

## 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

**Virovác 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 irodapiacon 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 CFA**, Managing Partner, Forestay Alapkezelő

## **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-helyettes, ÁKK, Stratégiai Főosztály

#### 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 koncentrálnak 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**, igazgató, MKB Private Banking

## **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 útvonalat 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 CFA**, 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**