

8.30-9.00 Regisztráció

I. Egyszerre nyomjuk a féket és a gázt - Merre mennek a világ tőkepiacai 2020-ban?

Kevesen gondolták, hogy ilyen geopolitikai kockázatok és globális gazdasági növekedési félelmek mellett is a részvénypiaci raliról fog szólni 2019. A részvénypiacok mellett a nyersanyag- és áru piacok is kilóttek, miközben egyre hangosabbak azok a vélemények, miszerint ezek az árszintek már nem fenntarthatóak. Valahogy az a különös helyzet alakult ki a befektetési világban, hogy a többség egyszerre tartja a lábát a féken és a gázon – senki sem akar kimaradni a tőzsdei szárnyalásból, de hamar fedezékbe bújna, ha beüt a krach. Kérdés, mit hoz 2020? A satuféket vagy a tövig nyomott gázt? Esetleg mindkettőt?

Moderátor: Madár István, vezető elemző, Portfolio Csoport

09:00 - 09:05 Köszöntő

Előadó:

Bán Zoltán, vezérigazgató, Net Média (Portfolio Csoport)

09:05 - 09:20 Felvezető gondolatok - Melyek a legforróbb témák a makrogazdaságban?

Előadó:

Virovác Péter, vezető elemző, ING Bank

09:20 - 09:45 Megatrendek - Melyek lesznek a jövő befektetései?

Előadó:

Holger Wehner, CFA, CAIA, Director, Head of Product Specialists Equity Europe, Allianz Global Investors

09:45 - 10:50 Fék vagy gáz vagy mindkettő? - Mit hoz 2020? -

Panelbeszélgetés

Beszélgetés résztvevői:

Regős Gábor, Makrogazdasági Üzletág vezető, Századvég Gazdaságkutató Zrt.

Tardos Gergely, igazgató, OTP Bank, Elemzési Központ

Virováczy Péter, vezető elemző, ING Bank

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

10.50-11.20 Kávészünet

II/A. Ingatlan és nyersanyagpiaci trendek - Érdemes még beszállni?

A részvényindexekhez hasonlóan a fontosabb nyersanyagárak is jócskán emelkedtek, a fémek között a palládium ment a legnagyobbat 44%-kal, az olajpiacon a WTI 22%-kal emelkedett, a kávé ára pedig 26%-kal került feljebb. Az arany annak ellenére drágult, hogy tavaly a részvényt piac is jól teljesített, így kérdés, hogy ekkora emelkedés után érdemes-e még beszállni. Érdekes jelenségnek lehetünk szemtanúi az ingatlanpiacon is: úgy tűnik, alábbhagy az évek óta tartó áremelkedési ütem. A lakó- vagy kereskedelmi, ipari és irodapiacra keressük ezentúl a jobb hozamokat?

Moderátor: Huszák Dániel, elemző, Portfolio

11:20 - 11:40 Szárnyra kapott az arany, de meg tudja védeni a pénzünket egy újabb válság idején?

Előadó:

Cinkotai Norbert, vezető elemző, KBC Securities

11:40 - 12:00 Ide-oda rángatják az olajat - Mire készülünk idén?

Előadó:

Pletser Tamás CFA, olaj- és gázipar elemző, Erste

12:00 - 12:20 Üstökösként robbant be a palládium - Idén is hozhat 40%-ot?

Előadó:

Hosszú Ferenc CFA, befektetési igazgató, OTP Alapkezelő Zrt.

12:20 - 12:40 Csökkennek az árak az ingatlanpiacon - Mit csináljon az, aki ingatlanba fektetne?

Előadó:

Botos Bálint, Managing Partner, Forestay RE Fund Management

II/B. Három betű okoz most felfordulást a befektetésekben: ESG

A befektetőket egyre jobban foglalkoztatja a környezettudatosság, ez a befektetésekben is szembeötlő: elképesztő ütemben törnek előre a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási (ESG) szempontokat előtérbe helyező befektetések, itthon egyre több alapkezelő jön ki a saját ESG és tematikus alapjának ötletével, a vállalatok számára pedig létérdekké vált az ESG-minősítés megszerzése.

Moderátor: Bozsik Balázs, Senior Manager, ESG Business Services, PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

11:20 - 11:40 ESG, SRI, Impact investing: a mainstream küszöbén?

