

# Portfolio Investment Day 2024 program

## Regisztráció

### I. szekció: Amerikai elnökválasztás után: merre megy tovább a világ?

Rendkívül izgalmas választási hajrá után november 5-én új elnököt választanak az amerikaiak, befektetési konferenciánkat pedig a választás másnapján, november 6-án tartjuk, friss ropogós lesz tehát a választási téma, amit szakértőinkkel kivesézünk. A két elnökjelölt, Donald Trump és Kamala Harris gazdaságpolitikai, kereskedelempolitikai, külpolitikai elképzelései, az állam és a jegybank szerepével, társasági adózással vagy a tőkepiacok szabályozásával kapcsolatos tervei nagyban különböznek egymástól, makrogazdasági és tőkepiaci elemzőkkel arra keressük a választ, hogy milyen világ jön az új amerikai elnökkel, és mibe érdemes befektetni. Persze az amerikai elnökválasztáson kívül más fontos, a befektetési döntéseket érintő téma is terítékre kerül a panelbeszélgetésekben.

Melyik tőkepiaci eszközök lesznek a nyertesek, és melyek a vesztesek az elnökválasztás után?

Mit hoz az új elnöki ciklus az amerikai-kínai kapcsolatokban?

Sikerült legyőzni a magas inflációt, vagy csak csatát nyertek a jegybankok?

Meddig folytatódik a kamatcsökkentési ciklus?

Hogyan alakulhat a forint árfolyama a következő hónapokban?

#### **13:30 - 13:35 Megnyitó**

Előadó:

**Bán Zoltán**, vezérigazgató, Net Média (Portfolio Csoport)

#### **13:35 - 13:55 Makrogazdasági és tőkepiaci aktualitások, gondolatébresztők a konferencia panelbeszélgetéseihez**

Előadók:

**Madár István**, vezető elemző, Portfolio Csoport

**Nagy Viktor**, vezető elemző, Portfolio Csoport

## **13:55 - 14:25 Makrogazdasági kerekasztal - Milyen világ jön az amerikai elnökválasztás után?**

Moderátor: **Madár István**, vezető elemző, Portfolio Csoport

Beszélgetés résztvevői:

**Balog-Béki Márta**, szenior tőkepiaci elemző, MBH Bank

**Virovác Péter**, vezető elemző, ING Bank

## **14:25 - 14:55 Elemzői kerekasztal - Mibe fektessünk az amerikai elnökválasztás után?**

Moderátor: **Nagy Viktor**, vezető elemző, Portfolio Csoport

Beszélgetés résztvevői:

**Cinkotai Norbert**, vezető elemző, K&H Értékpapír

**Debreczeni Csaba**, vezető részvényelemző, MBH Befektetési Bank

**Muhi Gergely**, vezető elemző, Equilor

## **Kávészünet**

### **II. szekció: Pénzeső a magyar állampapírpiacra: hova áramlanak a megtakarítások?**

2025-ben közel 3000 milliárd forintnyi tőke- és kamatkifizetés terheli majd a magyar államkasszát, ebből 1800 milliárd forintot a prémium állampapírokra kell kifizetnie az államnak, aminek a java része jövő év első negyedévében lesz esedékes. Az egyik legnépszerűbb hazai állampapír, a PMÁP kamata alaposan visszaesik jövőre, nagy kérdés, hogy mi történik majd a közel 6500 milliárd forintnyi állománnyal. Nagy átalakulások várhatók tehát a hazai állampapírpiacra, kérdés, hogy a kiáramló megtakarítások hol találják meg a helyüket, erre keressük a választ állampapírpiaci, alapkezelői és ingatlanpiaci szakemberekkel.

Mennyi megtakarítás távozik jövőre a hazai állampapírpiacról? Mennyi maradhat ott?

Hol található meg a helyét a pénz? Mekkora összeg csapódhat le a befektetési alapok piacán, a részvénypiacra vagy az ingatlanpiacra?

Hogyan készülnek a pénzesőre az alapkezelők?

