

## Vigyázni kell a tartós befektetési számlával

Két-három év múlva a mintegy 10 ezer milliárd forintnyi lakossági megtakarításnak akár ötödét, közel 2 ezer milliárd forintnyi lakossági befektetést is kezelhetnek a kedvezményes adózású tartós befektetési számlákon (tbsz), ezért kulcsfontosságú, hogy az ügyfelek megfelelően bánjanak a lehetőséggel - derül ki Cselovszki Róbert, az Erste Befektetési Zrt. vezérigazgatójának szavaiból, aki a Portfolio.hu-nak elmondta: a társaság legalább kilenc éven át újra piacvezető szeretne maradni.

**Portfolio.hu: Miként értékeli a tavalyi évet a piac és a bróker cég 2009-es teljesítménye szempontjából?**

**Cselovszki Róbert:** A várakozásokat messze meghaladó évet zártunk, folytatódott a számunkra kedvező trend, ami 2008. októberben bontakozott ki. Akkor jelentős ugrást tapasztalhattunk a magánbefektetői ügyfelek számában, és azóta is folyamatos a növekedés.

Különösen büszkék vagyunk arra, hogy a "Tőzsdei Legek" két legfontosabb díját – az azonnali és határidős piacon legnagyobb forgalmat lebonyolító kereskedő cég elismerést – is elnyertük, amire a társaság történetében még nem volt példa. Sikerünk kulcsa, hogy míg 2007-ig jellemzően a külföldi intézményi ügyfelek hatékony kiszolgálására koncentráltunk, addig az elmúlt években a hazai magánbefektetők igényeire helyeztük a hangsúlyt.

Míg a válság kapcsán elbocsátásokról lehet főként hallani, addig az Erste új szakemberek felvételével 18 főre bővítette a kizárólag magánbefektetőkre koncentráló brókeri csapatát.

A klasszikus brókeri kiszolgálás mellett az internetes tőzsdei kereskedők elvárásainak megfelelő fejlesztéseket is végeztünk, amelynek köszönhetően mára több mutató tekintetében elmondható, hogy piacvezetővé vált az Erste NetBroker az internetes tőzsdei kereskedés és befektetések piacán.



**P.: Mennyire jellemző a társaságra a lakossági ügyfelek előtérbe kerülése?**

**CsR.:** A tavalyi év végi számhoz viszonyítva már 8-10 százalékos a bővülés. Az ő aktivitásuk tudta

pótolni az intézményi ügyfelektől érkező forgalom radikális csökkenése miatti kiesést, ami egyébként nemcsak nálunk, hanem az egész világon jellemző volt a szakmára. Mi már az elmúlt években is a hazai magánbefektetők igényeire helyeztük a hangsúlyt. Ezen ügyfélkör elvárásainak megfelelően és a hatékonyabb kiszolgálás érdekében számos újítást vezettünk be a klasszikus brókeri szolgáltatások piacán és az internetes tőzsdei kereskedés terén is.

**P.: Milyen stratégiával, új termékekkel és szolgáltatásokkal lép a piacra a társaság 2010-ben?**

**CsR.:** 2010-ben fontos célunk, hogy a kereskedés mellett megtakarításra és befektetésre ösztönözzük ügyfeleinket, hiszen a válság egyik fontos tanulsága éppen az, hogy tartalékok nélkül rendkívül kiszolgáltatott helyzetbe kerülhet bárki, legyen az magán- vagy intézményi befektető. A jövő év egyik nagy újdonsága lesz majd a Tartós Befektetési Számla, ami kedvezőbb adózást jelent a közép- és hosszú távon befektetett megtakarítások hozamaira. Az Erste Befektetési Zrt.-nél a Tartós Befektetési Számla konstrukciót már január második felétől igénybe tudják venni az ügyfelek.

