

# A szuperállampapír a gazdagok bankárait is megizzasztja - Itt vannak a friss számok

Árgyelán Ágnes 2019. július 23. 05:50

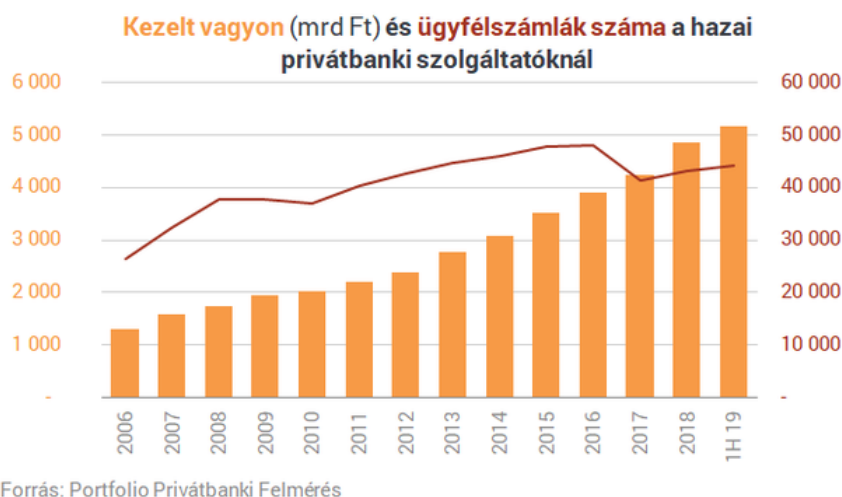
Újabb mérföldkőhöz ért a hazai privátbanki vagyon: átlépte az 5000 milliárd forintot, mindeközben egyre nő az egy ügyfélszámlára eső vagyon is, utóbbi június végén 117 millió forintot tett ki. Kezelt vagyonban és ügyfélszámlákban is az Equilor ment a legnagyobbat a szolgáltatók között az év első felében, de továbbra is az OTP a legnagyobb privátbanki szolgáltató a piacon. A Portfolio Privátbanki Felméréséből kiderül, hogy a szuperállampapír a gazdagok bankárait is megizzasztja, ugyanis jelentős vagyonszívó hatását érzik a MÁP+-nak a privátbanki piacon is.

## 5000 milliárd felett a privátbanki vagyon

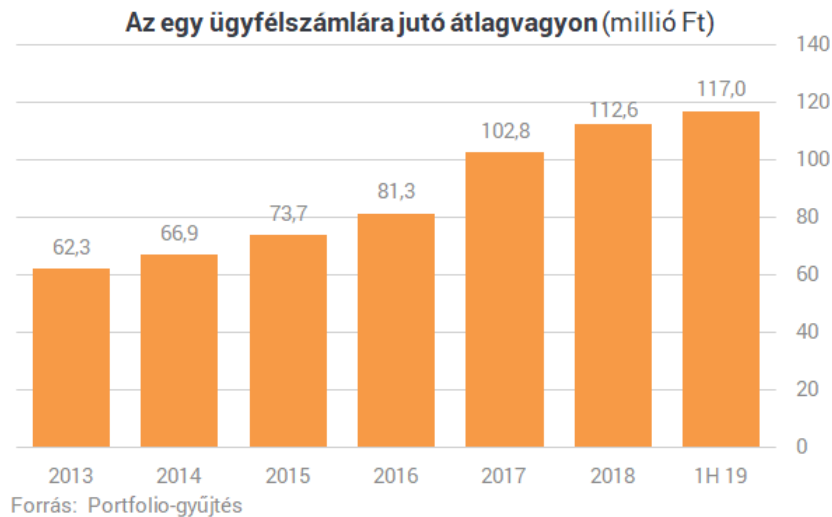
A féléves gyakoriságú Portfolio Privátbanki Felmérést 2006 vége óta rendszeresen elkészítjük. A júliusi felmérésünkben 15 privátbanki szolgáltató vett részt. A válaszadók által nyilvántartott vagyon 2019. június végén meghaladta az 5000 milliárd forintot, ami gyakorlatilag teljes piaci lefedettséget jelent. Mostani felmérésünkben a Bank Gutmann és az MKB a tavalyi év végi számaival szerepel, utóbbi üzleti titokra hivatkozva nem kívánt adatot közölni.

