

HÁZTARTÁSOK KLASSZIKUS PÉNZÜGYI VAGYONA 2020Q4

2020 DECEMBER 31. → 38 141 MILLIÁRD FORINT

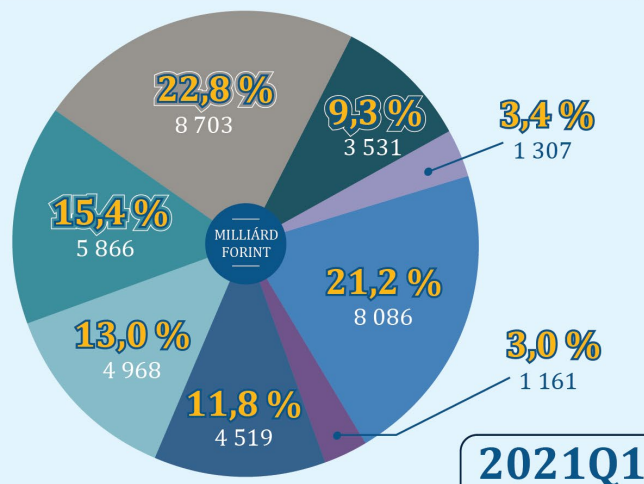
(A BRUTTÓ PÉNZÜGYI VAGYON VÁLLALATI RÉSZESEDESEK, EGYÉB KÖVETELÉSEK ÉS HITELKÖVETELÉSEK NÉLKÜLI ÁLLOMÁNYA)

2020 IV. NEGYVEDÉV VÉGÉRE 66 080 MILLIÁRD FORINTRA NÖTT A HÁZTARTÁSOK PÉNZÜGYI VAGYONA, AMI ÉVES ALAPON 5445 MILLIÁRD FORINTOS GYARAPODÁS. A HÁZTARTÁSOK KÖTELEZETTSÉGEINEK SZINTJE 11 536 MILLIÁRD FORINT VOLT, EZ ÉVES VÁLTOZÁSBAN 1197 MILLIÁRD FORINT EMELKEDÉS. A NETTÓ PÉNZÜGYI VAGYON 54 544 MILLIÁRD FORINTRA NÖTT.

A tőzsdei részvények és a befektetési jegyek 226, illetve 304 milliárd forinttal növekedtek. (2020Q1 után a befektetési jegyek szaldója még -320 milliárd forint volt, azaz 3 negyedév alatt 600 milliárdos a növekmény.) Robog a hosszú futamidejű állampapír is, 1831 milliárd forinttal nagyobb állományt birtokolt a lakosság a 2019 évvégi státushoz képest, igaz ebből 773 milliárddal a rövid kötvény-állomány egyenlegének terhére.

HARD-TALK

A készpénzállomány egy év alatt ismét komolyan nőtt, 670 milliárddal, így immár 5866 milliárd forintot tartunk magunknál, ráadásul eközben 1877 milliárd forinttal nőtt a látra szóló és a lekötött betétek állománya 2019 végéhez képest.



- Befektetési jegyek
- Lekötött betétek
- Biztosítások állománya
- Tőzsdei részvények
- Rövid lejáratú kötvények
- Lára szóló betétek
- Hosszú lejáratú kötvények

A PRIVÁTBANKI SZEKTOR KEZELT VAGYON ÖSSZETÉTELÉNEK MODELLJE 2021Q1

HAZAI PRIVÁTBANKI KEZELT VAGYON ÖSSZETÉTEL MODELL ESZKÖZOSZTÁLYOK SZERINT (%)

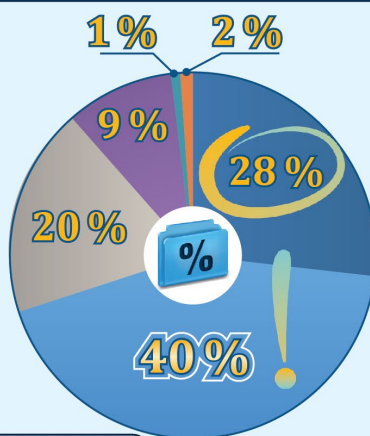


EGYÉRTELMŰEN A BEFEKTETÉSI JEGYEK AZ ELMŰLT IDŐSZAK PORTFÓLIÓ SÚLY NYERTESEI.