Magánbefektetőik körében a BÉT-en folytatott tőkeáttételes részvény- és határidős üzletkötések mellett a saját kibocsátású Erste certifikátok kereskedése a legnépszerűbb. A termékpaletta folyamatos bővítésével mára a társaság kínálja a legtöbb féle alaptermék árfolyamát követő certit a hazai piacon. Sokan még nem ismerik ezt az itthon újdonságnak számító, külföldön már évek óta népszerűségi listavezető instrumentumot, pedig a certik a világ egyik legkedveltebb befektetési termékei. Többek között a BÉT-en az arany, az olaj vagy az EUR/HUF és az USD/HUF devizapárok érhetőek el kényelmesen forintért. A továbbiakban is tervezzük újabb certifikátok kibocsátását, a piac igényeinek megfelelően.



**P.: Milyen hatása lehet a tartós befektetési számla bevezetésének?**

**CsR.:** Ennek sikere szempontjából kulcskérdés, hogy mennyire tudjuk elmagyarázni az ügyfeleknek, hogy mire használható a számla és hogyan érdemes optimalizálni befektetéseiket. Kulcskérdés

ugyanis, hogy jól lőjék be azt az összeget, amelyet biztosan nélkülözni tudnak és erre a számlára helyeznek. A tbsz-t a folyószámlával és a nyugdíj-előtakarékossági számlával (nyesz) együtt ajánlatos kezelni a családi költségvetésben: ha tehetjük, a hosszú távú, valóban nyugdíj-kiegészítésre félretett pénzt továbbra is érdemes nyesz-számlán tartani, mivel 100 ezer - idősebb korosztályoknál 130 ezer - forint adójóváírás társul hozzá. A 3-5 évig biztosan nélkülözhető pénzeket az adókedvezmények miatt viszont mindenképpen érdemes Tartós Befektetési Számlára helyezni és befektetni, míg az ennél hamarabb felhasználandó összegek számára továbbra is a banki folyószámla és az értékpapírszámla a megfelelő.

A szolgáltató szempontjából lényeges különbséget kell tenni azok között, akik valóban aktívan kereskednek, "day-tradelnek", tőzsdei ügyleteket bonyolítanak a tbsz-számláról, illetve azok között, akik 3-5 évig egyáltalán nem szeretnék foglalkozni a befektetéseikkel. Az ő számukra kulcsfontosságú, hogy a bankok és a befektetési társaságok befektetési jegyeiből, kötvényekből, részvényekből, bankbetétekből összeállított mintaportfóliókat tudjanak ajánlani.

Egyes becslések szerint 2-3 év múlva akár a mintegy 10 ezer milliárd forintnyi lakossági megtakarításnak ötöde, közel 2 ezer milliárd forintnyi lakossági befektetést is kezelhetnek a kedvezményes adózású Tartós Befektetési Számlákon (tbsz).

Speciális akciók bevezetésében gondolkodunk, olyanokban, amely limitálná vagy akár el is engedné azokat a tranzakciós költségeket, amelyek a már meglévő befektetések eladásával és tbsz-re helyezésével járnak. Mivel a számlára csak készpénz fizethető be, értékpapír nem, a már meglévő befektetéseket - befektetési jegyeket, részvényeket, kötvényeket - előbb el kell adni és a számlanyitás után újra megvásárolni.

**P.: 20 százalékról 24 százalék fölé nőtt tavaly a cég piaci részesedése. Idén mire számít a téren?**

**CsR.:** A következő évben is szeretnénk megőrizni vezető pozíciónkat, ezt célozzák az előbb említett lépések. Ezt segíti az is, hogy sikerült a helyi piaci szereplők, a különböző üzletágak és szolgáltatások egy nagyon jó ötvözetét kialakítani az Erste Befektetési Zrt.-ben.

A továbbiakban is igyekszünk nagyon tudatosan kiválasztani a fejlesztendő üzleti területeket, hogy legalább kilenc éven át újra piacvezetők maradjunk.