## Egyre több pénz van egy privátbanki ügyfél számláján

Jelentős vagyongyarapodást könyvelhetett el az első félévben a privátbanki szektor, a **kezelt vagyon közel 7%-kal 5177 milliárd forintra nőtt fél év alatt**. Ha ez az ütem megmarad az egész évben, akkor a tavalyihoz hasonló, 14%-os vagyonnövekedés is meglehet a szektornak. Ebben szerepet játszik az is, hogy idén a Takarékbank is privátbanki ügyfélként pozícionálta kiemelt ügyfeleit, így a kezelt vagyon és az ügyfélszámla is itt jelenik meg a prémium banki felmérés helyett. Másrészt az idei első félévben tapasztalt kedvező tőkepiaci környezet a privátbanki ügyfelek számláit is gyarapította a jó hozamokon keresztül, nem beszélve arról, hogy friss pénzek is áramlanak a szektorba. A vagyonhoz hasonlóan az ügyfélszámlák száma is gyarapodott fél év alatt 2,5%-kal.



Nemcsak szektorszinten nő egyre látványosabban a kezelt vagyon, hanem ügyfélszámlákra bontva is. Míg **2013-ban még csak alig több mint 62 millió forint volt egy számlán, addig idén júniussal bezárólag az egy számlára eső átlagvagyon már elérte a 117 millió forintot.** Ez azt jelenti, hogy hat hónap alatt átlagban 5 millió forinttal nőtt a privátbanki számlákon lévő pénz, hat év alatt kis túlzással duplázódott.



## Több privátbanknál is nőtt a belépési limit

Az idei első félévben a szolgáltatók közül többen is emelték a belépési limitet:

- az Equilor visszaállította a korábbi 50 millióra küszöböt az előző féléves 25 millióról,
- az Erste a korábbi 70-ről 100 millióra emelte,
- a Generali pedig a korábbi 10-ről 30 millióra.

A legmagasabb belépési limittel rendelkező szolgáltatók sorrendje változatlan, továbbra is

- a Bank Gutmanné a legnagyobb 320 millióval (feltételezzük, hogy nem változott), ezt követően
- az UniCredit, az MKB, a K&H és az Erste holtversenyben van a második helyen 100 milliós limittel.

A legalacsonyabb belépési összeghatárok között a Takarékbank van 20 millióval, illetve a második legalacsonyabb a Budapest banké 25 millióval.

Az egy ügyfélszámlára eső vagyonban az MKB Private Banking büszkélkedhet a legmagasabb, 311 milliós átlagvagyonnal (a szolgáltató nem közölt friss adatot), mögötte a Hold Alapkezelő a második 268 millióval, de 200 millió forintos átlagvagyon felett vannak a Raiffeisen és a Concorde ügyfelei is.

## Belépési limit és az egy ügyfélszámlára eső vagyon a privátbanki szolgáltatóknál

Privátbank	Belépési limit (m Ft)	Egy ügyfélszámlára eső vagyon (m Ft)
Bank Gutmann	320	n.a.
UniCredit	100	159
MKB	100	311
K&H	100	145
Erste	100	182
Hold Alapkezelő	80	268
Concorde Értékpapír	75	210
Raiffeisen	70	229
CIB	60	117
Equilor	50	74
SPB	40	44
OTP*	30/80	80
Generali	30	90
Budapest Bank	25	63
Takarék	20	53

Forrás: Portfólio Privátbanki Felmérés \* Privátbank/Kiemelt privátbank

Az ügyfélszámlák az utóbbi félévekben látványosan erőre kaptak, **június végén 44,2 ezer ügyfélszámla volt a hazai privatbanki szolgáltatóknál, ami 4,5%-os növekedést éves összevetésben, félév alatt pedig 2,5%-os bővülésnek felel meg.** A vagyon- és ügyfélszámlaadatok bővülési üteme alapján elmondható, hogy egyre zsugorodik a piac az új ügyfelek bevonását tekintve, miután az ügyfélszámlák már nem tudnak olyan ütemben bővülni a szolgáltatóknál, mint a kezelt vagyon, tehát egyre kevesebb ügyfélszámlán koncentrálódik egyre több vagyon (ezt bizonyítja az átlagvagyon növekedése is).

