

**BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG**

A lakossági megtakarítások és elemzésük

Belső konzulens: Némethné Czaller Zsuzsanna

Külső mentor: Szigetiné Horváth Ildikó

Farkas Mónika

Nappali tagozat

Pénzügy Számvitel

Vállalkozási Szakirány

2017

4. sz. melléklet: könyvtári átvétel igazolása



BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
ALKALMAZOTT TUDOMÁNYOK EGYETEME

BGE

GAZDÁLKODÁSISZAK FALMÉREK 1223

NYILATKOZAT

a szakdolgozat digitális formátumának benyújtásáról

A hallgató neve: Farkas Mónika

Szak/szakirány: Pénzügy számvitel vállalkozási szakirány

Neptun kód: L2RBKW* A szakdolgozat megvédésének dátuma (év): 2017

A szakdolgozat címe:

A lakossági megtakarítások és elemzésük

Belső (operatív) konzulens neve: Némethné Czaller Zsuzsanna

Külső (szakmai) konzulens neve: Szigetiné Horváth Ildikó

Legalább 5 kulcsszó a dolgozat tartalmára vonatkozóan:

állampapírok, megtakarítások, lakossági megtakarítás, kincstárjegy, államkötvény, OTP Bank

Benyújtott szakdolgozatom **nem titkosított / titkosított.**

(Kérjük a megfelelőt aláhúzni! Titkosított dolgozat esetén a kérelem digitális másolatának a szakdolgozat digitális formátumában szerepelnie kell.)

Hozzájárulok / nem járulok hozzá, hogy nem titkosított szakdolgozatomat az egyetem könyvtára az interneten a nyilvánosság számára közzétegye. *(Kérjük a megfelelőt aláhúzni!)* Hozzájárulásom - szerzői jogaim maradéktalan tiszteletben tartása mellett -nem kizárólagos és időtartamra nem korlátozott felhasználási engedély.

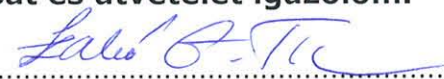
Felelősségem tudatában kijelentem, hogy szakdolgozatom digitális adatállománya mindenben eleget tesz a vonatkozó és hatályos intézményi előírásoknak, tartalma megegyezik nyomtatott formában benyújtott szakdolgozatommal.

Dátum: 2017 JÚN 13.


.....
hallgató aláírása

A digitális szakdolgozat könyvtári benyújtását és átvételét igazolom.

Dátum: 2017 JÚN 13.


.....
könyvtári munkatárs

Budapesti Gazdasági Egyetem
Gazdálkodási Kar Zalaegerszeg
Könyvtár
8900 Zalaegerszeg
Gasparich u. 18/a
Adószám: 15329822-2-41

Beszámoló a szakmai gyakorlatról

Farkas Mónika
Nappali tagozat
Pénzügy és
számvitel
Vállalkozási
szakirány

2017.

Tartalomjegyzék

Bevezetés	1
1. Gyakorlati napló	2
2. Szakmai gyakorlat során elvégezendő feladatok	4
1. kérdés: Az intézmény tevékenységének rövid, átfogó ismertetése.....	4
2. kérdés: A pénzforgalom lebonyolítása, a fizetési módok megválasztása, a szükséges nyilvántartások, az alkalmazott bizonylatok bemutatása. A vállalkozás számviteli politikájának összefoglaló bemutatása, valamint a számviteli szabályzatok alapvető tartalma.....	6
9. kérdés: Mutassa be a vállalkozás mérlegének eszköz oldalát. (A befektetett eszközök és a fogó eszközök aránya az összes eszközökön belül, a forgóeszközök főbb csoportjai, arányuk a forgóeszközökön belül).	10

Szakmai gyakorlati beszámoló

Bevezetés

Szakmai gyakorlati helyem kiválasztása már régóta foglalkoztatott, mikor felvettek az iskolába tudtam, hogy a tanulmányom végén az utolsó félévemet egy cégnél kell eltöltenem. Az utolsó évem, második féléves idejét szakmai gyakorlaton kellett eltöltenem. Az én választásom az OTP Bank Nyrt. egyik vidéki intézményére, a keszthelyi OTP Bank Nyrt. fiókjára esett.

Szakmai gyakorlatom kezdete 2017. február 6-tól, egészen 2017. május 12-ig tartott, mely több, mint három hónapos időt foglalt magába

Jobban szerettem volna a gyakorlati időmet egy pénzintézetnél eltölteni, mert az egyetemen kapott oktatás során inkább a pénzügyekkel kapcsolatos tantárgyak, és az ahhoz kapcsolódó munkák foglalkoztattak. Azért esett erre az intézményre a választásom, mert úgy gondoltam tanulmányaim útján, ilyen pénzügyekkel foglalkozó cégnél hasznos információkat és szakmai tapasztalatot tudnék szerezni, ami jó hatással lenne a jövőm szempontjából, hogy milyen területen tudnék elhelyezkedni, vagy ha esetleg ilyen munkahelyen szeretnék dolgozni.

A keszthelyi intézményről néhány szó, az elhelyezkedése jó, a város, központi területén a Fő téren helyezkedik el. 2011-ben átalakításon ment keresztül, és az új kinézetnek köszönhetően kényelmesebbé, rugalmasabbá tette az ügyfeleknek az ügyintézését.

Néhány szó magáról a cégről. Az **Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat, a mai OTP Bank jogelődje, 1949. március 1-jén jött létre.** Indulásakor kezdetben mindössze 30 budapesti fiókkal és 65 vidéki kirendeltséggel rendelkezett.

Kezdetben lakossági betétgyűjtéssel, állami kölcsönügyletekkel és hitelnyújtással foglalkozó pénzintézet. Tevékenységi köre azonban fokozatosan bővült. 1964-től kezeli a lakossági valuta-és devizaügyleteket is. Az **1970-es években** a tanácsok pénzügyeinek kezelésével, a kétszintű bankrendszer kialakítása után, az **1980-as évek végétől** pedig a vállalatok számára is megkezdte pénzügyi szolgáltatások nyújtását. A kilencvenes években jelentős változáson ment keresztül, létrejöttek a leányvállalatok, melyek az univerzális bankszolgáltatásokon kívül jelzálogbanki, lakástakarékpénztári, faktoring-, lízing, alapkezelési, nyugdíjpénztári és egészségpénztári szolgáltatásokat is kínál. A kilencvenes

évek második felétől a technika fejlődésének is köszönhetően létrehozták az OTPdirect szolgáltatást, melyen keresztül az ügyfelek rengeteg feladatot el tudnak látni, akár otthonról is.

1. Gyakorlati napló

A szakmai gyakorlatom során elvégzett feladataimat heti bontásba mutatom be.

Gyakorlati napló

Heti bontás	Elvégzett feladatok
1. hét: Február 6 – Február 10	<ul style="list-style-type: none"> • Munkavédelmi előadásokon való részvétel • Banki dolgozók munkakörének megismerése • Fatca nyilatkozatok megismerése és sorrendbe tétele • Vállalkozói anyagok rendezése • Szabályzatok olvasása
2. hét: Február 13 – Február 17	<ul style="list-style-type: none"> • Önkormányzati ügyfelek iratainak a rendszerezése intézményenként • Önkormányzati ügyfelek iratainak aktákba sorolása intézményenként
3. hét: Február 20 – Február 24	<ul style="list-style-type: none"> • Ügyfélanyagok elhelyezése a napi bankanyagokba • Gyámhatósági anyagok lerakása • Ügyintézői pénztárzási bizonylatok sorolása
4. hét: Február 27 – Március 3	<ul style="list-style-type: none"> • Ügyfélanyagok elhelyezése a napi bankanyagokba • Könyves betétek, Ingyenes készpénzfelvételi nyilatkozatok rendezése
5. hét: Március 6 – Március 10	<ul style="list-style-type: none"> • Bankanyagok elhelyezése a napi bankanyagokba • Felmondó nyilatkozatok által kikeresni a hozzá tartató ügyfélanyagot • LTP számlák ellenőrzése és válogatása • Értékpapír anyagok, és deviza számlához tartozó ügyfélanyagok besorolása

<p>6. hét: Március 13 – Március 17</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Bankanyagok, felmondó nyilatkozatok elhelyezése a napi bankanyagokba az irattárban • LTP számlák ellenőrzése és válogatása • Könyves betétek, Ingyenes készpénzfelvételi nyilatkozatok rendezése
<p>7. hét: Március 20 – Március 24</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Bankanyagok, felmondó nyilatkozatok elhelyezése a napi bankanyagokba • Értékpapír anyagok, Folyószámla anyagok, és deviza számlához tartozó ügyfélananyagok besorolása • Önkormányzati ügyfelek iratainak irattározása
<p>8. hét: Március 27 – Március 31</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Napi anyagok letétele az ügyfélananyagokhoz • Folyószámla anyagok besorolása • Vállalkozói felhatalmazó levelek ellenőrzése
<p>9. hét: Április 3 – Április 7</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Banki anyagok elhelyezése a napi bankanyagokba • Háttér könyvelési bizonylatok hónapok szerinti rendezése • Vállalkozói felhatalmazó levelek ellenőrzése
<p>10. hét: Április 10 – Április 14</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Napi anyagok, hitelkártyák devizaszámlák iratainak elhelyezése az ügyfélananyagba • Felhatalmazó levelek ellenőrzése és ABC szerinti rendezése • Gyámhatósági anyagok lerakása
<p>11. hét: Április 17 – Április 21</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Banki anyagok, ügyfélananyagok, felmondó nyilatkozatok elhelyezése a napi bankanyagokba • Felhatalmazó levelek keltezése, és ellenőrzése • Kötegek rendezése
<p>12. hét: Április 24 – Április 28</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ügyfélananyagok elhelyezése a napi anyagokba • LTP számlák ellenőrzése • Megszűnt ügyfelek anyagainak a rendezése

<p>13. hét: Május 2 – Május 5</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ügyfélanyagok elhelyezése a napi anyagokba • Önkormányzati okiratok dossziéba tétele • Önkormányzati okiratok irattárba való elhelyezése
<p>14. hét: Május 8 – Május 12</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ügyfélanyagok elhelyezése a napi anyagokba • Önkormányzati okiratok dossziéba tétele • Önkormányzati okiratok irattárba való elhelyezése

2. Szakmai gyakorlat során elvégezendő feladatok

A szakmai gyakorlat során, az elvégezendő feladatok közül, az alábbi hármat emeltem ki:

1. kérdés: Az intézmény tevékenységének rövid, átfogó ismertetése

Az OTP csoport története

A kezdet

Az **1949. március 1-jén** létrejött az **Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat**. Mely kezdetben lakossági betétgyűjtéssel, állami kölcsönügyletekkel és hitelnyújtással foglalkozó pénzügyintézet volt. Tevékenységi köre fokozatosan kibővült. Először a lakossági valuta-és devizaügyletekkel, majd a tanácsok pénzügyeinek kezelésével. Végül vállalatok számára is megkezdte pénzügyi szolgáltatások nyújtását.

