

Optimalizálási kilátások

A tapasztalatok szerint az év végén megugranak az adóoptimalizálás célú befizetések. Ilyenkor az erre figyelők igyekeznek úgy csoportosítani forrásaikat, hogy a lehetséges adókedvezményeket a lehető legjobban kihasználják. Ezt a rohamot persze alaposan megakasztotta a kedvezményes lehetőségek csökkenése, de a beépített jövedelmi korlátok is (több kedvezményből is teljesen kimaradnak a kifejezetten magas fizetéssel rendelkezők). Az idén azonban mindezt „megfejele” a válság is. Az Allianznál lapunk érdeklődésére elmondták: csak januárban állnak majd rendelkezésre adatok, mivel az adóoptimalizálás célú befizetések csak most indulnak meg, de a bekövetkezett piaci változások miatt 2008 biztosan eltér majd a korábbi évektől.

Lukács Marianna, a Patikapénztár vezetője, a Magyar Önkéntes Egészségpénztárak Szövetségének elnöke ennél egyértelműbben fogalmazott. Szerinte érzékelhetően nagyon sokan megijedtek attól, hogy pénztári befektetéseik értéke csökkent a válság hatására. Az extrém alacsony költséglevonás mellett mintegy félmilliárd forintot helyeztek el novemberben tagjaink egyéni számlájukra – mondta el. Az idén januárban zárult, két hónapig tartó előző akciójuk keretében ugyanez az összeg 700 millió forint körüli volt. Lukács úgy véli, normális körülmények között a novemberi akció befizetései is sokkal nagyobbak lettek volna. A szektorból érkező kedvezőtlen hírek

TRANZAKCIÓK (2008, MILLIÁRD FORINT)

	Első negyedév	Második negyedév	Harmadik negyedév
Életbiztosítás	26,8	6,9	-13,0
Nyugdíjpénztár	83,7	156,5	115,0

Forrás: MNB

ugyanis nyilvánvalóan nem maradtak hatástalanok a Patika tagjaira sem, annak ellenére, hogy a pénztár-csoport minden tagja (két-két egészség- és önkéntes nyugdíjpénztár) az egész idei időszakra pozitív eredményt mutatott még novemberben is fel. A szakember szerint ilyen körülmények között kérdéses, hogy a szokásos év végi hajrá – ami az adókedvezmények minél erőteljesebb kihasználása miatt szokott indulni – milyen eredményekkel járhat. Mint hozzátette: az egészségpénztári számlák „hizlalása” mindenképpen ajánlható, hiszen a megtakarításokat itt sem terheli kamatadó, a pénz könnyebben felhasználható, a veszteségektől pedig a likvid befektetések miatt nem kell tartani.

Az MKB Banknál már tapasztalják, hogy – a közelmúltban indított forrásgyűjtő és adóoptimalizáló kampány hatására – valamelyest nőttek a befizetések. Arra számítanak, hogy az év végéig folytatódik ez a tendencia. A CIB-nél úgy látják, hogy az önkéntes nyugdíjpénztárnál az adó-visszaigénylés miatti be-

▶ **A biztosítók az év végi hajrára igyekeznek új konstrukciókkal piacra lépni. Az OTP Garancia jelenleg akciós feltételekkel (egyhavi díj visszadásával) kínálja az idén bevezetett Euró Trend Életbiztosítását. Az ügyfelek – hangsúlyozták több biztosítónál is – úgy is optimalizálhatják az életbiztosításuk alapján igénybe vehető adókedvezmény mértékét, hogy rendkívüli (eseti) befizetést tesznek a már meglévő biztosításukhoz, mellyel igénybe tudják venni a maximális adókedvezményt.**

zetések még nem kezdődtek el, a pénzáramlás itt általában december közepétől szokott megindulni. zintén nem észlelnek növekvő forgalmat a nyugdíj-ötakarékossági számláknál (nyesz). Aki adót akar isszaigényelni – hangsúlyozták –, általában vár az tolsó banki munkanapra, hogy a lehető legkésőbb talja a számlára a pénzét. Az Erste Bank leányvál-latai (Erste Befektetési Zrt., Erste Nyugdíjpénztár) nyilvánvalóan ugyanilyen okból csak a jövő héten üldik ki az adóoptimalizálásról szóló tájékoztató velet az ügyfeleknek. A Budapest Banknál a nyesz-llomány jelenleg megközelíti a 4 milliárd forintot, apasztalataik szerint jellemzően az adókedvezmény zempontjából optimális összeget helyezik el itt gyfeleik, ám nem ritkák a nagyobb volumenű meg-akarítások sem.

Az OTP-nél arról tájékoztatták lapunkat, hogy már 2007-ben is a november–december volt a leg-rősebb időszak a nyugdíj-előtakarékosági számlák yitásánál, de ez az erősödés belesimult az egész ves, folyamatosan emelkedő trendbe. 2008-ban ed-ig hasonló folyamatok játszódtak le, annyi különb-éggel, hogy a szeptemberi, októberi számok enyhe melkedést mutatnak a múlt év azonos időszakához tépest. A bank szakértői szerint a nyesz-számlákon lhelyezett állományok jellemző mérete (1,5 millió rint) is azt mutatja, hogy a számlanyitások célja egalább annyira az öngondoskodás, mint az adó-optimalizálás.