

# Investment, Wealth and Savings (IWS) 2019 program

## Regisztráció 8:20-8:55

### I. 2019 a válság éve lesz? Megszólalnak a piaci szakemberek

Nagyon úgy tűnik, hogy 2019 sem lesz könnyebb év 2018-nál, ha hozamszerzésről van szó, ráadásul sokan már idénre a következő válságot vizionálják. A szekció célja, hogy neves makrogazdasági és piaci elemzőkkel megvitassuk, valóban ideje menekülőre fogni a tőkepiacokról, mennyire valószínű az idei recesszió és milyen év elé néznek a kötvény- és részvénypiacok.

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

#### 08:55 - 09:00 Köszöntő

**Bán Zoltán**, vezérigazgató, NET Média Zrt. ([portfolio.hu](http://portfolio.hu))

#### 09:00 - 09:20 2019 lesz a válság éve? - Pro és kontra

Előadó:

**Jucsák György**, igazgató, JP Morgan Asset Management

#### 09:20 - 09:40 Milyen befektetési lehetőségek vannak a kötvény- és részvénypiacon?

Előadó:

**Hans-Jörg Naumer**, Global Head of Capital Markets & Thematic Research, Allianz Global Investors

#### 09:40 - 10:40 Ideje menekülőre fogni a tőkepiacokról? - Panelbeszélgetés

Beszélgetés résztvevői:

**Hans-Jörg Naumer**, Global Head of Capital Markets & Thematic Research, Allianz Global Investors

**Tardos Gergely**, igazgató, OTP Bank, Elemzési Központ

**Trippon Mariann**, vezető elemző, CIB Bank

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

**10:40 - 11:00 Kávészünet**

## **II/A Winter is coming - Mibe fektetnek a profik?**

Azt szokták mondani, akkor jön el a szakemberek kora, amikor a piacok rosszul teljesítenek. Tavaly az abszolút hozamú alapok teljesítménye felemásra sikerült, kérdés, hogy milyen stratégiával és piaci meglátásokkal futnak neki az idei évnek. A szekció célja, hogy nagyobb betekintést nyerjünk a neves, abszolút hozamú alapokat kezelő portfóliómenedzserek piacokra vonatkozó jövőképébe és befektetési stratégiájába.

**Moderátor: Horváth István CFA**, igazgató, K&H Bank Private Banking

## **11:00 - 11:20 ESG, SRI, Impact Investing: hype vagy tartós trend?**

Előadó:

**Bertrand Pujol**, Global Head of Partnership & Services - Marketing Retail, Amundi Asset Management

## **11:20 - 11:35 Aktív és passzív befektetések: melyiket keresik jobban a befektetők?**

Előadó:

**Al-Hilal István**, igazgató, Fidelity International

## **11:35 - 12:30 A legnagyobb abszolút hozamú alapok stratégiái - Meggzólalnak a profik**

Beszélgetés résztvevői:

**Büki András**, befektetési igazgató, OTP Alapkezelő

**Szabó László**, felügyelő bizottság elnöke, HOLD Alapkezelő

**Zsiday Viktor**, portfóliókezelő, Hold Alapkezelő, Citadella Származtatott Befektetési Alap

## **II/B Ki lehet robbantani a magyarokat a lakossági állampapírokból? - A megtakarítási és befektetési piaci vezetők válaszolnak**

Amióta rákaptak a magyarok a lakossági állampapírok ízére, sok megtakarítási és befektetési termék csak nyüglődik: a befektetési alapok vagyona évek óta

stagnál, a részvényekben lévő vagyon nem tud érdemben nőni, a nyugdíjpénztárak és nyugdíjbiztosítások sem tudnak már érdemi ügyfélpenzt becsatornázni. A szekcióban azt járjuk körül a megtakarítási és befektetési piaci vezetők segítségével, milyen eszközökkel lehet elcsábítani a lakossági befektetőket az állampapíroktól és hogyan lehet mozgásra bírni a temérdek készpénzt a párnacihák közül, miközben olyan kényes témákat is boncolgatunk, mint a jutalékok, profitmarzsok és a jövő értékesítési trendjei.

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

### **11:00 - 11:20 Ki viseli az államadósság terhét?**

Előadó:

**Barcza György**, vezérigazgató, ÁKK

### **11:20 - 11:40 Temérdek készpénz van a háztartásoknál - Kinek sikerül becsatornázni?**

Előadó:

**Kuti Zsolt**, monetáris politikáért, pénzügyi piaci és makrofinanszírozási elemzésekért felelős ügyvezető igazgató, Magyar Nemzeti Bank

### **11:40 - 12:30 Ki lehet robbantani a magyarokat a lakossági állampapírokból? - Panelbeszélgetés**

Beszélgetés résztvevői:

**Benczédi Balázs**, vezérigazgató, MKB-Pannónia Alapkezelő

**Hardy Ilona**, alapító, IT-elnök, Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár

**Kadocsa Péter**, elnök-vezérigazgató, AEGON Alapkezelő

**Máté-Tóth István**, Deputy CEO of Business Development, Budapest Stock Exchange

**Szécsényi Bálint**, vezérigazgató, Equilor Befektetési Zrt.

### **12:30 - 13:40 Ebédszünet**

## **III/A Hódítanak az alternatív befektetések - Olaj, arany és minden, ami ingatlan**

Tavaly a tőkepiacok mellett az áru piacok is nagy figyelmet kaptak, az olaj az októberben induló lejtmenet után a figyelem középpontjába került, ahogyan az arany is, amellyel kapcsolatban egyre többször merül fel a kérdés, valóban

ellenálló lesz-e egy következő válsággal szemben. A szekció célja, hogy körüljárjuk, milyen egyéb befektetési lehetőségei vannak azoknak, akik nemcsak a hagyományos befektetésekben gondolkodnak, hanem szívesen kipróbálnák az olyan alternatív lehetőségeket, mint az áru- vagy ingatlanpiac.