1990-ben átalakult részvénytársasággá. A hitelintézet által végzett nem banki tevékenységeket leválasztották. Létrejöttek a leányvállalatok, és a bank zászlóshajójává vált egy teljes körű pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó bankcsoportnak, amely az univerzális bankszolgáltatásokon kívül egyebek mellett jelzálogbanki, lakástakarékpénztári, faktoring-, lízing, alapkezelési, nyugdíjpénztári és egészségpénztári szolgáltatásokat is kínál.

A **kilencvenes évek közepén** jelentős változáson ment át a hazai hitelintézet. A versenyképesség növekedését a legkorszerűbb integrált számítástechnikai rendszer kiépítése segítette. Ez megteremtette a lehetőségét a minőségi termék és szolgáltatásfejlesztésnek, az értékesítési csatornák bővítésének és a hatékony bankműködésnek.

A **kilencvenes évek második felétől** jelentős figyelmet fordított az OTP Bank az **elektronikus csatornákra**. Azóta az egyedülálló brand, egységes szolgáltatás-struktúra és

technológiai háttér megteremtésével létrehozta az OTPdirekt szolgáltatást, melynek jelentős lakossági és vállalati ügyfélköre van.

Az OTP Bank **privatizációja 1999-ben fejeződött be**, a részvények külföldi és magyar intézményi befektetők, illetve magánszemélyek tulajdonában vannak. A **részvényeket már 1995-ben bevezették a Budapesti részvénytőzsdére**, de a bank jelen van még a luxemburgi és a londoni tőzsdén is.

Az OTP Csoport, Magyarország legnagyobb pénzügyi szolgáltató csoportja. A 2000-es évek elején megkezdett nemzetközi terjeszkedésének eredményeként az OTP Csoport ma már meghatározó regionális szereplő a közép- és kelet-európai piacon. Magyarországon kívül további 8 országában van jelen. A bank az univerzális pénzügyi- és biztosítási szolgáltatásait leányvállalatain keresztül érheti el

A 2000-es években, a jelentős fejlődés mellett, az OTP Bank külföldi terjeszkedése is hozzájárult kiemelkedő teljesítményhez. Ez a folyamat 2002-ben indult el a szlovákiai bankvásárlással, melyet a közép és kelet-európai bankakvizíciók sora követett:

- Bulgáriában 2003-ban,
- Romániában 2004-ben,
- Horvátországban 2005-ben,
- Szerbiában, Ukrajnában, Oroszországban és Montenegróban 2006-ban jelent meg.

A **2007. év eleji egységes arculati megújulását** a bankcsoport dinamikus bővülése és multinacionális jellege indokolta.

2008-ban az OTP Bank életében először került sor leányvállalat értékesítésére. A francia Groupama vásárolta meg az OTP Garancia biztosítót. A két vállalat hosszú távú együttműködési megállapodást kötött a pénzügyi és biztosítási termékeinek keresztértékesítéséről.

Az OTP Bankcsoport célja, hogy teljesítménye az európai élvonalhoz hasonlítva is kiemelkedő legyen. Ezért, tovább erősödve törekszik az egyes ügyfélcsoportok igényeire szabott értékJánlatoknak a folyamatos fejlesztésére és azok eljuttatásához az ügyfelekhez. Ezen céloknak az eléréséhez az anyabanknak, csoporttagoknak és a nemzetközi csoportoknak is összehangoltan kell a fejlesztéseket és tevékenységeket végrehajtaniuk. Az OTP Bank elég nagy hangsúlyt fektet arra is, hogy megfelelően felkészítse szakembereit.

Stratégiája, 2008. évtől kezdődő gazdasági és pénzügyi válságnak következtében előtérbe kerültek stabil és biztonságos működéshez a stabil tőke és likviditás. Főbb területei közé tartoztak:

- Stabil tőke és likviditás (ezt állami és piaci tőkebevonás nélkül)
- Hitelportfólió kockázat menedzselése (hitelállomány kezelése)
- Költségek csökkentése (racionalizálás)
- Működési hatékonyság (javítása)
- Betéti és forrásgyűjtési termékek értékesítése

Fő törekvése közé tartozik a lakossági, vállalkozói és önkormányzati ügyfeleknek, kiemelkedő, színvonalas pénzügyi szolgáltatások nyújtása. Sikerének tekinthető a részvényesi réteg és a jövedelmezőség gyarapodása, a magyarországi és a külföldi piac részesének megtartása és növekedése, sokrétű, komplex szolgáltatások adása az ügyfelei a bizalmának erősítése. Támogatják a hátrányos helyzetűeket és jelentősen védik a környezetet.

A jövőbeli cél az, hogy Közép-és Kelet Európa univerzális bankcsoportjává váljanak. Ezt a célt főleg saját munkatársaiknak a felkészültségében és a nemzeti piacok kapcsolataiban remélik.

2. kérdés: A pénzforgalom lebonyolítása, a fizetési módok megválasztása, a szükséges nyilvántartások, az alkalmazott bizonylatok bemutatása. A vállalkozás számviteli politikájának összefoglaló bemutatása, valamint a számviteli szabályzatok alapvető tartalma.

Az OTP Bank Nyrt. a hatályos jogszabályokban foglaltaknak biztosítja az ügyfelek számára a pénzforgalom lebonyolítását, a bankszámlák közötti, illetve a készpénzfizetési módokat.

Fizetési módok:

- 1) A bankszámlák közötti fizetési módok:
 - a) Átutalások
 - b) Beszedések
 - c) A fizető fél által a kedvezményezett útján kedvezményezett fizetés
- 2) A bankszámlához kötődő készpénzfizetési módok:
 - a) A készpénzfizetésre szóló csekk beváltása
 - b) A készpénzbefizetés bankszámlára

c) A készpénzkifizetés bankszámláról

a) Átutalások:

A bankszámlák között fizetési módok közül az átutalás lehet egyszeri átutalás, melynél az ügyfél az átutalásról szóló megbízással, megbízza az OTP Bank Nyrt.-t, hogy a bankszámlája terhére, meghatározott összeget utalja át a kedvezményezett számlájára.

A lakossági ügyfelek az egyszeri átutalás megbízást a bankfiókba bemondással vagy írásban, az ezt a célt szolgáló nyomtatvány kitöltésével adhatják meg. A nem lakossági ügyfelek kizárólag írásban, átutalási formanyomtatványon adhatja meg. Ezeket az átutalásokat az ügyfél határozhatja meg, hogy forintban, vagy devizában teljesüljenek kifizetésre.

Nem lakossági ügyfelek esetében az egyszeri forint átutalási megbízást az OTPdirect internetes szolgáltatáson is vagy az OTPdirect Electra Terminálon keresztül is történhet.

A VIBER –en (Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszeren) átutalásra akkor van lehetőség, ha a terhelés időpontjában van fedezet a számlán.

A terhelési nap feltüntetésével megadott egyszeri átutalás az átutalási megbízás terhelési nap feltüntetésével is benyújtható. Ezeket a nyomtatványokat a bankban kijelölt gyűjtőládába elhelyezve, a bank teljesíteni fogja az ügyfél által meghatározott napon.

Rendszeres átutalás az ügyfél által meghatározott, összegben és gyakorisággal történő fizetés, például, havonta, negyedévente, félévente, évente. Ezek az átutalási megbízások az InterGIRO2 platformon keresztül teljesülnek.

Csoportos átutalás esetében a számlatulajdonos, egy megállapodásban foglaltakban, a meghatározott módon, azonos jogcímmel, a megbízásokat kötegelve, csoportos formában nyújthatja be. A számlatulajdonos részére a megbízások teljesítéséről az OTP Bank Nyrt. a működési szabályzatnak megfelelően, napi és végleges csoportos beszámolóban ad részletes tájékoztatást az ügyfél számára.

Hatósági átutalás és átutalási végzésről akkor van szó, ha a bírósági-, közigazgatási-, adó-végrehajtási, valamint egyéb eljárásban a pénzkövetelés teljesítésére, az OTP Bank Nyrt a rendeletben foglaltakban jár el. Ha erre a hatósági átutalási megbízásra jogosult az ügyfél, akkor ezt a megbízást, papírlapon kell benyújtania, vagy az OTPdirect Electra Terminálon keresztül kedvezményezi ezen átutalásokat. A bankon kívüli hatósági átutalás kezdeményezése és az átutalási végzésről a teljesítés az InterGIRO1 platformon keresztül

történik. Az OTP Bank Nyrt. egy ügyfélnek naponta egyszer egy összegben végez részfizetést.

b) Beszedések:

Teljesítése minden esetben az InterGIRO1 platformon keresztül történik.

A felhatalmazó levélen alapuló beszedések. Azt jelenti, hogy a felhatalmazó levélen a fizető fél, mint számlatulajdonos az OTP Bank Nyrt–nél bejelentett módon engedélyezi a kedvezményezett számára a beszedési megbízás benyújtását és az OTP Bank Nyrt. részére a felhatalmazás beszedés teljesítését. Amennyiben a felhatalmazó levélben okirat csatolási kötelezettség van, az OTP Bank Nyrt. a beszedési megbízás teljesítése során azt vizsgálja, hogy a felhatalmazó levélben, a meghatározott okirat csatolása megtörtént e. A beszedési megbízásról és teljesítéséről az OTP Bank Nyrt. megelőzően tájékoztathatja az ügyfelet, vagy utólagosan a bankszámla kivonaton értesíti.