Mit okozhat az ingatlanpiacra a kereslet emelkedése? Hol érdemes befektetési céllal ingatlant venni?

### **15:20 - 15:50 Hogyan készülnek a profi befektetők a pénzesőre?**

Moderátor: **Nagy Viktor**, vezető elemző, Portfolio Csoport

Beszélgetés résztvevői:

**Bánhalmi Gábor**, vezető stratégia, K&H Alapkezelő

**Dézsi Tamás**, befektetési banki üzletág vezérigazgató-helyettes, MBH Befektetési Bank

**Loncsák András**, befektetési igazgató, igazgatósági tag, VIG Alapkezelő

### **15:50 - 16:20 Ingatlanpiaci kerekasztal - Százmilliárdok jöhetnek az ingatlanpiacra, most érdemes lakásba fektetni?**

Moderátor: **Futó Péter**, ingatlanpiaci elemző, Portfolio Csoport

Beszélgetés résztvevői:

**Szűcs Attila**, tulajdonos, ingatlanszakértő, Ingatlanpáholy

**Valkó Dávid**, vezető elemző, OTP Jelzálogbank / OTP Ingatlanpont

### **16:20 - 16:50 Állampapírpiaci aktualitások - Mennyi pénz távozik a hazai állampapírpiacról? Mennyi marad ott?**

Moderátor: **Árgyelán Ágnes**, elemző, Portfolio Csoport

Előadó:

**Kurali Zoltán**, vezérigazgató, Államadósság Kezelő Központ

## **Kávészünet**

### **III. szekció: Turbulens időszak a tőzsdéken: mibe érdemes most befektetni?**

Amerikai elnökválasztás, globális kamatcsökkentés, geopolitikai feszültségek, AI-őrület, csak néhány azon témák közül, amik mozgatják a tőzsdéket. Adódnak a kérdések: hogyan óvjuk a tőkénket, hogyan alakítsunk ki portfóliót, mibe tegyük a pénzünket?

Mik a jó részvénytörzsek a magyar tőzsdén?

Merre tovább a kriptopiacon az amerikai elnökválasztás után?

Mibe tennék most a pénzüket a tőzsdei megmondóemberek?

### **17:15 - 17:30 A Gránit sztori**

Előadó:

**Hegedüs Éva**, elnök-vezérigazgató, Gránit Bank

### **17:30 - 17:45 Az UBM mint befektetés: Miért érdemes az agrárszektorba fektetni?**

Előadó:

**Horváth Péter**, vezérigazgató, UBM Csoport

### **17:45 - 18:10 Midcap részvények - Izgalmas sztorik a magyar tőzsdén**

Moderátor: **Nagy Viktor**, vezető elemző, Portfolio Csoport

Beszélgetés résztvevői:

**Hadházy Tamás**, alapító, Igazgatóság tagja, Pensum Group

**Hankiss László**, vezérigazgató-helyettes, Gránit Bank

**Janositz Balázs**, vezérigazgató-helyettes, CFO, UBM

**Majzik Viktor**, befektetői kapcsolattartó, Waberer's

### **18:10 - 18:35 Mibe teszik a pénzüket a pénzügyi véleményvezérek?**

Moderátor: **Nagy Viktor**, vezető elemző, Portfolio Csoport

Beszélgetés résztvevői:

**Bence Balázs**, befektetési szolgáltatások igazgató, Portfolio Csoport

**Sólyomi Dávid**, alapító, Falcon Method

**Szendrei Ádám**, pénzügyi blogger

### **18:35 - 19:00 Forrong a kriptopiac - Bitcoin, ethereumot vagy valami mást vegyünk?**

Moderátor: **Mohos Kristóf**, elemző, Portfolio Csoport

Beszélgetés résztvevői:

**Kalocsai Kornél**, Blockchain Magyarország Egyesület, alapító elnök, Blockchain Koalíció, elnökségi tag

**Sulcz Gábor**, alapító, MakeltCount

**Szabó Dávid**, portfóliómenedzser, Decent Investments, HOLD Alapkezelő