

Folytatódik a vagyontranszfer

PRIVÁTBANK Nemigen térnek vissza a kivitt pénzek

Kezelt vagyon

(egyes szolgáltatóknál,
2012. I. fél év, milliárd forint)

OTP Bank

672

Raiffeisen

255

MKB Bank

252

Citigold

165

Erste Bank

150



OTÓ: EUROPIESS/THINKSTOCK

VG-GRAFIKA

FORRÁS: BLOCHAMPS CAPITAL

A privátbanki vagyontranszfer 2013-ban is 300 milliárd forint körül alakulhat, és nem zárható ki a tavalyihoz hasonló nagyobb egyszeri sokkok sem.

Lovas Gabriella

Az elmúlt évek tapasztalatai alapján az éves vagyonkiáramlás Magyarországról 200 és 300 milliárd forint körül alakul – mondta a Blochamps Capital vezérigazgatója, Karagich István a cég tegnapi sajtótájékoztatóján. A vagyontranszfer tavaly az első negyedévi kiviteli hullám nyomán valószínűleg meghaladta az éves átlagos 300 milliárd forintos felső határt és várhatóan idén sem marad ez alatt. A jogrendszerbe vetett bizalom megingása és a hazai növekedési kilátások miatt a Blochamps szerint kevés az esély a külföldre kivitt pénzek nagyobb arányban történő visszatérésére.

A leggazdagabbak vagyonuk egy bizonyos hányadát mindig külföldre fogják vinni – véli a vezérigazgató. A legnagyobb veszélyt a vagyontranszfer szempontjából viszont inkább az jelenti, hogy a transzfert generáló hagyományos csoportok, a politikai és gazdasági elit, illetve a feketegazdaság szereplői, 2012-ben kiegészültek a középosztály nagyszámú képviselőjével. Így olyan emberek tízei előtt nyíltak meg a vagyontranszfer csatornái, akiknek korábban eszükbe sem jutott külföldön számlát nyitni. Ez, a jellemzően 20-50 millió forintos

megtakarítással bíró és befektetéseit korábban kizárólag itthon tartó ügyfélkör elsősorban a környező országokban nyitott számlát. Bár a prémium ügyfélkörből sokan hazahozták pénzüik egy részét, ezeket a számlákat nem zárták be, megteremtve egy későbbi transzfer lehetőségét.

További jelentős veszélyforrás lehet, ha a tranzakciós illeték bevezetése és egyéb gazdaságpolitikai intézkedések hatására egy-egy üzleti központ, vagy érdekcsoport úgy dönt, hogy külföldre viszi teljes pénzügyi tevékenységét.

A privátbanki szegmensben hat-hét lakossági bank a teljes és telített piac 90 százalékát képes lefedni. A privátbanki növekedés Magyarországon források hiányában jelenleg hozambázisú. A források sem friss külső beáramlásból, sem osztalékokból, hazai felvásárlásokból, ingatlanprojektekből nem tudnak növekedni. Ezért a szolgáltatók számára marad az ügyfélkör versenytársaktól való elcsábításának lehetősége.

A Blochamps várakozásai szerint a következő egy-két évben további koncentrációzás mehet végbe a hazai privátbanki piacon. Alapvető átrendeződést okoz majd, hogy két-három éven belül minimum egy, de lehet, hogy kettő nagybanki üzletág távozzon anyabanki akvizíció, vagy kivonulás miatt. Eközben a megszokott piaci szereplők köre kiegészül nem hagyományos szolgáltatókkal.

A privátbanki szegmens fő feladatai rövid távon a portfóliókezelő és CRM-rendszerek fejlesztése hatékonyságnövelés céljából, az ügyfelek és a privátbankárok szakmai továbbképzése és végül a vagyonkezelési és vagyontervezési szolgáltatások továbbfejlesztése. A piacon ezen a téren Karagich szerint jelenleg a Concorde nyújtja legszínvonalasabb szolgáltatást. A legnagyobb privátbanki szolgáltatók egy része egyáltalán nem foglalkozik ezzel, míg számos piaci szereplő pusztán „kvázi” vagyonkezelést végez, ami gyakorlatilag a betétek megújítását jelenti.

Új versenytárs: az állam

JELENTŐS KONKURENCIÁJA támadt a privátbanki szolgáltatóknak, amivel mostantól számolni kell mind deviza-, mind forintoldalról – véli Karagich István. „Megjelent egy új, és rendkívül agresszív versenytárs, maga az állam, szemet vetve a portfóliókban elképesztő mértékben betétekben ülő állomány-

ra” – írja a Blochamps. Tavaly novemberben 56 milliárd forint volt a teljes lakossági állampapír-állomány havi növekménye. Bár nem ismert a privátbanki ügyfelek aránya az államadósági finanszírozói között, az euróban denominált kötvények értékesítésénél biztosan számítani lehetne rájuk.