A csoportos beszedések keretében a szolgáltató (mint kedvezményezett), az ügyfelek felhatalmazása alapján, a megállapodás szerinti forintban vezetett bankszámla terhére a terhelési nappal ellátott beszedési megbízásokat csoportos formában nyújtja be. Az Önkormányzat és kedvezményezett vállalkozó a csoportos beszedési megbízást az OTP Bank Nyrt–vel megkötött szerződésben, meghatározott helyen, módon és határidőben legalább öt munkanappal megelőzően nyújtja be. Az adatállomány elektronikus adattovábbítása online felületen pl. OTPdirect Electra Terminálon keresztül vagy tartós elektronikus adathordozón keresztül történik. A csoportos beszedési megbízással a számlatulajdonos felhatalmazza az OTP Bank Nyrt-t, hogy a megjelölt szolgáltató által közölt díjakkal a bankszámláját rendszeresen megterhelje. Az OTP Bank Nyrt. a csoportos beszedési megbízást a szolgáltató díjközlése alapján a megadott terhelési napon teljesíti. Nemcsak az OTP Bank Nyrt. fiókjaiban, hanem az OTPdirect telefonos ügyintézői, internetes és Electra Terminál szolgáltatásain keresztül is megadható felhatalmazás csoportos beszedésre. A felhatalmazás visszavonásáig vagy a meghatározott időpontig érvényes. Ha a szolgáltató a felhatalmazást visszautasítja, akkor a bank köteles értesíteni a számlatulajdonost.

Váltóbeszedési és csekkbeszedési megbízást a bank akkor fogadja be teljesítésre, ha az ügyfél azt szabályosan kitöltötte és aláírta a csekk eredeti példányát. Az aláírónak a bankba bejelentett aláírási-mintával meg kell egyeznie.

Határidős beszédést a beszédési megbízás helyes kitöltésével és a bejelentett aláírás esetén fogadja el.

Okmányos beszédés a nem lakossági ügyfelek számára elérhető szolgáltatás.

A vállalkozás számviteli politikája:

Magyarországon a vállalkozások számviteli politikáját jelenleg a 2000 évi C törvény határozza meg. Az OTP Bank Nyrt pénzügyi kimutatásait Magyarországon érvényben lévő társasági, banki, pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti. Az OTP Bank Nyrt. pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Stantard Testület (IASB) és az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint állítja össze. Pénzügyi kimutatásait december 31-i fordulónapra készíti el. Ez a lefedett időszak 12 hónapot foglal magában, melyek az alábbi elemeket tartalmazzák:

- Mérleg
- Eredménykimutatás
- Saját tőke-változás kimutatása
- Cash-flow kimutatás
- Megjegyzések, melyek összefoglalják és megmagyarázzák a számviteli politikát

A pénzügyi kimutatások célja, hogy a Bank pénzügyi helyzetéről, pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról olyan információkkal szolgáljon, melyek a felhasználók számára hasznosak a gazdasági döntések meghozatalánál.

A bank számviteli politikája két fő részre tagolódik. Az első rész általános résznek nevezzük, melyek tartalmazzák a főbb standardokat, az általános elveket és szabályokat, könyvvezetést, bizonylatolást, könyvvizsgálat, nyilvánosságra hozatal, ellenőrzésre, gazdasági eseményre megállapított rendelkezéseket. A második rész a speciális rész, mely tartalmazza a bank pénzügyi kimutatásait, az IFRS-ek kötelező összetevői közül a leglényegesebbeket, továbbá a bank által alkalmazott módszertanok.

A számviteli politika alapvető részei:

- Döntések és becslések
- Eszközök, források leltározási szabályzata
- Eszközök, források értékelési szabályai
- Pénzkezelési szabályzat
- Számlarend

- Bizonylati szabályozás
- Önköltségszámításra vonatkozó belső szabályozás

Számviteli elvei közé tartozik a valós bemutatás. A pénzügyi kimutatásoknak valósan kell bemutatniuk a bank pénzügyi helyzetét, teljesítését és a cash flow-it. A pénzügyi kimutatások tételeinek bemutatását és besorolását meg kell tartania egyik időszakról a másikra, kivéve, ha a bank tevékenységében jelentős változás következik be. Ez akkor jelentős, ha elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolhatja a pénzügyi kimutatások felhasználói döntéseit. Bemutatása a gazdasági és pénzügyi tartalmát ragadja meg. Ez vonatkozik a számszerű és szöveges bemutatásra is, melynek három alkotóeleme van a teljesség, a semlegesség és jelentős hibáktól való mentesség. Időszerűségének lényege, hogy a kimutatások adatai gyorsan rendelkezésre álljanak, viszont ez nem azonos a gyorsaság fogalmával, mert a gyors adat nem biztos, hogy hűen be tudja mutatni a megfelelő tény. Érthetőségének lényege, az, hogy aki megfelelő háttérismeretekkel rendelkezik, az megfelelően tudja értelmezni a kimutatásban szereplő adatokat.

9. kérdés: Mutassa be a vállalkozás mérlegének eszköz oldalát. (A befektetett eszközök és a fogó eszközök aránya az összes eszközökön belül, a forgóeszközök főbb csoportjai, arányuk a fogóeszközökön belül).

A számviteli beszámolóban egyik része, a számviteli mérleg. A mérleget lehet elemezni, horizontálisan és vertikálisan is.

Horizontális elemzés esetében olyan mutatószámok alapján történik, amit mind az eszköz, mind a forrás oldalról felhasználnak.

Vertikális elemzés esetében vagy csak a mérleg eszköz, vagy csak a mérleg forrás oldalát használják fel.

Ez egy olyan kimutatás mely az adott vállalkozásnak, jelen esetben az OTP Bank Nyrt-nek a vagyoni összetételét, ezt az eszköz oldallal szemléltetjük, valamint a vagyonelemek finanszírozási forrását, amit a forrás oldallal szemléltetünk.

Megnevezés	Értékei millió Ft-ban	Megnevezés	Értékei millió Ft-ban
<i>Befektetett eszközök</i>	2016.12.31.	<i>Forgó eszközök</i>	2016.12.31.
		Pénzeszközök	928 617
Állampapírok	162 191	Állampapírok	1 728 964
- befektetési célú	162 191	- forgatási célú	1 728 964
Hitelintézetekkel szembeni követelések	189 185	Hitelintézetekkel szembeni követelések	743 493
		- látra szóló	24 000
- Egyéb követelések <i>Éven túli lejáratú</i>	189 185	- egyéb követelések <i>Éven belüli lejáratú</i>	700 191
		- befektetési szolgáltatásból	19 302
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 010 126	Ügyfelekkel szembeni követelések	928 651
- pénzügyi szolgáltatásból <i>Éven túli lejáratú</i>	1 010 126	- pénzügyi szolgáltatásból <i>Éven belüli lejáratú</i>	912 921
		- befektetési szolgáltatásból	15 730
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	206 850	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	251 066
- befektetési célú	206 850	- forgatási célú	251 066
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	37 427	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	90 803
- befektetési célra	37 427	- forgatási célra	90 803
Részvények, részesedések befektetési célra	2 432		
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	583 007		
- befektetési célra	583 007		
Immateriális javak	22 954	Saját részvények	8 870
Tárgyi eszközök	64 628	Egyéb eszközök	41 394
- ingatlanok	51 110	- készletek	577
- műszaki berendezések	10 780	- egyéb követelések	40 817
- beruházások	2 738		
Összesen: 3 845 573		Összesen: 3 155 085	

Megnevezés	Érték millió Ft-ban 2016.12.31.
Aktív időbeli elhatárolás	108 964
- bevételek aktív időbeli elhatárolása	100 397
- költségek, ráfordítások	8 559
- halasztott ráfordítások	8

Az OTP Bank Nyrt. 2016. évi éves jelentése alapján saját szerkesztés

Forrás: <https://www.otpbank.hu/>

Aktív időbeli elhatárolás + Befektetett eszközök + Forgó eszközök =
3845573+3155085+108964 = 7 109 622

Eszközök összesen: 7 109 622

$$\frac{\text{Aktív időbeli elhatárolás}}{\text{Eszközök összesen}} \times 100 = \frac{108\,964}{7\,109\,622} = 0,0153 \times 100$$

Aktív időbeli elhatárolás aránya az összes eszközökön belül 1,53 %

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Eszközök összesen}} \times 100 = \frac{3\,845\,573}{7\,109\,622} = 0,5408 \times 100$$

Befektetett eszközök aránya az összes eszközökön belül 54%

$$\frac{\text{Forgó eszközök}}{\text{Eszközök összesen}} \times 100 = \frac{3\,155\,085}{7\,109\,622} = 0,4437 \times 100$$

Forgó eszközök aránya az összes eszközökön belül 44 %

Ezen arányok adják meg a mérleg eszköz oldalának 100 százalékát.

Felhasznált irodalom:

Szakkönyv:

Dr. Siklósi Ágnes, Veress Attila (2011): Pénzügyi számvitel II. A beszámoló készítés, Perfekt Gazdasági tanácsadó, Oktató és Kiadó Zrt., ISBN 978-963-394-661-9

Online források:

<https://www.otpbank.hu>

<https://www.otpbank.hu/portal/hu/Rolunk>

<https://www.otpbank.hu/portal/hu/Rolunk/Tortenet>

https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes

https://www.otpbank.hu/portal/hu/IR_IFRS_jelentesek

<https://www.otpbank.hu/portal/hu/Rolunk/StrategiaJovokep>

Belső anyagok:

OTP Bank - Üzletszabályzat a pénzforgalmi szolgáltatásról 48/2016.-HIG-2439. sz. ügyviteli utasítás

OTP Bank – IFRS egyedi Számviteli Politika

Jogszabályok:

A pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló törvény 2009. évi LXXXV. törvény

Lakossági megtakarítások és elemzésük

Farkas Mónika
Pénzügy és számvitel
Vállalkozási szakirány

2017.

Tartalomjegyzék

1. Bevezetés.....	1
2. Lakossági megtakarítások fajtái és jellemzésük.....	2
2.1. Állampapírok csoportosítása.....	2
2.1.1 Rövid távú:.....	4
2.1.1.1. Diszkont Kincstárjegy.....	4
2.1.1.2. Kamatozó Kincstárjegy.....	4
2.1.1.3. Féléves Kincstárjegy.....	5
2.1.2. Hosszú távú:.....	6
2.1.2.1. Magyar Államkötvény.....	6
2.1.2.2. Prémium Euró Magyar Államkötvény.....	7
2.1.2.3. Prémium Magyar Államkötvény.....	8
2.1.2.4. Bónusz Magyar Államkötvény.....	8
3. Megtakarítások elemzése.....	10
4. Melyek a jobb befektetési formák lakossági szempontból?.....	15
5. OTP Bank rövid bemutatása.....	17
5.1. Az OTP bank szerepe a lakossági megtakarításokban.....	19
5.2. Az OTP bank kínálata a befektetések terén.....	20
6. Összegzés.....	23
Irodalomjegyzék.....	24

1. Bevezetés

A témaválasztásomat az indokolta, hogy az utóbbi években jelentősen megváltoztak a befektetési piacok, ez megnehezítette azt, melyek a megfelelő megtakarítási formák kiválasztását.

