési konstrukciók

| Konstrukció                          | Elérhető betéti kamat (%) | Feltétel                        |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| CIB Betétmix                         | 9                         | hosszú távú befektetések        |
| Citibank kombinált betétlekötés      | 7                         | befektetési jegyek              |
| Erste BetétPáros                     | 9,51                      | 3 és 12 hónapos betét           |
| Erste Duett                          | 4,5                       | befektetési jegyek              |
| Erste Dupla                          | 6,5                       | befektetési jegyek              |
| K&H mix                              | 9                         | befektetési jegyek              |
| MKB Portfólió Forint Kombinált Betét | 10,6                      | MKB-kötvények és életbiztosítás |
| OTP HozamDuó Trend Fix               | 11                        | befektetési jegyek              |
| OTP HozamDuó Reál III.               | 11                        | befektetési jegyek              |
| OTP Hozam GenerációDuó Szumma        | 12                        | életbiztosítás                  |
| Raiffeisen Mix Kombinált Betét       | 7                         | befektetési jegyek              |
| Sopron Bank Gondoskodó Forint Betét  | 8                         | kétéves betét                   |
| Sopron Bank Gondoskodó Euró Betét    | 4                         | kétéves betét                   |

Forrás: céggörök

Tartós befektetési számlára vonatkozó szerződést kötő ügyfeleknek négyféle konstrukciót kínálnak, amelyekben 50 százalékos a kamatozó bankbetét és 50 százalékos a befektetési jegy aránya, 6, illetve 12 hónapos lekötéssel friss forrás esetén a kamat 7, meglévő forrás esetén 5 százalékos a kamatozó bankbetét részre. Kí-

nálatukban 35 befektetési alapjegyei közül választhatnak a kliensek. A Sopron Bank Gondoskodó betét forintban és euróban kínál rövid és hosszabb lejáratú betétek kombinációjából álló konstrukciót. A két hónapos és kétéves betéti rész kamata forintnál 8 és 6,4, eurónál 4, illetve 2,25 százalékos.

Giczi József