2020 NYÁR VÉGÉN A LEGVAGYONOSABBAK SZÁMLÁIN IS ÉREZHETŐEN MAGASABB VOLT A KÉSZPÉNZ ÁLLOMÁNY, DE TAVASZRA ÚJRA BEFEKTETÉSI JEGYEKBE ÁRAMOLVA A SZOLGÁLTATÓKNÁL LÉVŐ FOLYÓSZÁMLAPÉNZ HÁNYAD VISSZAÁLLT MAJDNEM A COVID ELŐTTI MÉRTÉKRE.

BLOCHAMPS
MEGLÁTÁS

KETTŐ INFLOW MEDRE ALAKULT KI AZ ÉV SZORÁN A HAZAI PB&WM KEZELT VAGYON ÁLLOMÁNYNAK: A 2020-BAN LÁTOTT BEFEKTETÉSI ESZKÖZOSZTÁLY RALLY ÉS A GAZDASÁG-ÉLÉNKÍTŐ INJEKCIÓK A LEGFELSŐBB VAGYONRÉTEGET GYARAPÍTOTTÁK, MÍG A FOGYASZTÁS HÍJÁN AZ EGEKBE SZÖKŐ LAKOSSÁGI MEGTAKARÍTÁSOK AZ AFFLUENS RÉTEG BEFEKTETŐI EREJÉT NÖVELIK JELENTŐSEN. ÉKÖZBEN A KÖZÉPSŐ 30-100M BEFEKTETÉSI VAGYONÚ RÉTEG SEM ALULRÓL, SEM FELÜLRŐL NEM ÉRZ KÜLÖNBÖSEBB HATÁST, HISZEN AHHOZ NINCS ELÉG BEFEKTETÉSI TESTÜK, HOGY VALÓBAN SZAKÍTSANAK A JELENLEGI PORTFÓLIÓJUK HOZAMÁVAL A PIACON, VISZONT AHHOZ MÁR NAGYOBB A VAGYONUK, HOGY ÉRDEMI MEGTAKARÍTÁSI BŐVÜLÉSNEK ÉLJÉK MEG A FOGYASZTÁS HIÁNYÁBAN NÁLUK MARADÓ JÖVEDELMŰKET.



2021Q1

- Befektetési alap
- Kötvény
- Folyószámlapénz és betét
- Részvény
- Egyéb
- Alternatív befektetés

A vagyonkezelés elmúlt évtizede jelentős működési és szemléleti változásokat hozott. A világ vagyonosainak hatékony kiszolgálása az elkövetkező években sokkal bonyolultabbá válik, vagyis a szolgáltatóknak rendszeres sektorspecifikus képzésekre, mérésekre és működési stratégia felülvizsgálatra van szükségük.

Az ügyféligények intenzíven alakulnak át, csak azok a szolgáltatók maradhatnak releváns szereplők a jövőben, amelyek képesek befektetni a „bank forradalmi átalakítását célzó” fejlesztésekbe. Nemzetközi viszonylatban a vagyonkezelők a különböző külső szakértőkkel való partnerségeket fejlesztik: új ügyfélszegmensekhez férnek hozzá, képesek új termékeket kínálni és új technológiákat biztosítani ügyfeleiknek. Ám miközben a legtöbb vagyonkezelő elismeri az ESG szemlélet beépítésének sürgető voltát vagy az alternatív eszközök iránti erős keresletet, sokan mégis csak kezdetleges mélységű ajánlatokkal rendelkeznek.