Főleg a lakosság számára lett nehezebb, hogy a megtakarításaikat milyen helyre, és milyen formába fektessék be. Kockázattal az életben minden területen találkozhatunk, így a döntéseinket mindig kíséri kockázat, amelyről nem tudhatjuk, hogy a jövőre nézve pozitív vagy negatív hatással lesz e ránk. A lakosság körében ezért is lettek elterjedtebbek az olyan befektetési formák, melyek kisebb kockázatúak. A leggyakoribb befektetések közé tartoznak a banki értékpapírok és az állampapírok. Ezek között is inkább gyakrabban vannak a rövid futamidejű változataik.

A gyakorlati időmet OTP Bank Nyrt.-nél töltöttem, mely egy olyan országos cég, amely széles skálában kínálja a lakosságnak, cégeknek, vállalkozásoknak, intézményeknek és önkormányzatoknak a megtakarításaiknak a befektetését.

Kiseb és nagyobb megtakarításokkal rendelkező ügyfeleknek is kínál alacsony és magas kockázatú befektetéseket. A döntéshozatal során mérlegelnünk kell a saját kockázatvállalási képességünket. Ez arra mutat rá, hogy a megkeresett jövedelmünkből befolyt összegnek mekkora részét vagyunk hajlandóak kockáztatni, hogy egy akkora hozamot elérjünk, amellyel elégedettek leszünk. Így ha a megtakarító félnek, nagyobb a kockázatvállalási képessége, ebből adódóan nagyobb nyereségre is képes szert tenni. De abban, hogy megfelelő befektetési döntést tudjunk hozni, nagy segítséget jelent számunkra itt a diverzifikáció. Ennek célja, hogy a kockázat megosztásával a veszteségeket csökkentjük. A megtakarításainkat, nem egyetlen, hanem több értékpapírba célszerű befektetnünk.

A záródolgozatom során a lakossági megtakarításokkal kapcsolatos általános elméletek jellemzését vettem figyelembe, majd ezek alapján ezeknek a megtakarításoknak az elemzését és kockázatvállalását. Megfigyelve a kamatok változása alapján, melyek voltak azok a befektetési formák, melyek népszerűbbek voltak a lakosság körében, és hogy hogyan változtak a kamatok a jelenlegi kamatszinthez képest.

A lakosság körében, jobban elterjedtebb az alacsony kockázatú megtakarítások közé tartozó rövid távú állampapírok. Ezért első sorba ezeknek a kamatszint szerinti összehasonlítását veszem sorba.

2. Lakossági megtakarítások fajtái és jellemzésük.

2.1. Állampapírok csoportosítása

Rövid

távú:

- a) Diszkont Kincstárjegy
- b) Kamatozó Kincstárjegy
- c) Féléves Kincstárjegy

Hosszú távú:

- a) Magyar Államkötvény
- b) Prémium EURO Magyar Államkötvény
- c) Prémium Magyar Államkötvény
- d) Bónusz Magyar Államkötvény

Állampapírok

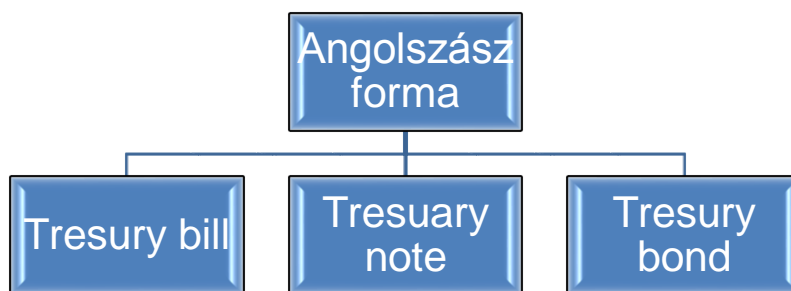
Milyen állampapírok léteznek?

Az angolszász forma háromfélét különböztet meg.

- Treasury bill (1 év alatt)
- Treasury note (2-5 év között)
- Treasury bond (5 év feletti)

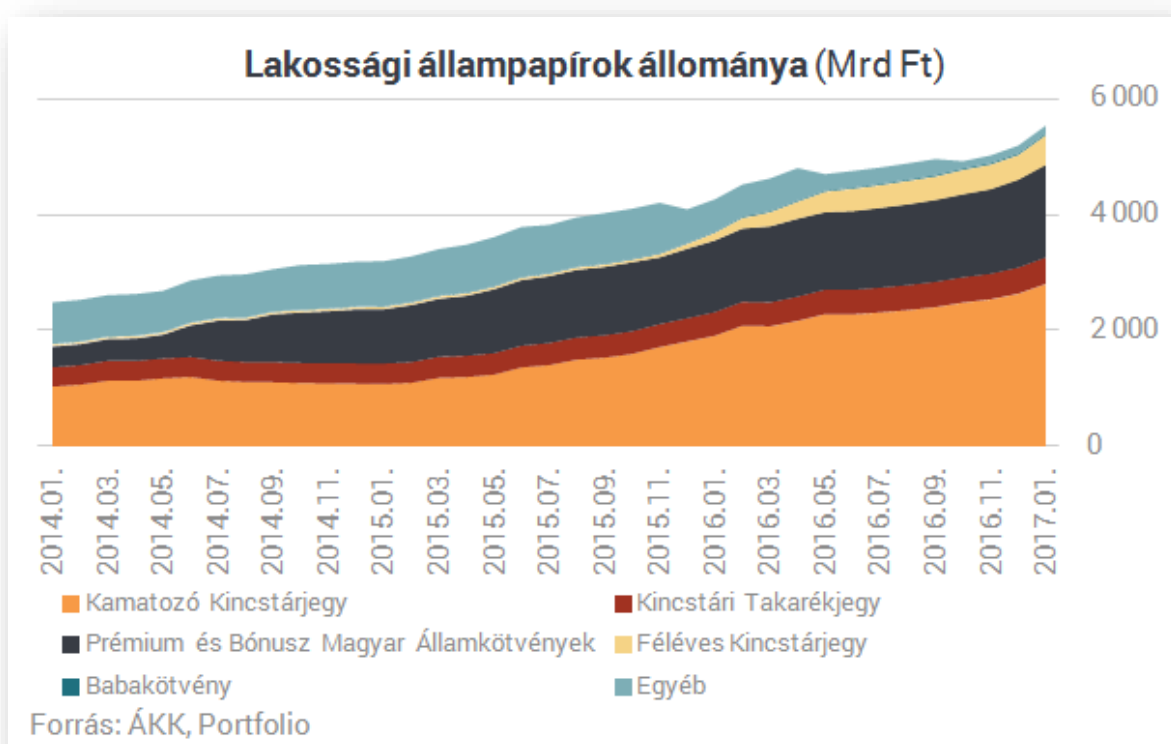


Több mint üzlet.



1. ábra: Saját szerkesztésű ábra

Hosszabb futamidejű államkötvények angolszász forma szerint



2. ábra: Rövid és hosszú futamidejű lakossági állampapírok állománya

Minden állampapírra függetlenül igaz, hogy érvényes az állami garancia. Mindegyik fajtának az alapcímlete 10 000 forint egész számú többszöröse lehet. Jelenleg a lakosság körében a legszélesebb értékesítési hálózattal rendelkezik. Elérhető állampapírok melyeket forgalmaznak: Kincstári Takarékjegy, Kamatozó Kincstárjegy, Kincstári Takarékkötvény, Diszkont Kincstárjegy, Államkötvény.

Elsősorban a Kamatozó Kincstárjegy az, ami lakossági befektetési papírnak minősül. Nem rendelkezik valós értékpapírformával, csak értékpapír számlán követik nyomon. Az államkötvények és a diszkontkincstárjegyek azok, amelyek elsősorban intézményi befektetőknek kínálnak befektetési formát.

2.1.1 Rövid távú:



2.1.1.1. Diszkont Kincstárjegy

Legfeljebb egy éves futamidejű dematerializált formában előállított értékpapír, mely kamatot nem fizet, hanem a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron kerül forgalomba. A futamidő lejáratakor a névértéket fizeti vissza. A diszkont összeget a névérték és a vételár közötti különbség adja meg. Alapcímlete: 10 000 forint.

Jelenleg három különböző futamidővel kerülnek elsődleges piaci értékesítésre, azaz 3, 6 és 12 hónapos futamidővel.

Tekintve az állampapír aktív másodpiaci forgalmát egy éven belül lényegében bármilyen futamidővel megvásárolható.

Alacsony kockázati besorolású.

Tranzakciók: Aukciók, Eladás, Vétel



2.1.1.2. Kamatozó Kincstárjegy

Egy éves futamidejű, fix kamatozású, hitelviszonyt megtestesítő, dematerializált állampapír. Alapcímlete 10 000 forint

A megtakarításhoz a befektető, a futamidő lejáratának a végén, egy összegben jut a kamathoz és a tőkéhez. a 15 százalékos kamatadó levonása után.

Értékesítése folyamatosan, egyhetes jegyzési időszakok keretében történik. A Kamatozó Kincstárjegyet a jegyzési időszakban névértékben lehet megvásárolni.

A kamatozás kezdőpontja a jegyzési időszakot követő hét keddeje, ennek megfelelően a lejáratára szerdára esik. A kibocsátásokat lebonyolító Magyar Államkincstár a lejáratokat összehangolja, az új sorozatok kibocsátásával, így a lejáró összeg mindig újra visszatehető.

Likvid befektetési forma, mivel az OTP Bank a másodpiacon árat jegyez rá, így bármikor tudjuk értékesíteni, függetlenül attól, hogy mikor van a lejárat.

Tranzakciók: Jegyzés, Vétel, Eladás alapján történnek.

