

Bezárul a magyar gazdagok klubja

Az előző év végén mintegy 35 ezer ügyfél 1500 milliárd forintját kezelhették Magyarországon a privátbanki (pb) üzletágban – derül ki a BloChamps pénzügyi tanácsadó cég legfrissebb, még nem publikált elemzéséből. Míg azonban két év alatt a kezelt vagyon növekedése 150 százalékos volt, az ügyfélszám alakulását sokkal nehezebb megbecsülni. Bankonként eltér ugyanis, hogy milyen összeghatár felett kezelik kiemelten a gazdagabb ügyfeleket. Karagich István pénzügyi igazgató lapunk érdeklődésére elmondta: valószínű, hogy akik eddig nem kerültek be a pb-körbe, azok – legalábbis nagyobb számban – már a jövőben sem fognak, jelenleg inkább az ügyfélszám csökkenésére lehet számítani. Ez nem azt jelenti, hogy elszegényednének a mai pb-ügyfelek, inkább a közjük kerülés értékhatára tolódik felfelé, ezt indokolja Karagich szerint a szakmai szempontok

mellett a piaci szereplők várható koncentrációja és a vagyonnövekmény is. A pénzügyi eszközök piacairól szóló uniós irányelv (MiFID) teljes körű hatálybalépése is alkalmat teremt az ügyfélkör rostálására. A korábban ezen a téren számháborút folytató bankok is nyilvánvalóan egyre inkább belátják, hogy a pb-területen a mennyiségi mutatók helyett a minőségre érdemes helyezni a hangsúlyt.

A szakember szerint a vagyon eddig tapasztalt szárnyalásának is van határa, lecsengett ugyanis az éveken keresztül érvényesült multiplikátor hatás. Az alacsony bázisról induló szerves fejlődés eddig összességében kiváló pénz- és tőkepiaci klímában zajlott. Ma már viszont a pb-terület sem újonnan előkerülő ügyfelekre és vagyonokra, sem „hozamesőre” nem számíthat. Karagich szerint a 2008. évi vagyonnövekmény 15 százalék körüli lesz.

PB-VAGYON

(MILLIÁRD FORINT)

2005	1000
2007	1500
2008	1700

Forrás: BloChamps-becslés

► A BloChamps becslése szerint a pb-ügyfélként nyilvántartott 35 ezer fő tulajdonképpen 15–17 ezer vagyonost takarhat. A gazdagabbak ugyanis pénzüket több (bel-, illetve külföldi) piaci szereplőnél tartják. A jellemzőnek 2-3 vagyonkezelő számíthat, az ennél kevesebb és több már ritkábban fordul elő.

NAPI