

ÓVATOSSÁ VÁLTAK A GAZDAGOK

Privátbanki kezelt vagyon alakulása*

(Magyarországon, milliárd forint)



* Kizárólag privátbanki és kiemelt privátbanki ügyfelek.

Grafika: manager magazin

Forrás: BioChamps Capital

PRIVÁT BANK Bár a hazai magánbefektetők vagyonának külföldre áramlása lelassult, a korábban megszokott-nál jóval visszafogottabb mértékű növekedésre lehet képes az idén a magyar privátbanki piac.

Tovább lassul az idén a hazai szolgáltatónál kezelt privátbanki vagyon növekedése: legalábbis erre engednek következtetni a nagyobb szereplők nyilatkozatai. Az egészen a múlt évig rendre két számjegyű növekedést produkáló és mára több mint 2500 milliárdossá duzzadt piacon kevés az új ügyfél, a piac nem kedvez a gyors bővülésnek. A lapunknak nyilatkozó szereplők számai alapján vegyes a kép. Érezhető növekedésről csak az MKB Private Banking és az Erste számolt be a manager magazinnak, a többi szolgáltatónál vagy nem volt szignifikáns változás, vagy egyelőre nem nyilatkoztak az üzletágukat érintő vagyonváltozásokról. Az OTP Banknál viszont emlékeztettek arra: a jelenlegi válság visszavetette a privátbanki piac növekedési lehetőségeit, és ez nem csak Magyarországra igaz. A globális vagyonos piac mindössze 1,9 százalékkal tudott emelkedni tavaly. Az OTP Private Bankingnél ugyanakkor még a válság legkeményebb évében – 2008-ban – sem esett vissza a kezelt vagyonállomány, az utóbbi három év átlagában pedig a kezelt állomány éves szinten több 9, míg az ügyfél-szám csaknem évi 5 százalékkal nőtt.

VISSZAFOGOTT BŐVÜLÉS Pedig a privátbanki üzlet az elmúlt években egyáltalán nem volt rossz: a magyarországi piacot hosszú évek óta vizsgáló BloChamps Capi-

tal Pénzügyi Tanácsadó Kft. adatai szerint a 2011 végéig számított három év alatt csaknem másfélszeresére bővült a privátbanki ügyfelek vagyona, az ügyfélszámlák száma pedig több mint 30 százalékkal nőtt az utóbbi három évben Magyarországon. A tanácsadó cég felméréséből azonban az is kiderül, hogy a növekedés tempója lelassult. Tavaly a kezelt vagyon nagysága a korábbi 25,72, illetve 10,49 százalékos emelkedés után már csak 6,90 százalékkal bővült. Az ügyfélszámlák száma pedig 10,70, majd 10,63 százalékos növekedés után már csak 6,49 százalékkal emelkedett.

A tavalyi növekedés így is irigylésre méltó a bankszektor más ágazataihoz képest. A kereskedelmi bankok betétállománya ugyanis 2011-ben csak 5 százalékkal nőtt, hitelállományuk viszont 2,7 százalékkal csökkent. A privátbanki üzletág szolid növekedését felértékeli az is, hogy a BloChamps munkatársai tavalyi összesítéseik során a privátbanki és a kiemelt privátbanki üzletági adatokra vonatkozóan közölt információkat, igyekezve ezzel kizárni kimutatásaikból a szolgáltatók (3–30 millió forint számlaállományú) prémium ügyfélkörét, egységes piaci elvárásaként megfogalmazva, hogy az általános statisztikákban a szektor üzletágaként a szegregált szinteket elkülönítve szerepeltesse, ugyanis a korábbi években a banki adatközlések ezt nem mindig vették figyelembe.

LASSULT A VAGYONTRANSZFER A privátbanki szolgáltatók számára az idei év egyéb nehézségeket is tartogatott: 2011 végén kisebbfajta pánik alakult ki a hazai pénz- és tőkepiacon, amelynek láttán több magánbefektetőnek is megremegett a keze. Ennek nyomán néhány hét alatt súlyos milliárdokban mérhető befektetések hagyták el az országot, a bankfiókokban a szokásosnak a többszörösére növekedett a készpénzfelvétel, az osztrák határ menti bankok pedig a magyar ügyfeleknek szánt óriásplakátokat helyezték el a főutak mentén. A BloChamps múlt évi összefoglalójában írta: ekkor fordult elő először, hogy a közeposztály tagjai által transzferált pénz mennyisége néhány hétig túllépte a privátbanki ügyfélkör által külföldre irányított vagyon összegét. A társaság adatai szerint a pénzüket nem profi módon kezelő, jellemzően a társadalmi közép- és felső középréteghez tartozók több mint havi 60 milliárd (hetekre lebontva 10–30 milliárd) forintot csoportosítottak át.