Követő termékek:

OTP kötvény, OTP Optima tőkegarantált befektetési jegy, OTP tőkegarantált pénzügyi befektetési jegy

Díjak, kamatok:

Értékpapír számlavezetési díj fizetési kötelezettség

Aktuális kamatáról, az (ÁKK) Államadósság Kezelő Központ nyilvános ajánlattételt tesz közzé, amely a befektetési dosszié részeként megtekinthető a fiókhálózatban.

A kapcsolódó díjak a mindenkor hatályos „C”melléklet, a díjhitelekéről szóló hirdetmény a Befektetési Szolgáltatási üzletági üzletszabályzat szerint kerülne felszámításra.



2.1.1.3. Féléves Kincstárjegy

A Féléves Kincstárjegy 6 hónapos futamidejű, fix kamatozású, hitelviszonyt megtestesítő, dematerializált állampapír, melynek alapcímlete 10 000 forint.

A futamidő lejáratának a végén, a befektető a megtakarításához egy összegben tud hozzájutni a befektetett tőkéhez és a kamathoz.

Értékesítése folyamatosan, egyhetes jegyzési időszakok keretében történik. A Féléves Kincstárjegyet a befektetők, a jegyzési időszakban névértékben tudják megvásárolni.

A kamatozás kezdőnapja a jegyzési időszakot követő hét keddeje, ennek megfelelően a lejárat a szerdára esik. A kibocsátásokat bonyolító Magyar Államkincstár a lejáratokat összehangolja az új sorozatok kibocsátásával, így a lejárat összeg mindig újra visszatehető.

Likvid befektetési formának tekinthető, mivel az OTP Bank a másodpiacon árat jegyez rá így bármikor lehet értékesíteni.

Tranzakciók: Jegyzés, Vétel, Eladás alapján történnek.

Követő termék: Kamatozó Kincstárjegy

Értékesítési csatorna:

Az OTP Bank Nyrt. Befektetési szolgáltatási tevékenységet végző fiókjai

Az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatások (OTPdirekt internetes szolgáltatás, valamint OTPdirekt Bróker szolgáltatás, továbbá telefax és Privát Banki Híváskezelő). Privát Banki és Kiemelt Privát Banki referensek, valamint Prémium ügyintézők.

Díjak:

Értékpapír számlavezetési díj fizetési kötelezettség.

Aktuális kamatáról, az ÁKK Nyilvános ajánlattételt tesz közzé, amely a befektetési dosszié részeként megtekinthető a bank fiókhálózataiban.

A kapcsolódó díjak a mindenkor hatályos „C” melléklet, a díjhitelekről szóló hirdetmény a Befektetési Szolgáltatási üzletági üzletszabályzat szerint kerülne felszámításra.

Pl.: Az értékpapír számlavezetési díja. A féléves kincstárjegy forgalomba hozatali tranzakció jelenleg díjmentes

2.1.2. Hosszú távú:

- a) Magyar Államkötvény
- b) Prémium Euró Magyar Államkötvény
- c) Prémium Magyar Államkötvény
- d) Bónusz Magyar Államkötvény



2.1.2.1. Magyar Államkötvény

Megjelenhet nyomdai úton vagy akár dematerializált formában is.

Több különböző futamidejű változata ismert, vannak 3, 5, 10 és 15 éves futamidejű sorozatok, melyek lehetnek akár fix, vagy akár változó kamatozásúak. Mely 10.000 forintos alapcímletű értékpapír. Egyes kötvénysorozatokat félévente vagy évente fizetnek kamatot, melyből a Magyar Államkincstár a jogszabályokban foglaltaknak megfelelően vonja le a kamatadót, amely jelenleg 15 százalék.

A Magyar Államkötvényt vásárolhatják belföldi és külföldi magánszemélyek, cégek, intézménye.

Forgalomba hozatala, aukció útján keresztül, nyilvános ajánlattétellel kerülnek meghirdetésre, amelyre minden második héten, csütörtökön kerül sor, a pénzügyi teljesítésre az aukciót követő hét szerdáján.

Elsődleges forgalmazója közé tartozik a Magyar Államkincstár fiókhálózata, amely magában foglalja a WebKincstár és a TeleKincstár szolgáltatást is, ahol a napi vételi és eladási árfolyamot jegyzik, így ez azt jelenti, hogy a kötvénysorozat tulajdonosa a futamidő alatt is eladhatja vagy akár vásárolhatja is.



2.1.2.2. Prémium Euró Magyar Államkötvény

A Prémium Euró Magyar Államkötvény dematerializált, az euró zóna inflációjához kötött változó kamatozású állampapír, melynek az alapcímlete 1 euró. Az utánuk fizetendő kamat mértéke a kamatbázisból és a kamatprémiumból adódik össze. A kibocsátáskor meghatározott hónap szerinti infláció felett kamatot biztosít, és sorozatonként eltérő kamatprémiumot. Ezt az adott sorozatra vonatkozóan a Nyilvános ajánlattételben kerül sor. Ennél a Prémium Euró Magyar Államkötvénynél a kamatfizetés félévente történik. A többi államkötvényhez hasonlóan ez is rendelkezik kamatadóval, melynek mértéke 15 százalék. A futamidő lejártakor a tőkével együtt, és a kamatadó levonását követően kerül sor az ügyfél számláján a jóváírásra.

Általában a Prémium Euró Magyar Államkötvényeket a belföldi és külföldi magánszemélyek, belföldi civil szervezetek, belföldi non-profit cégek vásárolhatják meg.

A nyilvános piaci forgalomba hozatala *adagolt kibocsátás* útján történik, amely azt jelenti, hogy a forgalomba hozatali ára az első napján a névértékkel, majd ezt követően a névérték és a felhalmozott kamatnak az összegével egyezik meg.

Másodlagos eladási lehetőségre is van mód, hogy a Magyar Államkincstár a napi vételi árfolyamot jegyzi kötvénysorozatokra, így a lejáratot megelőzően a Magyar Államkincstár üzletszabályzatában leírtak szerint eladhatóak.

Forgalmazó helyei közé tartozik a Magyar Államkincstár, valamint a WebKincstár amelyen keresztül történhet a vásárlásuk.



2.1.2.3. Prémium Magyar Államkötvény

A Prémium Magyar Államkötvények névre szóló, dematerializált, inflációhoz kötött, változó kamatozású értékpapírszámlán elhelyezett állampapírok. Alapcímlete, 1 000 forint. Ezek után a kamatfizetés évente történik. A jelenlegi kamat a megállapított év előtti naptári évi, fogyasztói árindex százalékos árindex változása alapján határozza meg a kamatprémium százalékos mértékét. Ez a kamat jelenleg 1,75 százalék és 2 százalék kamatprémium a 3 és az 5 éves futamidejű kötvényekre. A Prémium Magyar Államkötvény adóköteles, ezért a futamidő lejáratakor a kamat a tőkével együtt, majd csak a kamatadó, amely jelenleg 15 százalék levonását követően kerül az ügyfél számláján jóváírásra. Ezt az adót az ügyfél csökkentheti, vagy akár mentesülhet is alóla, ha a sorozatot tartós befektetési számlán keresztül vásárolja meg.

A Prémium Magyar Államkötvényt belföldi és külföldi magánszemélyeknek, belföldi civil szervezeteknek, belföldi non-profit cégeknek is lehetőségük van a megvásárlásukra.

A sorozatok visszavásárlására a forgalmazók által meghatározott feltételei mellett a napi vételi árfolyamot veszik figyelembe, így ezek a forgalmazók üzletszabályzatában leírtaknak megfelelően kerülhetnek eladhatóvá.

Hazánkban számos olyan pénzügyintézet van, melyek forgalmaznak Magyar Prémium Államkötvényt. Néhány példa olyan fiókházatokra, melyek forgalmazzák ezeket a sorozatokat: elsősorban a Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái, Erste Befektetési Zrt., CIB Bank, FHB Bank, MKB Bank, Raiffeisen Bank, OTP Bank Nyrt., Unicredit.



2.1.2.4. Bónusz Magyar Államkötvény

A Bónusz Magyar Államkötvények névre szóló, dematerializált, inflációhoz kötött, változó kamatozású értékpapírszámlán elhelyezett állampapírok, melynek alapcímlete 1 forint. Ezeket 4, 6 és 10 éves futamidővel kibocsátott kötvénysorozatokat lehetnek. Az ezután járó kifizetendő kamat mértéke a kamatbázisból és a kamatprémiumból tudjuk megállapítani. A

kamatbázis megegyezik a kamatmérték meghatározását megelőző négy eredményes negyedévvvel, azaz 12 hónapos Diszkont Kincstárjegy aukción kialakult átlaghozamának és az elfogadott mennyiségek súlyozott számtani átlagával. Ezek a kamatok a futamidő hosszúságával változóak, a 4 éves futamidejű kötvényekre 2 százalékos, a 6 éves futamidejű kötvényekre 2,5 százalékos és a 10 éves futamidejű kötvényekre 2,75 százalékos kamatprémium jár. A kamatfizetés évente történik. A Bónusz Magyar Államkötvény kamatadó köteles, amely jelenleg 15 százalékos mértékű adó, ahol a futamidő végén a kamat a tőkével együtt, a kamatadó levonását követően kerül jóváírásra. A kamatadót az ügyfél csökkentheti, vagy akár mentesülhet is alóla, ha a kötvénysorozatot tartós befektetési számlán keresztül vásárolja meg.

A kötvények visszavásárlása a forgalmazók által meghatározott feltételek mellett a napi vételi árfolyamon jegyzik, így ezek a forgalmazók üzletszabályzatában leírtaknak megfelelően kerülhetnek eladhatóvá.

Hazánkban a 4 és 6 éves futamidejű kötvényeket elsősorban a Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái forgalmazzák, viszont más pénzüintézeteknél is megtalálhatóak, ilyen például az Erste Befektetési Zrt., a CIB Bank, a Concorde, az FHB Bank, az MKB Bank, az OTP Bank Nyrt., a Raiffeisen Bank, UniCredit Bank és a Takaréék Bank hálózatok.

Viszont a 10 éves futamidejű kötvényeket kevesebb helyen forgalmazzák, ilyenek például az Erste Befektetési Zrt., a CIB Bank, a Concorde, az MKB Bank, az OTP Bank Nyrt., az UniCredit Bank és a Takaréék Bank hálózatok.

3. Megtakarítások elemzése



A lakosság körében, jobban elterjedtebb az alacsonyabb kockázatú megtakarítások közé tartozó, rövid távú állampapírok. Ezért első sorban ezeknek a kamatszint szerinti összehasonlítását veszem sorba.