A PRIVÁTBANKI SZEKTOR KEZELT VAGYON ÖSSZETÉTELÉNEK MODELLJE 2020Q3

HAZAI PRIVÁTBANKI KEZELT VAGYON ÖSSZETÉTEL MODELL ESZKÖZOSZTÁLYOK SZERINT (%)

A víruskarantén a vagyonkezelési kiszolgálás és a technológia közvetlenebb összefonódását hozta, így új standardokat teremtett: lehetőséget az ügyfeleknek, hogy a vagyonkezelőjükkel virtuálisan is tölthessenek időt, minden szükséges információt be tudjanak szerezni mobilbarát, átlátható felületeken online, és átfogó képet kapjanak befektetésükről.

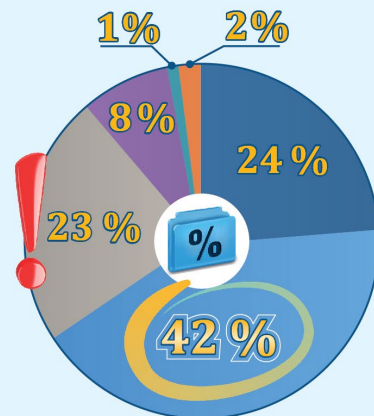
Digitális beruházások, Online CRM rendszerek élesítése, Open platform modell, az AI és API versenyelőny használata. Ezek már a vagyonkezelési customer journey biztosításának kulcskövetelményei.

AZ ALTERNATÍV ESZKÖZÖK, AZ ARANY VAGY A FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSEK A JÖVŐBEN ENYHÉN NÖVEKVŐ SZEREPET KAPNAK A PORTFÓLIÓ KOMPONÁLÁS SORÁN.

LASSAN ÚJRA MEGERŐSÖDIK A BIZALOM A BEFEKTETÉSI ALAPOK IRÁNT, DE A SZÁRMAZÉKOS ALAPOKBÓL MÁR A COVID19 ELŐTT ELINDULT A KIVÁNDORLÁS. AZ EGYEDI RÉSZVÉNYEK IRÁNTI ÉRDEKLŐDÉS UGYANAKKOR MUTATJA AZ ENYHÉN EMELKEDŐ ÉRDEKLŐDÉST A KOCKÁZATOSABB ESZKÖZÖK IRÁNYÁBA.

BLOCHAMPS
MEGLÁTÁS

A COVID19 UTÁN TOVÁBBRA IS A BEFEKTETÉSI ALAPOK ÉS AZ (ÁLLAM)KÖTVÉNYEK ÁLLNAK MAJDN A DOBOGÓ CSÚCSÁN, DE A KÉSZPÉNZÁLLOMÁNY NÖVEKEDÉSE NEM CSAK A LAKOSSÁGI, DE A VAGYONOS ÜGYFELEKNÉL IS DOMINÁNS TREND VOLT. A FORINT LEÉRTÉKELŐDÉSE UGYANAKKOR FELHÍVTA A FIGYELMET A DEVIZA DIVERZIFIKÁCIÓ FONTOSÁGÁRA.



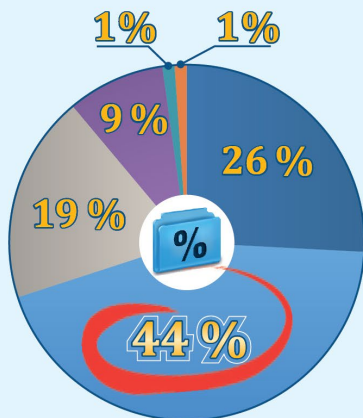
(...az első COVID19 sokk után) **2020Q3**

■ Befektetési alap ■ Részvény
■ Kötvény ■ Egyéb
■ Folyószámlapénz és betét ■ Alternatív befektetés

BLOCHAMPS ADATKINGSTÁR
WM & PRIVATE BANKING

A PRIVÁTBANKI SZEKTOR KEZELT VAGYON ÖSSZETÉTELÉNEK MODELLJE 2020Q1

HAZAI PRIVÁTBANKI KEZELT VAGYON ÖSSZETÉTEL MODELL ESZKÖZOSZTÁLYOK SZERINT (%)



2020Q1

■ Befektetési alap ■ Részvény
■ Kötvény ■ Egyéb
■ Folyószámlapénz és betét ■ Alternatív befektetés

DPM

A DPM SZEKTORSZINTEN MÉG MINDIG CSAK 4-9% KÖZÖTT JELLEMZŐ!