Előadó:

Eszter Elemér, elnök, HVCA

11:40 - 12:00 Jó biznisség ESG-kompatibilis cégek lenni? - Érdekességek és tapasztalatok első kézből

Előadó:

Jancsár Gergely, Fenntarthatósági Terület vezető, MOL Csoport

12:00 - 12:50 Terjednek az ESG-alapok a világon, de mennyire kaptak rájuk a magyar befektetők? - Panelbeszélgetés

Beszélgetés résztvevői:

Dr. Ács Barnabás, Globális Értékesítési Stratégiai Igazgató, Fenntartható Befektetések és Finanszírozás, Londoni Értéktőzsde

Bálint Attila, vezérigazgató, Raiffeisen Privátbank, Raiffeisen Alapkezelő

Eszter Elemér, elnök, HVCA

Pavlina Solcova, Vice President, Business Development CEE, Allianz Global Investors

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

12.40-14.00 Ebédszünet

III/A. 5%-os kockázatmentes hozam, folyamatos piaci verseny - Alapkezelői kilátások a MÁP+ árnyékában

2019 nyarán új időszámítás kezdődött a magyar megtakarítási piacon: berobbant a szuperállampapír, ez pedig egy sor változást hozott a piaci szereplők életében. A befektetési alapok 2019-ben a jó hozamok ellenére sem tudtak érdemi tőkét bevonítani, az ingatlanalapok különösen nagy áldozataivá váltak a MÁP+-nak, a háztartások részvényállománya nő, de nem eléggé, miközben a készpénz sosem látott szinteken mozog.

Moderátor: Raveczky Zsolt, igazgatósági tag, UNION Biztosító

14:00 - 14:15 Milyen újdonságokat hoznak a befektetésekben a magyar állampapírindexek?

Előadó:

Bebes András, főosztályvezető, Stratégiai és elemzési főosztály, Államadósság Kezelő Központ Zrt.

14:15 - 14:30 Háztartások pénzügyi vagyonának növelése - Jut majd minden megtakarítási eszköznek belőle?

Előadó:

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

14:30 - 15:20 5% a kockázatmentes hozam, de meg tudják ezt ugrani idén is a magyar alapkezelők? - Panelbeszélgetés

Beszélgetés résztvevői:

Bilibók Botond, vezérigazgató, Hold Alapkezelő

Biró Gergely, elnök-vezérigazgató, Diófa Alapkezelő

Dzsubák Attila, befektetési igazgató, MKB-Pannónia Alapkezelő

III/B. Aranykorszak a privátbankoknál - Meddig tartanak ki a bő esztendők?

6000 milliárd forintnál jár a hazai privátbanki szektor, a válság előtti éveket idézi a vagyonnövekedés üteme. Az ügyfélszámlák száma már nem nő ilyen mértékben, ez azt is jelenti, hogy egyre kevesebb számlán koncentrálódik egyre nagyobb vagyon. A privátbankárok száma az utóbbi években még jóindulattal is csak stagnált, egyre nagyobb rajtuk a nyomás, miközben itthon is kezd betörni a diszkrecionális portfóliókezelés. Mindeközben a vagyonos ügyfelek igényei is túlmutatnak a magas hozamokon, a család vagyon kezelése sok esetben már bizalmi vagyonkezelőt igényel.

Moderátor: - Cselovszki Róbert, vállalati és pénzügyi piacok vezérigazgató-helyettes, Erste Bank Hungary Zrt.

14:00 - 14:15 Amikor privátbanki ügyfélnek is megéri unit-linked életbiztosítást kötni

Előadó:

Gyurkó Dániel, elemző és portfóliómenedzser, UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

14:15 - 14:30 Privátbanki régiós körkép - Mire mozdulnak most rá a vagyonos ügyfelek?

Előadó:

Kállay András, Private Banking Ügyvezető Igazgató és Retail CIO, Raiffeisen Bank International

14:30 - 15:20 Aranyéveket idéző számok a privátbankoknál, mégsem dőlhet hátra a szektor - Őszintén ügyfélről, hozamokról, vagyonkilátásokról és a privátbankárok leterheltségéről - Panelbeszélgetés

Beszélgetés résztvevői:

Brezina Szabolcs, Tőkepiac és Treasury ügyvezető igazgató, MBH Bank

Fischer Bálint, innovációs vezető, Dorsum

Haás Péter, Privát Vagyonkezelési Főosztály igazgató, OTP Bank Nyrt.