A múlt év végén és ez év elején meginduló vagyontranszfer ugyanakkor a privátbanki üzletágak vagyonára nem jelentett akkora csapást, mint az első pillantásra látszott: egyrészt a vagyonos ügyfelek nagy része eddig is tartott külföldön pénzt, és megfelelő mértékben diverszifikálja a vagyonát, másrészt a most külföldi számlát nyitók nagy része a közeposztályból került

Nagyot lépett előre az Erste

A hazai privátbanki piac szempontjából igen jelentős állományátvétel történt augusztusban: az Erste Bank bejelentette, hogy ő és az Erste Befektetési Zrt. átveszi a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepének wealth management üzletágát. A tranzakció mintegy 400 ügyfél közel 60 milliárd forintnyi vagyonának kezelését érinti. A megállapodás értelmében a Gazdasági Versenyhivatal és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jóváhagyását

követően a BNP Paribas Hungary wealth management üzletágának kezelésében lévő ügyfelek és szolgáltatások, valamint az üzletág pénzügyi kötelezettségei és követelése az Erste Private Banking kezelésébe kerülnek át. Az Erste a lépéssel érezhetően nagyobb szerepet képvisel a hazai piaci tortából. Jelasity Radován elnök-vezérigazgató szerint az üzletág átvételével piaci részesedésük az eddigi 9-ről 12 százalékra nő, amellyel már belépnek a

magyarországi privátbanki szolgáltatók legfelsőbb körébe.

Az Erste Bank és a BNP Paribas a tranzakció kapcsán kiadott közleményben egyaránt meggyőződését fejezte ki, hogy az átadás-átvétel zökkenőmentesen zajlik az ügyfelek számára, tekintve, hogy a jelenlegi ügyfélkapcsolati menedzsereket is átveszi az Erste Bank, valamint jelentős átfedés található a két cég termékínálata között.

ki, vagyis jellemzően azok közül, akik néhány millió, esetenként néhány százezer forintos megtakarításuknak kerestek biztonságosabbnak vélt helyet.

Ez a folyamat viszont mostanra lecsendesedett. Szabó Sándor, K&H Bank privátbanki igazgatóságának vezetője szerint voltak ügyfelek, akik számlát nyitottak külföldön, de ezekre a számlákra nem áramlott ki jelentős vagyon, csak „biztonsági tartalék” céljából nyitották meg. Holics Balázs, a Friedrich Wilhelm Raiffeisen Private Banking üzletágvezető-helyettese szerint pedig 2011 végén és 2012 elején volt egy néhány hónapos időszak, amikor jelentősen megnőtt az érdeklődés a külföldi számlanyitás iránt, ugyanakkor ténylegesen csak néhány milliárd forint (a kezelt vagyon 1-2 százaléka) hagyta el az üzletágot. Mostanra az ilyen jellegű vagyontranszfer megszűnt, sőt, a korábban külföldre távozott vagyon egy része visszatért. Az MKB Private Bankingnál szintén úgy tapasztalták, hogy teljesen megállt a folyamat, az adóamnesztia miatt pedig az MKB-nál is szerény mértékű visszaáramlást figyelnek meg.

MINIMÁLIS KOCKÁZATVÁLLALÁS A kedélyek megnyugvása a piacon ugyanakkor nem vezetett a kockázatvállalási hajlandóság számottevő emelkedéséhez, vagyis továbbra is a gyorsan mozgósítható, minimális kockázatú befektetéseket keresik a gazdag ügyfelek is. Dócs János, a CIB Bank Zrt. Private Banking igazgatója szerint a válságban tapasztalt kockázatkerülés és az elérhető magas banki betéti kamatszintek

Biztonságra vágnak Svájcban is

A svájci privátbanki szolgáltatók kiemelt figyelmet fordítanak a kockázatkezelésre, miután a vagyonos ügyfelek a biztonságos befektetéseket keresik – idézte a Bloomberg hírügynökség Patrick Odier-t, a svájci bankszövetség (SBVG) elnökét. Sergio Ermotti, a Svájcban piacvezető UBS AG vezérigazgatója szerint pedig az ügyfeleket „megbénítja” a vagyonvesztéstől való félelem a volatilis pénzpiacokon, és az egyre inkább erodálódó svájci banktőkét helyett már elsősorban a megtérülési mutatók tehetik vonzóvá a helyi privátbanki piacon érdekelt pénzügyi szolgáltatókat.