**Fél év alatt a legkiugróbb növekedést az Equilor mutatta fel, a 2018 év végi 347 ügyfélszámla június végére 475-re duzzadt,** ami közel 37%-os bővülés. Az Equilor után a Concorde értékpapír mutatta fel fél év alatt a legnagyobb növekedést az ügyfélszámlában közel 10%-os bővüléssel, ezt követően a K&H került a harmadik helyre közel 9%-kal.

Voltak olyan szolgáltatók, amelyeknél az idei első fél évben csökkent az ügyfélszámlaszám, legnagyobb mértékben az Erstenél közel 6%-kal, ezt követte a Hold Alapkezelő 4,5%-os, majd az SPB 3,6%-os csökkenéssel.

(Az SPB esetében külön kiemelnénk, hogy a szolgáltató az utóbbi 1-2 évben választotta szét prémium és privatbanki üzletágát, így az ügyfélszámláknál és a vagyonnál látható éves

visszaesés a prémiumba való átsorolások okozzák.)



### Ügyfélszámlák a privátbanki szolgáltatóknál

Privátbank	1H 18	2H 18	1H 19	Változás (H/H)	Változás (Y/Y)
OTP	22 459	22 359	23 166	3,6%	3,1%
Budapest Bank	3 351	3 487	3 547	1,7%	5,8%
CIB	2 985	3 029	3 010	-0,6%	0,8%
Erste	3 057	2 915	2 750	-5,7%	-10,0%
Raiffeisen	2 411	2 446	2 442	-0,2%	1,3%
MKB	1 750	1 750	1 750	0,0%	0,0%
UniCredit	1 460	1 550	1 662	7,2%	13,8%
SPB	1 486	1 509	1 454	-3,6%	-2,2%
K&H	1 251	1 243	1 351	8,7%	8,0%
Takarék	n.a.	870	910	4,6%	-
Concorde Értékpapír	780	800	878	9,7%	12,6%
HOLD Alapkezelő	648	648	619	-4,5%	-4,5%
Equilor	450	347	475	36,9%	5,6%
Generali	227	209	214	2,4%	-5,7%
Bank Gutmann	n.a.	n.a.	n.a.	-	-
<b>Összesen</b>	<b>42 315</b>	<b>43 162</b>	<b>44 228</b>	<b>2,5%</b>	<b>4,5%</b>

Forrás: Portfólio Privátbanki Felmérés

A számlaadatokénál jóval nagyobb ütemű bővülést lehetett látni a kezelt vagyonban, **2018 végéhez képest közel 6,6%-kal nőtt a privátbanki vagyon, egy év alatt pedig több mint 12%-kal.**

**A legnagyobb arányú vagyonbővülést az idei első félévben ez esetben is az Equilor produkálta,** ahol a 2018 év végi 28 milliárdnyi kezelt vagyont sikerült 35 milliárdra növelni, ami közel 24%-os bővülés. Az Equilor mögött a második legnagyobb bővülést a Concorde Értékpapír mutatta fel közel 22%-kal, a harmadik helyen pedig a Generali végzett több mint 12%-kal. Éves összevetésben egyébként több olyan szolgáltató is van a piacon, amely 10% feletti vagyonnövekedéssel büszkélkedhet.