Parádi-Varga Tamás, vezérigazgató, SPB Befektetési Zrt.

Pleschinger Gyula Márk, Private Banking igazgató, MBH Bank

15.20-15.30 Szünet

A párhuzamos szekciók közötti átjárhatóság biztosítására egy rövid szünet keretében nyújtunk lehetőséget.

IV/A. Digitalizáció a vagyonkezelésben - Hogy néz ki a jövő privátbankja és alapkezelője?

Őrült ütemben terjednek a digitalizációs újdonságok a befektetésekben is, azok a szolgáltatók, amelyek versenyképesek akarnak maradni, új szintre kell helyezték az ügyfélkiszolgálást. A szekció célja, hogy villámprezentációkon keresztül mutassuk be, milyen új befektetési platformok, döntéstámogató rendszerek léteznek itthon a privátbankárok, portfóliómenedzserek és ügyfelek számára.

Moderátor: Palkó István, vezető elemző, Portfolio Csoport

15:30 - 15:40 Digitalizáció a privátbankoknál és az alapkezelőknél - mítosz vagy valóság?

Előadó:

Kövesdi Anita, Account Manager, Dorsum

15:40 - 15:50 Döntéstámogató alkalmazás az ügyfélkiszolgálásban - Eredmények és első tapasztalatok

Előadó:

Szabó Zsuzsanna, befektetési szakértő, Raiffeisen Bank

15:50 - 16:00 Digitalizáció, PSD2, adataggregáció - Hogyan hatnak ezek a pénzügyi szolgáltatásokra?

Előadó:

Kádár Zsombor, product owner, Aggreg8

16:00 - 16:10 "Tear down this Wall!" - A bankszámlák és a befektetések közötti határ eltűnése

Előadó:

Faluvégi Balázs, senior elemző, Portfolio

IV/B. Érdekes befektetési sztorik a világból - Hódítanak a tematikus befektetések

Az ESG mellett hódító újtjukat járják a világon a tematikus befektetések is, amelyek a mai és jövőbeni világ legmeghatározóbb trendjeire építenek. Környezetvédelem, innováció, egészségügy, automatizáció és még számos olyan terület, ahol ezek az alapok befektetnek. A szekció célja, hogy villámprezentációkon keresztül mutassuk be, mibe fektetnek most a legígéretesebb tematikus alapok Magyarországon.

Moderátor: Árgyelán Ágnes, elemző, Portfolio Csoport

15:30 - 15:40 Megatrendek a befektetésekben: 5 megatrend - 5 szektor

Előadó:

Sztakó Szabolcs, vezető értékesítési menedzser, Erste Alapkezelő

15:40 - 15:50 Innovációvezérelt részvények

Előadó:

MUNKÁCSI DÁVID, portfóliómenedzser, Generali Alapkezelő

15:50 - 16:00 Klímavédelem olajrészvényekkel?

Előadó:

Varga Márk, lakossági értékesítési vezető, Amundi Alapkezelő

16:00 - 16:10 Milyen lesz a jövő ingatlanalapja?

Előadó:

Pallos Noémi, Director, Blackrock

16.10-16.40 Kávészünet

V. Sikeres portfóliómenedzserek kerekasztala - Mit tanultak 2018-2019-ből és mit várnak 2020-ra?

Sikeres évet tudhatnak maguk mögött a magyar abszolút hozamú alapok, a legjobbak 10% körüli vagy a feletti hozammal büszkélkedhettek. Persze nem volt

nehéz jó hozamokat elérni egy olyan világban, ahol az eszközárak új csúcspontokat dőntenek, de mi van akkor, ha a profi befektetők egy része már más környezetre rendezkedik be? 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

16:40 - 17:30 Sikeres magyar portfóliómenedzserek mondják el idej várakozásaikat és befektetési ötleteiket - Panelbeszélgetés

Beszélgetés résztvevői:

Cser Tamás, vezető részvényportfólió-kezelő, partner, HOLD Alapkezelő

Gyurcsik Attila, vezérigazgató, Accorde Alapkezelő

Vécsei Péter, intézményi vagyonkezelésért felelős vezető, MKB-Pannónia Alapkezelő

17.30-17.35 Zárszó