hatására az üzletágban elindult tendencia – amely a befektetési portfóliókon belül az értékpapírok arányának növekedését mutatta a betétekkel szemben – az elmúlt időszakban megállt, kismértékben visszarendeződést mutat. Ez a tény is alátámasztja az ügyfelek kockázati étvágának tekintetében a konzervatívabb megközelítés térnyerését – tette hozzá az igazgató. Az OTP Banknál pedig úgy látják: a válság egyik legfontosabb tanulsága az, hogy a hozam/kockázat összefüggés sokkal erőteljesebben jelent meg az ügyfelek, a tanácsadók és az üzletágvezetők gondolkodásában. Az ügyfelek kockázatviselési hajlandósága a válság alatt drasztikusan vissza-

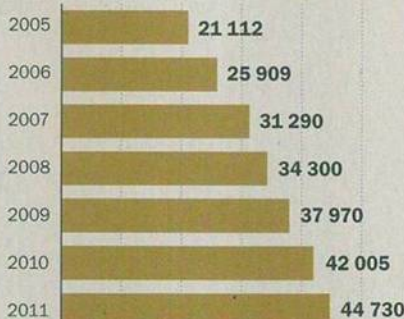
esett: 2008 végére pár hónap alatt az öt évvel korábbi szintre zuhant a privátbanki portfólión belül az értékpapír/betéti arány. Az elmúlt évek piaci teljesítményei miatt ugyan kezd visszafordulni ez a folyamat, de még mindig nem sikerült elérni a válság előtti szinteket – tájékoztatták a manager magazint a hitelintézetnél. Holics Balázs szerint sem változott alapvetően a helyzet: továbbra is a rendkívül konzervatív befektetési szemlélet a jellemző, ügyfelek átlagosan mindössze 5 százalék körüli részvénykitettséggel rendelkeznek, miközben a lekötött betétek aránya meghaladja az 50 százalékot. Kállay András, az Erste privát és prémiumbanki üzletágának igazgatója szerint a banki betétek népszerűsége mellett a befektetési termékekkel az egyszerűbb, kevésbé komplex és rövidebb futamidejű termékek felé fordultak az ügyfelek.

A KISZOLGÁLÁSON VAN A HANGSÚLY A növekedési lehetőségek szűkülése viszont bizonyos szempontból használ is a hazai privátbanki piacnak: a BloChamps felmérése szerint a 2011-es szolgáltatói erőssorrendek rövidesen alapvetően átalakulhatnak. Azok a szolgáltatók, amelyek nem nyitnak a nyugati értelemben vett ügyfélközpontú kiszolgálás irányába, piacot veszítenek. Így a privátbanki ügyfelekért folytatott versenyt végre nem a betéti konstrukciók licitharca, hanem sokkal inkább szakmai fejlesztések kísérik majd, és megnő a jelentősége annak, hogyan reagálnak a szolgáltatók az akvizíciós csatornák és lehetőségek besűkülésére.

Barát Mihály

Privátbanki ügyfelek száma*

(Magyarországon, fő)

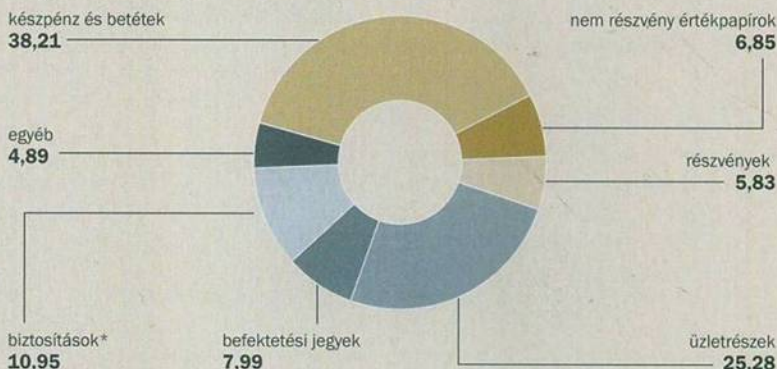


* Kizárólag privátbanki és kiemelt privátbanki ügyfelek.

Grafika: manager magazin

Pénzügyi eszközök megoszlása

(magyar háztartásoknál, 2012. I. fél év, százalék)



* Nyugdíjpénztári díjtartalékokkal együtt.

Forrás: BloChamps Capital, MNB