

Menti a pénzt a középosztály?

A privátbanki üzletágról rendszeresen elemzéseket készítő Blochamps Capital vezetője, Karagich István lapunk érdeklődésére elmondta: feltételrendszerét tekintve jobban felépített a jelenlegi „adóamnesztia” a korábbinál. Nem ez azonban a bevezetés ideális időpontja – tette hozzá. Azt a réteget bizonytalanítják ugyanis leginkább el egyes fejlemé-

nyek – alkotmánybíróvási hatáskör megnyirbálása, öt évre visszamenőleges hatályú adóztatás, a magánnyugdíjpénzek államhoz csatornázása –, amelyet bele lehetne vonni az érintettek körébe.

A Blochamps legfrissebb elemzése szerint Magyarországon az elmúlt tíz év adópolitikájának következménye, hogy racionális üzleti megfontolások alapján az ügyfelek megtakarításaik egy részét nyugati vagy ázsiai pénzintézeteknél helyezik el. Egy magyarországi számlán fekvő 100-200 millió forint mértékű likvid megtakarítás mellett nem életszerűtlen feltételezni, hogy legalább ekkora megta-

ketően megnőtt a 200 millió forint feletti likvid vagyonnal rendelkezők körében a vagyontranszfer mértéke.

A friss tendenciákban fontos változás lehet – hívta fel a figyelmet Karagich –, hogy míg a vagyonkiáramlás korábban első-

VAGYONTRANSZFER BECSÜLT MÉRTÉKE

	Érintett (ezer fő)	Transzfer (ezer euró/fő/év)	Érték (milliárd forint)
Korábban	10	100	275
Újonnan csatlakozók	30	5	41,2

Forrás: Blochamps

sorban a politikai és a gazdasági elitet, valamint a szürke- és feketegazdaság szereplőit érintette, addig a jelenlegi folyamatok részeként a vagyontranszfert generáló csoportok korábbi évek-

ben vizsgált tagjai minden bizonnyal kiegészülnek a középosztály pénzügyi tekintetben óvatosabb, ráadásul nagyszámú képviselőivel. Az adóváltozások egy része a Blochamps szerint is hizlalhatná a megtakarításokat – több pénzügyi szolgáltató is

ilyen értelemben nyilatkozott az elmúlt hetekben –, ezáltal szolgálhatná egy erős privátbanki alsó-közép ügyfélréteg növekedését. Benyomásaik szerint viszont a magántulajdon kormányzati kezelésével kapcsolatos tapasztalatok a környező országok pénzügyi szolgáltatóinál való számlanyitásra készíthetnek a 20-100 millió forintos megtakarításokkal rendelkező, befektetéseit eddig szinte kizárólag itthon tartó ügyfélkört. Ez az elmúlt években vizsgált és becsült 200-300 milliárd forintos magánvagyontranszfert összességében akár 40-50 milliárd forinttal növelheti néhány évig.

B. VARGA JUDIT



KARAGICH ISTVÁN

VAGYONTRANSZFER

Forrás	Összeg (milliárd forint)
Önkormányzat	20-70
Top100 cég	60-100
Top1000 menedzser	50-60
Kis- és középvállalati tulajdonosok	30-40
Fekete/szürkegazdaság	40-50

Forrás: Blochamps

karitást kontrollál a befektető offshore entitáson vagy külföldi számlán keresztül is. A társaság tapasztalatai szerint egyébként a 2000–2005-ös időszakhoz képest 2005 és 2010 között érez-

► Az Országgyűlés 2010-ben meghozott döntése értelmében azok a magánszemélyek, akik offshore társaságokban tartják vagyonelemeiket, a felhalmozott vagyont tőkejövedelem formájában, kedvezményes adózás mellett Magyarországra hozhatják az idén. Az igénybevétel feltétele: a külföldi társaság az osztalékfizetés alapjául szolgáló jövedelmet legkésőbb 2010. október 31-ig bevételként elszámolta vagy az legkésőbb 2010. október 31-ig a külföldi társaság bankszámláján szerepelt.