A banki kamatoknál jóval nagyobb hozamot ígérnek az ilyen célú befektetési formák.

A bankbetéthez nagyon hasonló forma, abban a tekintetben, hogy nagyon biztonságos.

A mai alacsony kamatkörnyezetben nem mindenki hajlandó magas kockázatot vállalni, a magas hozam eléréséhez. Például a lakossági befektetők inkább a biztonságot részesítik előnyben. Az elmúlt években egy átlagember, aki kisebb jövedelemmel rendelkezik, elgondolkozik azon, hogy hova és mibe lenne célszerű befektetnie a pénzét.

Sokan gondolkodnak úgy, mivel a bankoknál eléggé alacsony kamatokat kínálnak, ezért inkább hazaviszik a megtakarított pénzüket, és párnacihában vagy befőttesüvegben tárolják otthonukban. De lássuk be az otthonunkban tartott készpénznek semmi esélye sincs arra, hogy bármennyit is kamatozzon, és mivel jelenleg az infláció 2 százalék feletti, ezért a pénzünk folyamatosan veszít a reál értékéből. Ezért érdemes olyan megtakarítást választanunk, amely kellő védelmet biztosít és nem utolsó sorban hozamot is tud elérni!

Évtizedekig meghatározó befektetési formának bizonyultak a lekötött betétek. Mára viszont egyre kevésbé népszerű, mert nagyon alacsony hozamot lehet elérni vele, ami napjainkban 0,1 - 0,3 tized százalék közötti és ebből még a 15 százalékos kamatadó is levonásra kerül, Így például ha 1 millió forint megtakarítást helyeznénk el, akkor a kézhez kapott összeg olyan csekély, amiből manapság egy színházjegy, vagy kettő mozijegy sem kerülne ki.

Ezek alapján tűnik jó befektetésnek a lakossági állampapír vásárlása. A mai piac környezetben, jelenleg ez a legnépszerűbb befektetési forma Magyarország lakossági körében. Ugyanis, ha ugyanezt a példát vesszük, mint az előbb említett lekötött betétnél, ha a megtakarításunkat egy éves futamidőre kötjük le, akkor a jelenlegi hozam 2 százalék, ha kettő évre kötjük le, akkor a hozam 2,5 százalék. Ha hosszabb futamidőre is képesek vagyunk lekötöni, mondjuk 5 éves távra, akkor a hozam 3,8 százalék lesz. Így a hozamokból megállapítva a lakossági állampapírok kedvezőbbek a hozadék szempontjából.

A hozam mellett említettük azt is, hogy az alacsony kockázat is célja a lakossági befektetőknek. Jó hírek számít az, hogy ezért nem kell aggódni, a pénzünk biztonságban van. A banknál vásárolva (BEVA) Befektető-védelmi Alap kártalanít, ami részben 1 millió forintig 100 százalékosan kártalanít, felette 100 ezer euróig 90 százalékban biztosít kártalanítást. Ezzel szemben az Államkincstárnál vásárolva 100 százalékosan az állam vállal garanciát a tőkére és a kamatra egyaránt. Ez azért is fontos és sokkal biztonságosabb, mert a befektetett pénzünket csak abban az esetben nem kaphatjuk meg, ha az állam, csődbe menne, ennek a valószínűségét nem lehet kizárni, viszont erre a legkisebb az esély.

Mindent összevetve, a legnépszerűbb befektetési forma a lakossági állampapír, abból a szempontból vizsgálva, hogy ha a biztonság, vagyis a kis kockázat volt az elsődleges célpontunk. Így ráadásul kiemelkedő kamatok is kaphatunk a befektetett pénzünk után.

Fentiekből jól látjuk, hogy egy-két éves időtávra vonatkozóan be lehet fektetni a pénzünket, mert a jegybanki alapkamat, várhatóan nem nagyon fog változni ebben az időszakban, így továbbra is úgy néz ki az állampapíroknak nincs igazán versenytársa a lakossági befektetések körében.

	Futamidő	Típus	Jelenleg aktuális kamat mértéke	
Rövid távú	3 és 12 hónapos	Diszkont Kincstárjegy	nem kamatozó	A rövid távú állampapírok fix kamatozásúak
	1 év	Kamatozó Kincstárjegy	2,00%	
	fél év	Féléves kincstárjegy	1,50%	
Hosszú távú	3 év	Magyar	2,0%	A hosszú távú állampapírok többnyire változó kamatozásúak,
	5 év	Államkötvény		
	10 év			
	15 év			
	3 év	Prémium Magyar Államkötvény	2,10%	
3 év	Prémium Magyar Államkötvény	3,55%		
5 év	Prémium Magyar Államkötvény	3,80%		

	3 év	Bónusz Magyar	2,61%	de lehetnek fix
	5 év	Államkötvény	3,11%	kamatozásúak is
	9 év		3,36%	

3. ábra: Saját szerkesztés

Futamidő és hozam szemlélete

Forrás: <http://állampapír.hu/kamatok>

E táblázattal, azt szerettem volna szemléltetni, hogy a különböző típusú, más futamidővel rendelkező befektetések milyen jelenlegi hozam mértékkel rendelkeznek.

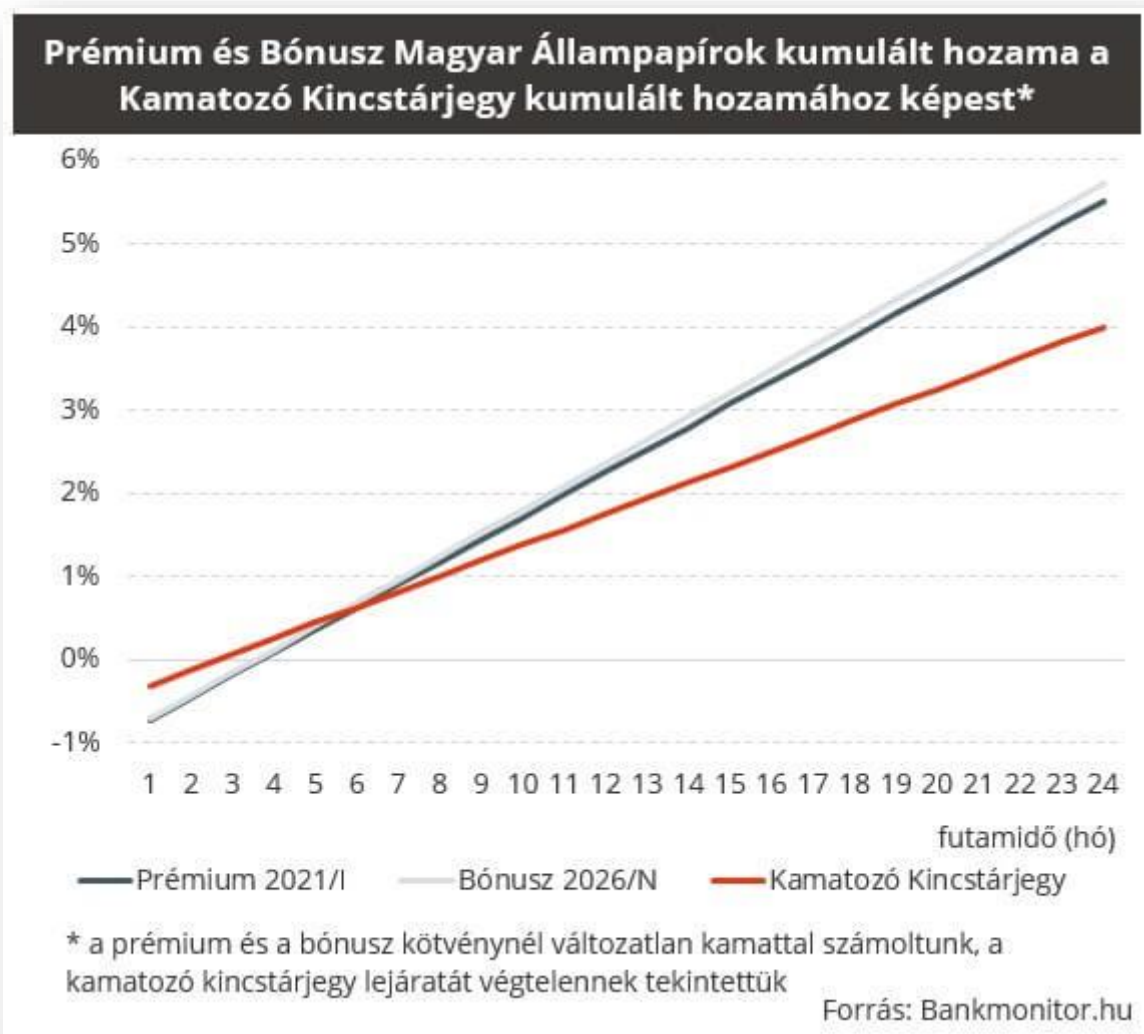
Magánszemélyek elsősorban lakossági állampapírt vásárolnak. Az ügyfél egy évre fekteti be a pénzét Kamatozó Kincstárjegybe, a jelenleg aktuális kamat mértéke 2 százalék, ha fél évre fekteti be 1,5 százalék, a Diszkont Kincstárjegyre 0,15 százalék kamatot fizet az állam.

Azt is mondhatjuk, hogy egyre többen kezdik el pénzüket befektetni hosszabb futamidejű állampapírba. Az év elején elmondhattuk, hogy a lakosság körében is még jobban keresettebb lett az állampapír.