AZ ÜGYFÉL PORTFÓLIÓKON BELÜL AZ ÁKK INTENZÍV ÉRTÉKESÍTÉSI STRATÉGIÁJÁNAK KÖSZÖNHETŐEN MEGERŐSÍTETTÉK HELYÜKET AZ ÁLLAMPAPÍROK, A BEFEKTETÉSI ALAPOK AZ ÉVKÖZBENI VESZTESÉGEK UTÁN STABILIZÁLNI KEZDTÉK RÉSZESEDESÉSÜKET.

BLOCHAMPS
MEGLÁTÁS

AZ ÉVES 21,9%-OS KEZELT VAGYONNÖVEKEDÉS ALIG VÁLTOZTATOTT A PORTFÓLIÓ ARÁNYOKON, ÉRDEKES A BETÉT ÉS FOLYÓSZÁMLAPÉNZ APADNI NEM AKARÓ STÁTUSA!

2020-ra végérvényesen megváltozott a vagyonkezelési szakma korábban ismert szerkezete. Ráadásul a koronavírus nem csak befektetési szemléletében, de eszközrendszerében is átalakítja a bankok és az ügyfelek kapcsolatát.

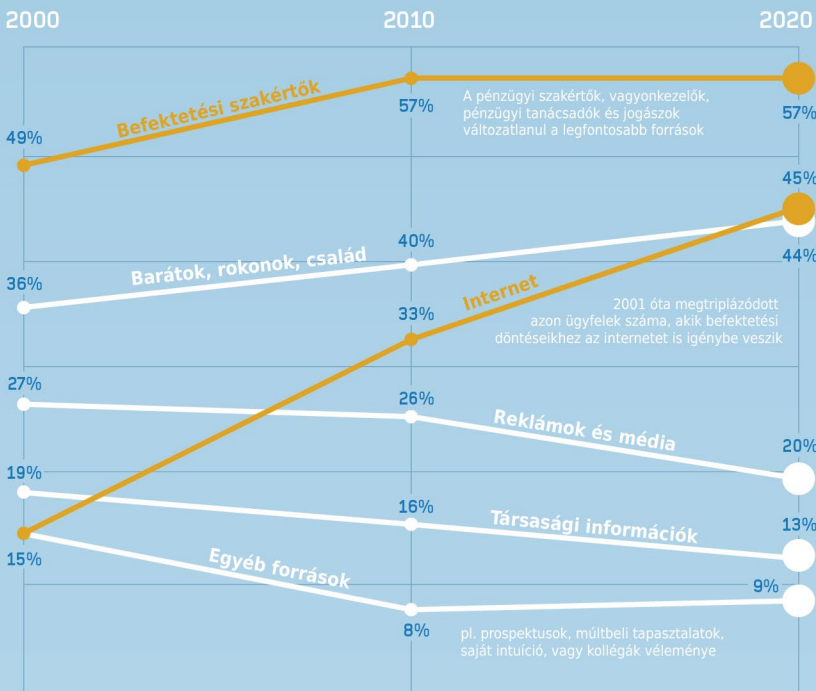
A belépési limiteknek mindenképpen emelkedniük kell szektor szinten. Nem kétséges, hogy a kiszolgálási költségeket nem bírja, nem bírhatja el a minőségi privátbanki modell egy bizonyos vagyonmérték alatt.

Ma a privátbankároknak el kell mozdulniuk abba az irányba, ahol meg tudják verni a digitális megoldásokat - ez pedig az ügyfél élethelyzetének, gondolkodásának, életút elképzeléseinek átlátása, azaz az igazi személyes kapcsolat.

