

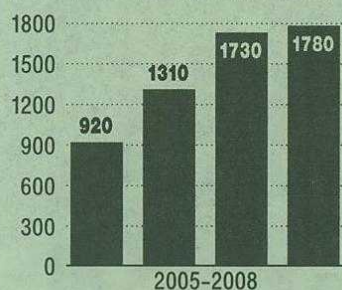
Olvadhatnak a vagyonok

Egyre nehezebb megfelelően felkészült privát banki tanácsadót találni a piacon

VAGYONKEZELÉS. Bár a hazai piaci szereplők nagy része növekedésről számolt be 2008-ra vonatkozóan a privát banki üzletágat illetően, Magyarországon is érvényesülhetett az a nemzetközi trend, amely szerint a kezelt vagyon átlagosan 20 százalékkal csökkent – nyilatkozta lapunknak Barócsi István, a BloChamps Capital Pénzügyi Tanácsadó Kft. ügyvezető igazgatója annak a tanulmánynak a megjelenése kapcsán, amelyet a társaság az év elején készített a szektor állapotáról. Hozzátette: a kezelt vagyon csökkenését kompenzálta az akvizíciókból származó tőkebeáramlás, s bár az üzletágban érdekelt hitelintézetek többsége optimistán nyilatkozott 2009 várható fejleményeit illetően is, a piaci trendek ismeretében az is nagyon jó eredménynek számítana, ha az idén nem zsugorodna a piac. (A BloChamps által összegyűjtött adatok szerint a kezelt vagyon tavaly 1780 milliárd forintot tett ki, ez minimális növekedést takar.)

Az ügyfélszámlák és a kezelt vagyonok pontos becslését ugyanakkor – mutatott rá az ügyvezető igazgató – nagyon megnehezíti az utóbbi bő fél évben kialakult „betétháború”, hiszen az a kimutatott banki állományok és a megnyitott, ám érdemben nem aktív ügyfélszámlák gyors növekedéséhez vezetett. Ennek kapcsán Karagich István pénzügyi igazgató utalt arra:

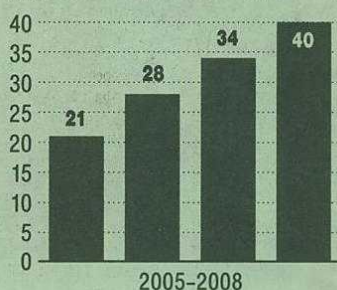
A kezelt vagyon alakulása
(a privát banki üzletágban, milliárd Ft)



VG-GRAFIKA

Forrás: BloChamps Capital

Az ügyfélszámlák száma
(a privát banki szolgáltatóknál, ezer db)



VG-GRAFIKA

Forrás: BloChamps Capital

míg a megelőző években kettes szorzót alkalmaztak az ügyfélszám meghatározásánál (vagyis egy ügyfélre átlagosan két számla jutott), addig mára ez az arányszám érezhetően magasabbra nőtt.

A megugrott betéti kamatok piacra gyakorolt hatását egyébként jól szemlélteti, hogy a betétek részaránya a teljes portfólión belül 2008 első felében még

15–20 százalék között mozgott, mára viszont közelíti az 50 százalékot. A betétek előretörése mellett az ügyfelek érdeklődése fokozódott a devizaalapú termékek iránt is, ez leginkább a forint márciusi mélyrepülésekor, illetve azt követően volt igaz.

A múlt év őszétől megnőtt az érdeklődés a magyar piacon is képvisellel rendelkező külföldi privát banki szolgáltatók –

UBS, Bank Gutmann, Salamon Oppenheim – iránt is, ez a tanulmány megállapításai szerint elsősorban azzal magyarázható, hogy az ügyfelek szolgáltatóválasztásánál egyre hangsúlyosabb szempont a diszkréció, az adóoptimalizálás és a banktitok sérthetatlensége. Karagich István szerint ugyanakkor a vagyonok kivitelével párhuzamosan érvényesült egy ellentétes tendencia is: az ügyfelek a válság közepette, cégük likviditását biztosítandó, külföldön tartott vagyonuk egy részét visszacsatornázták Magyarországra.

Az idei évben viszont – a piaci szereplők várakozásai szerint – meghatározó jelentősége lesz annak, hogy a privát banki szektor egyes szereplői milyen típusú ügyfélkapcsolatot tartanak prioritásnak, vagyis sikerül-e a helyenként túlságosan sales szemléletű attitűdöt felváltania a valódi tanácsadásra épülő, konzervatív vagyonkezelésnek. Barócsi István szerint ugyanakkor a hazai privát banki tanácsadók nincsenek könnyű helyzetben, hiszen kellő tapasztalatok híján nem feltétlenül tudják jól kezelni a válságból eredő, nem szorosan szakmai gyökerű konfliktusokat. Emellett – tette hozzá – ma nem könnyű megfelelő szakmai és empatikus kvalitásokkal felvértezett tanácsadót találni, főként a még mindig viszonylag jó növekedési lehetőségekkel kecsegtető vidéki piacon.

ÖSSZTŰZ ALATT A SVÁJCI DISZKRÉCIO

Egyre nagyobb a nyomás a svájci bankokon, hogy transzparenssebben kezeljék ügyfeleik adatait. A *Bloomberg* hírügynökség tudósítása szerint a HSBC Holding helyi privát banki részlege még szeptemberben arra kérte ügyfeleit, hogy mondjanak le a bank-

titok védelméhez kapcsolódó jogaikról.

A Credit Suisse hasonló igénnyel állt elő a francia értékpapírokba fektető klienseinél, engedélyt kérve arra, hogy adataikat továbbíthassa a francia pénzügyi felügyeletnek.