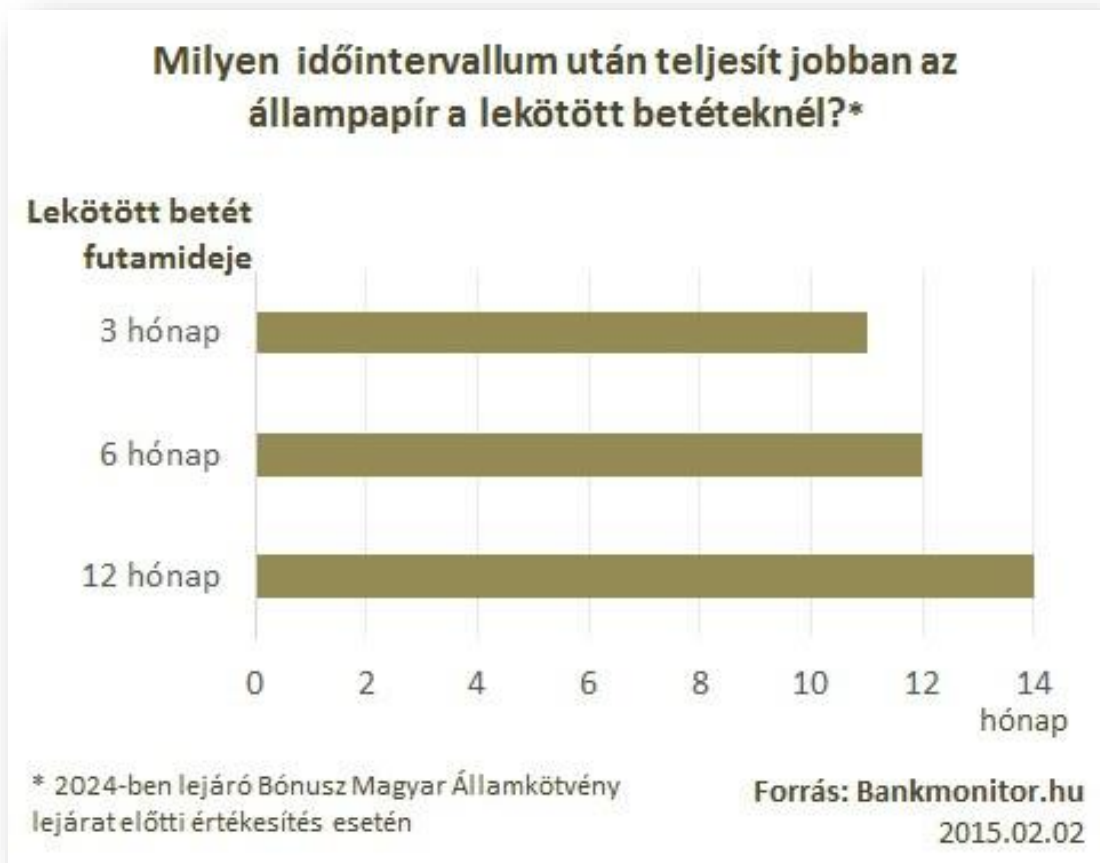
Két hosszabb futamidejű állampapír alapján szeretném szemléltetni, hogy manapság miért is érné meg az, ha hosszabb futamidőre is befektetnénk a pénzüket úgy, hogy versenyképes hozamot érjünk el.

A diagram alapján az látható, hogy a Prémium Magyar Államkötvény és a Bónusz Magyar Államkötvény esetében, ha 2 éves futamidővel fektetünk be, akkor 4 hónapra van szükségünk ahhoz, ha a levonásokat is figyelembe vesszük, hogy a pénzüknél legyünk. Régebben ez az időtáv hosszabb volt, akkor akár 7, 9 hónapig is kellett várni, hogy a befektetésünk ne legyen veszteséges.

A 4 hónapot kivárva, bármit is cselekedjünk, csak nyerhetünk rajta. Persze akkor nyerhetünk vele a legtöbbet, ha így is megvárjuk a futamidő végét. Átlagosan számítva, ahhoz, hogy a jelenleg 0,5 százalékos betéti kamatot megkapjuk, sem kell sokat várnunk. Átlagosan a 6. hónaptól kezdődően már a zsebünkben mondhatjuk a 0,5 százalékos hozamot. Ezzel a banki betéthez képest jobban járunk, mert ha ott a futamidő lejáratára előtt hozzányúlnánk a pénzünkhez, akkor a kamatnak nagyobb részét vagy esetleg az egészét elveszíthetnénk. De ez az állampapíroknál nincs így, mondhatjuk ezt jobb befektetési formának.



4. ábra: 2 éves kumulált hozama, a Prémium és Bónusz Magyar Állampapíroknak a Kamatozó kincstárjegyhez képest
forrás: www.bankmonitor.hu



5. ábra: Lekötött Bónusz Magyar Államkötvény

forrás: www.bankmonitor.hu

Szinte minden bankbetétnél fenn áll az a kockázat, ha a futamidő lejárta előtt vennénk ki a pénzünket, akár az össze kamatot is elveszíthetnénk. Ez azonban az állampapírok esetében nem teljesen igaz. A Magyar Államkincstár bármikor visszaváltja nekünk, azonban kisebb, ha lejárat előtti visszaváltjuk.

E diagram is azt szemlélteti, hogy melyik az az időszak, amikor, ha a pénzünket hosszabb futamidejű állampapírba fektetjük, hányadik hónaptól mondhatjuk azt, hogy nem veszítenénk el az össze kamatot, ha esetleg előbb kivennénk a befektetett összegünket, mint a lejárat előtti visszaváltjuk. Jelen esetben a 2 százalékos levonást is figyelembe vesszük. Ha a 3 vagy 6 hónapos lekötött betéteket újítjuk meg, egy év elteltével jutunk el odáig, hogy a 10 éves lekötött állampapírral jobban járunk. Egy 10 éves lekötésnél azt láthatjuk, hogy a 14. hónap az az időszak, amikor ha eladjuk, magasabb kamatot kaphatunk érte, mint a lekötött betétért. De ez csak a hosszú lekötésű állampapírokra igaz, a rövid lekötésűeknél más a helyzet.

4. Melyek a jobb befektetési formák lakossági szempontból?



A legcélszerűbb, ha a Magyar Államkincstárnál vásároljuk meg ezeket a befektetéseket, mert itt ingyenes számlavezetést kaphatunk, emellett biztonságos, magasan kamatozó befektetésnek számít, sokfajtája létezik és rugalmasan válogathatunk a futamidejüket tekintve.

Mi történik, ha állampapírba fektetjük be a megtakarított pénzünket?

Ez úgy történik, hogy a befektető kölcsönadja a pénzüket a Magyar Államnak úgy, hogy állampapírokat vásárolnak, így ezt a pénzt a magyar állam használja, majd a futamidő végén, amit most vegyünk egy évnek, a tőkét, amit befektettünk az állam visszaadja, és, általában egyszer kamatot is fizet.

Az állampapírok másik megtakarítási formáktól abban különböznek, hogy ezek nem betét formájában működnek, hanem értékpapírként tudjuk őket megvásárolni.

A mai technológiáknak köszönhetően, nem kell arra sem gondot fordítanunk, hogy ezeket a kinyomtatott papírokat őriznünk kelljen, hanem manapság megtalálhatóak elektronikusan is, amit egy elektronikus bankszámlán tudunk nyilvántartani.

Általában mondhatjuk, hogy előnyre tehetünk szert, ha lakossági állampapírokba fektetünk be. A piaci hozamok változására teljesen érzéketlen. Egy hagyományosan megvásárolható kötvény árfolyama folyamatosan változik, és hozam emelkedés, de csökkenés is bekövetkezhet. A betétek mellett, melyek átlagosan nagyon alacsony 0,1 – 0,3 százalék kamatot kínálnak, népszerűbbek a lakossági értékpapírok. Ennek köszönhető, hogy az értékpapír állomány az elmúlt években növekedésnek indult, leahagyva ezzel a betéti megtakarításokat.

A lakosság egy nagyobb része a rövid lejáratú megtakarításokat részesíti előnyben. Ezért tapasztalhattuk azt, hogy egyre többen vásárolják inkább a Féléves Kincstárjegyet és a Kamatozó Kincstárjegyet.

De mindezek ellenére érdemes a hosszabb futamidejű állampapírokba is befektetni. Ha úgy döntünk, hogy a hosszabb futamidejű állampapírba fektetjük a pénzünket, akkor akár még

nagyobb hozamra is számíthatunk. A kamatok jövőbeli emelkedése következtében, még jobb az esélyünk arra, hogy a befektetett pénzünkért, még többet kapjunk.

A diagram szemlélteti, hogy a Prémium Magyar Államkötvény által a 3 éves lejáratnál 2,75 százalékos az 5 éves futamidő lejáratakor 3,25 százalékos hozamot ígér.

Ezzel szemben a Bónusz Magyar Államkötvény is elérhető melyek 4, 6 és 10 éves lejáratuk végével a hozamukat akár 3,4 százalékgig lehet feltornászni.

A rövid lejáratú állampapírokhoz képest a hosszabb futamidejű államkötvények 1 -1,5 százalékkal magasabb hozamot tudnak ígérni és ez még tovább is nőhet, ha az infláció nő, akkor várhatóak a további kamatemelések is.



6. ábra: Lakossági állampapírok aktuális kamatai (2016.10.07)

forrás: <http://bankmonitor.hu/cikk/bombauzlet-vegre-egy-befektetes-amiben-igazan-nyerok-lehetunk/>

5. OTP Bank rövid bemutatása



Szeretném bemutatni röviden azt az intézményt, melynek a Magyarországi pénzügy piacon jelentős szerepe van. Ez az OTP Bank Nyrt, melynek történetének a kezdetektől napjainkig fontos szerepe van.

1949. március 1-jén jött létre az Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat, a mai OTP Bank jogelődje. Indulásakor mindössze 30 budapesti fiókkal és 65 vidéki kirendeltséggel rendelkezett.

A kezdetben lakossági betétgyűjtéssel, állami kölcsönügyletekkel és hitelnyújtással foglalkozó pénzügyi intézet, amelynek tevékenységi köre fokozatosan kibővült. 1964-től kezeli a lakossági valuta-és devizaügyleteket is. Az 1970-es években a tanácsok pénzügyeinek kezelésével, a kétszintű bankrendszer kialakítását, majd az 1980-as évek végétől pedig a vállalatok számára is megkezdte pénzügyi szolgáltatások nyújtását.

Az OTP Bank 1990-ben alakult részvénytársasággá. A hitelintézet által végzett nem banki tevékenységeket leválasztották. Létrejöttek a leányvállalatok, és a bank zászlóshajójává vált egy teljes körű pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó bankcsoportnak, amely az univerzális bankszolgáltatásokon kívül egyebek mellett jelzálogbanki, lakástakarékpénztári, faktoring-, lízing, alapkezelési, nyugdíjpénztári és egészségpénztári szolgáltatásokat is kínál.

A kilencvenes évek közepén jelentős változáson ment át a hazai hitelintézet. A versenyképesség növekedését a legkorszerűbb integrált számítástechnikai rendszer kiépítése segítette. Ez megteremtette a lehetőségét a minőségi termék és szolgáltatásfejlesztésnek, az értékesítési csatornák bővítésének és a hatékony bankműködésnek.