**A legnagyobb vagyont továbbra is az OTP privátbankja kezeli közel 1847 milliárd forinttal, a második helyre most előrelépett az MKB adatai ismeretének hiányában a Raiffeisen 560 milliárddal, az MKB pedig így a harmadik helyre csúszott vissza 545 milliárd forintnyi kezelt vagyonnal.**



### Kezelt vagyon a privátbanki szolgáltatóknál (mrd Ft)

Privátbank	1H 18	2H 18	1H 19	Változás (H/H)	Változás (Y/Y)
OTP	1 633	1 699	1 847	8,7%	13,1%
Raiffeisen	513	529	560	5,8%	9,1%
MKB	500	545	545	0,0%	9,0%
Erste	457	475	501	5,4%	9,8%
CIB	312	330	351	6,3%	12,5%
UniCredit	235	245	265	8,2%	12,8%
Budapest Bank	208	212	222	4,6%	6,7%
K&H	167	178	196	9,7%	17,2%
Concorde Értékpapír	148	151	184	21,9%	24,3%
Bank Gutmann	171	174	174	0,0%	2,1%
HOLD Alapkezelő	165	165	166	0,7%	0,7%
SPB	61	61	64	5,2%	5,6%
Takarék	n.a.	48	48	0,4%	-
Equilor	27	28	35	23,7%	32,1%
Generali	17	17	19	12,2%	16,4%
<b>Összesített</b>	<b>4 612</b>	<b>4 858</b>	<b>5 177</b>	<b>6,6%</b>	<b>12,2%</b>

Forrás: Portfólio Privátbanki Felmérés

Az adatok szerint átlagosan mintegy 114 ügyfélszámla jut egy privátbanki tanácsadóra, a legtöbb ügyfélszámlával az equiloros privátbankároknak kell megküzdeniük, fejenként közel 238-cal, a legkevésbé terhelt privátbankárok pedig a számok alapján a Generalinál vannak, ahol átlagosan 54 ügyfél jut egy tanácsadóra.

Mindez jól mutatja, milyen nagy teher van a bankárokon, **gyakorlatilag az iparágban lévő több mint 5000 milliárd forintos vagyonért 404 privátbankár felel szektorszinten.**

A bankárok számát tekintve a legnagyobb számú bővítést fél év alatt az OTP produkálta, ahol 6 fővel bővült a privátbankárok száma, ezt követi az Erste 4, majd a Takaréék egy privátbankárral, a többieknél pedig vagy nem változott, vagy csökkent a privátbankárok száma. Az első fél évben a Budapest banknál volt egy nagyobb számú csökkenés, a bank közlése szerint szervezetfejlesztés miatt került sor erre.

 **Privátbankárok száma az egyes szolgáltatóknál (fő)**

Privátbank	1H 18	2H 18	1H 19	Változás (H/H)	Változás (Y/Y)
OTP	163	166	172	3,6%	5,5%
Raiffeisen	39	41	41	0,0%	5,1%
Budapest Bank	33	33	28	-15,2%	-15,2%
Erste	26	24	28	16,7%	7,7%
CIB	26	26	26	0,0%	0,0%
MKB	18	26	26	0,0%	44,4%
K&H	18	18	18	0,0%	0,0%
SPB	14	14	14	0,0%	0,0%
UniCredit	13	13	13	0,0%	0,0%
Takarék	n.a.	9	10	11,1%	-
Concorde Értékpapír	9	9	9	0,0%	0,0%
HOLD Alapkezelő	8	8	8	0,0%	0,0%
Bank Gutmann	5	5	5	0,0%	0,0%
Generali	3	4	4	0,0%	33,3%
Equilor	2	2	2	0,0%	0,0%
<b>Összesített</b>	<b>377</b>	<b>398</b>	<b>404</b>	<b>1,5%</b>	<b>7,2%</b>

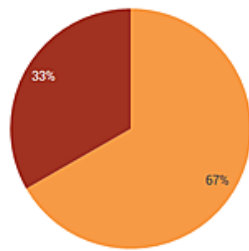
Forrás: Portfolió Privátbanki Felmérés

**Egyre nő azoknak az ügyfeleknek az aránya, akiknek a szolgáltatók adatközlése szerint 50 millió forintnál is nagyobb vagyonuk van. Június végén arányuk már 67%-ot tett ki, bár ebben nyilván szerepet játszik az is, hogy a szolgáltatók többségénél eleve nem is lehet privátbanki ügyfél az, akinek nincs ekkora vagyona. Jelenleg a piacon öt olyan szolgáltató van, amelynél 50 millió forintos vagyon alatt is privátbanki ügyfél lehet valaki.**