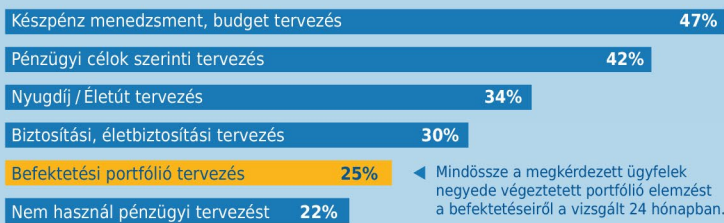
BLOCHAMPS ADATKINGSTÁR
WM & PRIVATE BANKING

MIK BEFOLYÁSOLJÁK A PRIVÁTBANKI ÜGYFELEK BEFEKTETÉSI DÖNTÉSI HAJLANDÓSÁGÁT?

20 év alatt a privátbanki ügyfelek tudatosabb és egyben szkeptikusabb befektetési döntéshozókká váltak. A döntési hajlandóságot befolyásoló külső forrásoknál a bankárok stabilan tartják pozíciójukat, ám míg az internet rohamosan nyer teret, a reklám és média szerepe egyre jelentéktelenebbnek bizonyul. Megmutatjuk milyen információs csatornák befolyásolják a hazai privátbanki ügyfeleket. Az a szolgáltató, aki nem képes otthonosan mozogni a közösségi média és a keresőmotorok világában, nagyon hamar kiszorul a versenyből. A hagyományos pénzügyi marketing ideje ugyanis lejárt. A jövő privátbanki ügyfele podcastokból, bloggerektől, twitter bejegyzésekből fog tájékozódni. Számára az a hiteles, ami másodkézből való!



NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI DIGITÁLIS INFORMÁCIÓ FORRÁSOK ÉS JELLEMZŐ PÉNZÜGYI TERVEZÉSI TÍPUSOK



BLOCHAMPS ADATKINGSTAR
WM & PRIVATE BANKING

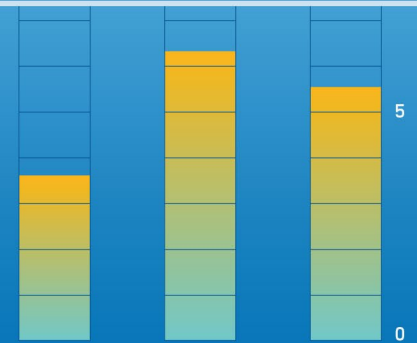
Összefoglalva az elmúlt 12 hónapot, a vagyonkezelési és privátbanki szektor jól alkalmazkodott a COVID19 okozta nehézségekhez. A home office már a mindennapok részévé vált, de az információbiztonság és a kiszolgálás helyt állt az új körülmények között is. A vagyonkezelésben már évek óta zajlik a digitális átalakulás, de a világválság nagy lendületet adott annak végrehajtásában és elfogadásában. Azonban a teljes, és sikeres digitális átalakuláshoz segíteni kell a vagyonkezelőket, privátbankárokat a digitális gondolkodásmód felé vezető úton. Az, hogy a vagyonkezelő cégek hogyan alakítják az ilyen átalakulás szervezeti kultúráját, meghatározza majd a kezdeményezésük sikerét vagy kudarcát.

BEFEKTETÉSI INTENZITÁS VAGYONSZEGMENSEK SZERINT

átlagos befektetési intenzitás (Magyarország)

10

Az olyan célokra összpontosító pénzügyi tervek készítése, összegzése, mint az oktatás, az ingatlanügyek, a nyugdíj, a biztosítás és az egészségügy, mára komplex vagyontervezési alap aspektusokká váltak.



kezelt vagyon, ügyfél méret (Millió Ft)

LEGJELLEMZŐBB NEMZETKÖZI DIGITÁLIS INFORMÁCIÓ FORRÁSOK

● segített a befektetési döntésben

● hasznosnak bizonyult egy pénzügyi probléma megoldásában/kérdés megválaszolásában



HARD TALK

A következő években a digitális felületek válnak a legnagyobb csataterévé, ha a privátbanki ügyfelek meggyőzéséről van szó. A vagyonkezelők szakértelme és iránymutatása még mindig domináns, de ha meg akarják tartani ügyfeleiket, meg kell tanulniuk bővíteni képességeiket az elérhető digitális innovációkkal a legmagasabb ügyfélszegmensek felé is.