**Moderátor: Virág Ferenc**, vezérigazgató, RND Solutions Zrt.

### **13:40 - 14:00 Kannabisz-részvények - Ez lesz a jövő befektetése?**

Előadó:

**Kardos Zsolt**, senior product manager, Aegon Alapkezelő

### **14:00 - 14:15 Kezdődik egy új aranykor? Erős marad az ingatlanpiac?**

Előadó:

**Cinkotai Norbert**, vezető elemző, KBC Securities

### **14:15 - 14:55 Alternatív befektetési lehetőségek - Mibe érdemes fektetni?**

#### **- Panelbeszélgetés**

Beszélgetés résztvevői:

**Cinkotai Norbert**, vezető elemző, KBC Securities

**Hosszú Ferenc CFA**, befektetési igazgató, OTP Alapkezelő Zrt.

**Móro Tamás**, vezető stratégia, Concorde Értékpapír Zrt.

## **III/B Stratégiai változások a befektetési alapoknál - Mi lesz a jövő befektetési alapja?**

2018-ban és 2019-ben is több szabályozói változás érte a hazai befektetési alapokat. Ilyen volt a MiFID 2 bevezetése, a szigorúbb pénzügyi előírás vagy az ingatlanalapoknál a befektetési lehetőségek kibővülése a SZIT-ek részvényeire. Mindeközben egyre látványosabb az átalakulás a befektetési alapok között, az ingatlanalapok már a kezelt vagyon negyedéért felelnek. A szekcióban azt járjuk körül, milyen jövő vár a befektetési alapokra a mostani hozam- és tőkepiaci környezetben, van-e még olyan alapkategória, amely fel tudja venni a versenyt az ingatlanalapokkal és miért van az, hogy egyes szolgáltatók kínálatukból mellőzik a befektetők által láthatóan kedvelt alaptípusokat.

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

**13:40 - 14:00 A befektetési alapok bizonytalan jövője - Visszatekintés és gondolatok a lehetséges folytatásról egy új MiFID 2 rezsimben**

Előadó:

**Konkoly Miklós**, vezérigazgató, Generali Alapkezelő

**14:00 - 14:50 Változik a befektetési alapok világa - Mi marad életben? - Panelbeszélgetés**

Beszélgetés résztvevői:

**Bálint Attila**, vezérigazgató, Raiffeisen Privátbank, Raiffeisen Alapkezelő

**Biró Gergely**, elnök-vezérigazgató, Diófa Alapkezelő

**Czeiler-Fóris Angelika**, ügyvezető, Impact Alapkezelő Zrt.

**Vízkeleti Sándor**, vezérigazgató, Amundi Alapkezelő Zrt., BAMOSZ elnök

**14:50 - 15:10 Kávészünet**

## **IV. Sztárbankárok és brókerek egy helyen - Mi kell az ügyfélnek?**

Arról sokszor szó esik, milyen kihívásokkal találják szembe magukat a privátbankok, melyek az ügyfélszerzés nehézségei vagy éppen hogyan lehetne hatékonyabban becsatornázni az ügyfélpénzt. Arról viszont már kevesebbet hallani, milyen megfontolások alapján fektetnek be a kiemelt privátbanki ügyfelek, ők hogyan vélekednek egy soron következő piaci összeomlásról és mi a legfontosabb, amit elvárnak a privátbanki szolgáltatójuktól. A szekció célja, hogy hazai sztár privátbankárok és brókerek segítségével járjuk körbe, mire is vágnak igazán a privátbanki ügyfelek, hogyan gondolkodnak, hogyan fektetnek be, mit tanultak a 2008-as válságból, miközben kitérünk a legizgalmasabb ügyfélsztorikra is az elmúlt évekből.

**Moderátor: Ország Mihály**, Specializált Pénzügyi Szolgáltatások igazgatóságának vezetője, K&H Bank

**15:10 - 15:25 A vagyonkezelés jövője a lakossági állampapírpiacok előretörésének tükrében**

Előadó:

**Somlai László**, vezető, Erste Private Banking

## **15:25 - 15:35 Generációváltás a privátbanki ügyfeleknél**

Előadó:

**Fischer Bálint**, innovációs vezető, Dorsum

## **15:35 - 16:25 Az ügyfélelvárásokról nyíltan - Mi alapján fektet be egy privátbanki ügyfél?**

Beszélgetés résztvevői:

**Fekete Gábor**, Private Banking csoportvezető, Friedrich Wilhelm Raiffeisen

**Králik István**, vezető személyi bankár, MKB Bank Private Banking

**Rotyis József**, vezető privát bankár, SPB Private Banking

**Vadas Gyula**, Desk Vezető Senior Privát Bankár, Erste Private Banking

## **16:25 - 16:30 Zárszó**