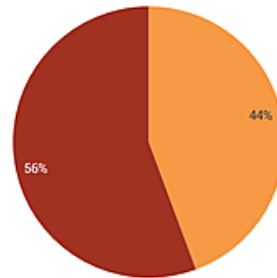
Ettől persze még igaz, hogy az egyes ügyfelek kezében egyre nagyobb vagyon halmozódik fel (ezt bizonyítja az egy ügyfélre eső vagyon nagysága is, amiről korábban már szó esett). Ehhez képest érdekesség, hogy az ügyfélszámlák csupán 44%-án van 50 milliónál nagyobb vagyon, ami azzal is magyarázható, hogy az ügyfelek több számla között osztják meg a szolgáltatónál tartott pénzt. De egyébként ez az arány is folyamatosan nő.



A teljes kezelt vagyonon belül az **50 M feletti és alatti** vagyonnal rendelkező ügyfelek aránya



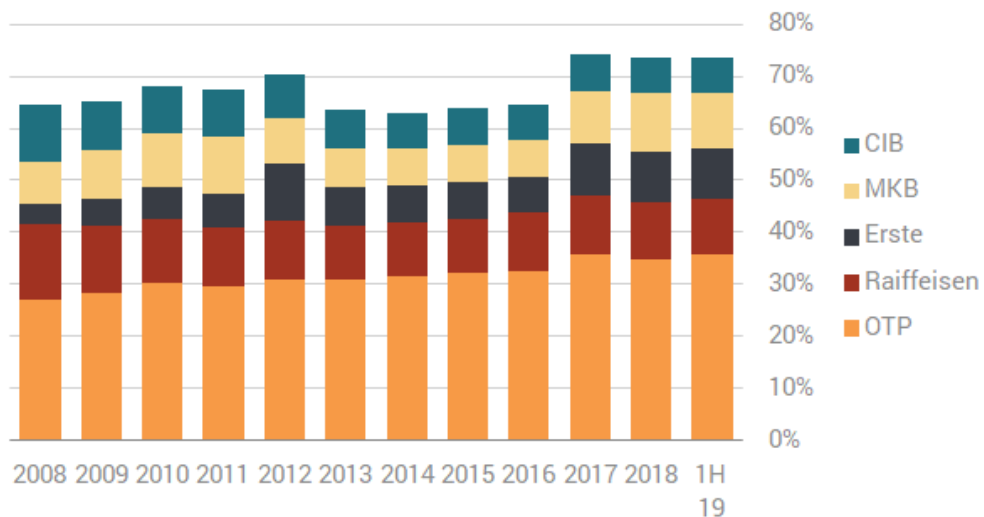
Az ügyfélszámlákon belül az **50 M feletti és alatti** vagyonnal bíró ügyfélszámlák aránya



Forrás: Portfolio Privátbanki Felmérés

A legnagyobb szolgáltatók kezében lévő vagyon többnyire inkább stagnálást mutat, amennyiben azt a teljes piaci vagyonra vetítjük. **A legnagyobb öt privátbanki szolgáltató piaci koncentrációja június végén 73%-ot tett ki**, a teljes piaci vagyonnak 36%-át az OTP, 11-11%-át a Raiffeisen és az MKB, 10%-át az Erste, 7%-át pedig a CIB teszi ki.

### TOP 5 privátbanki szolgáltató piaci részesedése\*



Forrás: Portfolio Privátbanki Felmérés

\*kezelt vagyon alapján

Forrás: <https://www.portfolio.hu/finanszirozás/privat-bank/a-szuperallampapir-a-gazdagok-bankarait-is-megizzasztja-itt-vannak-a-friss-szamok.331953.html>