A kilencvenes évek második felétől jelentős figyelmet fordított az OTP Bank az elektronikus csatornákra. Azóta az egyedülálló márka, egységes szolgáltatás-struktúra és technológiai háttér megteremtésével létrehozta az OTPdirekt szolgáltatást, melynek jelentős lakossági és vállalati ügyfélköre van.

Az OTP Bank privatizációja 1999-ben fejeződött be, a részvények külföldi és magyar intézményi befektetők, illetve magánszemélyek tulajdonában vannak. A részvényeket már 1995-ben bevezették a (BÉT) Budapesti Érték Tőzsdére, de a bank jelen van még a luxemburgi és a londoni tőzsdén is.

Az OTP Csoport, Magyarország legnagyobb pénzügyi szolgáltató csoportja. A 2000-es évek elején megkezdte a nemzetközi terjeszkedést. Ma már meghatározó regionális szereplő a közép- és kelet-európai piacon. Magyarországon kívül további 8 országban van jelen. A bank univerzális pénzügyi- és biztosítási szolgáltatásait leányvállalatain keresztül érheti el

A 2000-es években, a jelentős fejlődés mellett, az OTP Bank külföldi terjeszkedése is hozzájárult kiemelkedő teljesítményéhez.

A 2007 eleji egységes arculati megújulását a bankcsoport dinamikus bővülése és multinacionális jellege indokolta.

2008-ban az OTP Bank életében először került sor leányvállalat értékesítésére. A francia Groupama vásárolta meg az OTP Garancia biztosítót. Ez a két vállalat hosszú távú együttműködési megállapodást kötött a pénzügyi és biztosítási terméke, keresztértékesítésére.

Az OTP Bankcsoport célja, hogy teljesítménye az európai élvonalhoz hasonlítva is kiemelkedő legyen. Ezért, törekszik az egyes ügyfélcsoportok igényeire szabott értékajánlatoknak a folyamatos fejlesztésére és azok eljuttatására az ügyfelekhez. Ezeknek a céloknak az eléréséhez az anyabanknak, csoporttagoknak és a nemzetközi csoportoknak összehangoltan kell a fejlesztéseket és tevékenységeket végrehajtaniuk. Az OTP Bank nagy hangsúlyt fektet arra, hogy megfelelően felkészítse szakembereit.

Stratégiája a 2008-tól kezdődő gazdasági és pénzügyi válságnak következtében előtérbe kerültek stabil és biztonságos működéshez a stabil tőke és likviditás. Főbb területei közé tartoztak:

- Stabil tőke és likviditás (ezt állami és piaci tőkebevonás nélkül)
- Hitelportfólió kockázat menedzselése (hitelállomány kezelése)
- Költségek csökkentése (racionalizálás)
- Működési hatékonyság (javítása)
- Betéti és forrásgyűjtési termékek értékesítése

Fő törekvése közé tartozik az, hogy a lakossági, vállalkozói és önkormányzati ügyfeleknek, kiemelkedő, színvonalas pénzügyi szolgáltatásokat tudjanak nyújtani.

A jövőbeli céljuk az, hogy Közép-és Kelet Európa univerzális bankcsoportjává váljanak. Ezt a célt főleg saját munkatársaiknak a felkészültségében és a nemzeti piacok kapcsolataiban látják.

5.1. Az OTP bank szerepe a lakossági megtakarításokban

Az OTP Bank Nyrt több befektetést is tud ajánlani az ügyfelei számára. A tudatos pénzügyi megtakarításra érdemes időt és energiát fordítani, mert akkor ezek megtérülnek. Az sem elhanyagolandó dolog, ha az ember megfelelő szakértelemmel és a megtakarítási termékek részletes ismeretével rendelkezik.

Az elmúlt két évtizedhez képest, manapság, egyre inkább aktuálissá válik az öngondoskodás. Az OTP Bank Nyrt. megfelelő lehetőségeket tud nyújtani a fiatal felnőtteknek, a gyerekes családoknak, nyugdíjasoknak egyaránt.

A 2008-as gazdasági válság a társadalomnak jelentős részét szembesítette azzal a ténnyel, hogy a takarékoskodásra szükség van.

Az OTP Bank már több mint 60 éves szakmai múlttal rendelkező intézmény, mely felkészült, az ügyfelek számára gyorsan rendelkezésre álló munkatársakkal, és sokfajta élethelyzetet megoldani képes termékekkel rendelkezik. Ezekkel szeretnék segíteni azokat, akik felelősen kezelik a megtakarításaikat.

A megtakarítás több szempontból is fontos, például akik rendelkeznek megtakarítással azok:

- Az esetleges nagyobb kiadással járó célokat könnyebben tudják megvalósítani
- Anyagi biztonságot nyújt a számukra.
- Kiszámíthatóbb jövőképet tudnak kapni
- A nyugdíjas évekre biztosabb háttért biztosít a számukra

Akik nem rendelkeznek megtakarítással, számukra várhatóan több lemondással kell szembenéznük a hátralévő életük folyamán. Esetleg az addig megszokott életszínvonalukat kénytelenek lesznek csökkenteni. Ezért célszerű kötni lakossági megtakarításokat.

Az OTP Bank kifejlesztett egy olyan megtakarítási tervezési szolgáltatást, amely segíthet ügyfelei számára megtalálni a megfelelő megtakarítási formát.

Ez az ingyenesen igénybe vehető vagyontervezési iránymutatás. Nagy hangsúlyt fektet azokra, akik fiatalon elkezdnek takarékoskodni, így több idejük van majd a jövőben rendelkezésükre álló megtakarításaikat megfelelően kezelni és ezzel megmutatva azt, hogy ezek a megtakarítások mennyivel megkönnyíthetik az életünkben a jövőbeli céljainkat. Az ember, ha tudatosan takarékoskodik, akkor a megfelelő tervezéssel együtt akár kis összeggel is már megfelelő hozamot képes elérni.

Fiatalok, pályakezdők számára olyan pénzügyi iránymutató szolgáltatása van, amely, megismerteti velük a megtakarítási formákat, azok hasonlóságát és különbségét.

A megtakarítási termékválasztó segít megismertetni a nem megfelelő szakértelemmel rendelkezőknek is, hogy melyek lehetnek számukra, a megfelelő megtakarítási formák.

Termékválasztó segítségével meghatározható, hogy a rövid, közép vagy hosszú távú céljaik megvalósításához milyen összegű megtakarítással kell számolniuk. Figyelembe vehető, az adókedvezményi lehetőség és az állam által nyújtott támogatások. Tervek és célok összehangolódásával és ezek alapján megfelelő megtakarítási formákat tudnak a számukra biztosítani.

Nagyobb összeggel rendelkezőknek ajánlanak, olyan ügyfelek részére, akik egyszerűen és rugalmasan szeretnének személyre szabott ajánlatokat kapni, mellyel növelhetik vagyoni háttérüket.

5.2. Az OTP bank kínálata a befektetések terén

Az OTP Bank kínálata:

Az OTP Bank Nyrt. több befektetési formát is kínál az ügyfeleknek a számára. Jellemeztem azokat a fajtákat, melyek megtalálhatóak náluk. Köztük találhatóak, alacsony és magas kockázatú befektetési formák is. Ezek persze nem csak a lakosság számára elérhető befektetési formák. A legelterjedtebb forma az állampapír, melyet nem csak lakossági ügyfelek vásárolnak, hanem üzleti célú befektetések céljából is használják, például vállalkozásoknál.

Állampapírok:

Az állampapírok lehetnek rövid és hosszú futamidejűek. A Magyar Állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, melyek alacsony kockázatúak a befektetők részére.

Manapság a befektetők, főleg a lakosság körében egyre népszerűbbek az ilyen típusú állampapírok, mert az állam kötelezettséget vállal értük, hogy adott időben és helyen is kifizetésre tudnak kerülni.

Kötvények:

A kötvény jelentése egy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az ügyfél az OTP Bank saját kötvényei közül, vagy még az OTP által forgalmazott, más cégek által kibocsátott kötvények közül is tud választani. A kötvény egy likvid befektetési forma, melynél lehetőségünk van a lejárat előtti értékesítésére is. Nem tőkevédett, lejáratkor nem garantálják a befektetett tőke visszafizetését.

Jelzáloglevelek:

Egy jelzálog-hitelintézet által a Jelzálogtörvény alapján kibocsátott vagy egy névre szóló átruházható értékpapír. Jellemzői nagyban hasonlítanak a kötvényhez. Egy likvid befektetési forma, mert lehetőségünk van a lejárat előtti értékesítésére is. Nem tőkevédett, lejáratkor nem garantálják a befektetett tőke visszafizetését.

Befektetési alapok:

Főbb célja, a kedvezőbb befektetési lehetőségeknek a megvalósítása és több befektető pénzének az összegyűjtése. Több olyan különböző befektetési igényt kívánnak biztosítani, amely kényelmes, egyszerű és költséghatékony megoldásokat biztosít. Kockázatuk széles skálán mozoghat, köszönhetően a bennük lévő értékpapíroknak megfelelően. Ezek a befektetési alapok kockázatosabbak a betéteknél, viszont nagyobb hozamot is lehet vele elérni. Akik nagy tőkével rendelkeznek, célszerű nem egyfajta, hanem szélesebb körű, sokféle értékpapírban tartani vagyონukat. Ezért befektetők a diverzifikáció előnyeit élvezhetik.

Hazai és külföldi részvények:

A részvény az értékpapír egy fajtája, mely a cégeknél egy tulajdonjogot képez. A részvények többségével magyar tőzsdén lehet kereskedni, de az OTP Bank Privátbanking ügyfeleinek lehetősége van külföldi részvényekkel való kereskedésére, valamint indexkövető alapok vásárlására is. A nyereséget a vételi és eladási ár különbségével érhetjük el. A befektetett tőke visszafizetése nem garantált. Ezt a befektetési formát hosszú időtávra ajánljuk.

Speciális termékek:

Olyan értékpapír, amelyet valamely befektetési szolgáltató bocsát ki, és csak egy adott piacon lehet vele kereskedni. Ez egy olyan termék, amelynek árfolyamát egy mögöttes termék határozza meg. A tőzsdei kereskedés ideje alatt bármikor lehetőségünk van az eladására és vételére. Nem tőkegarantált, mert a termék árfolyama azon múlik, hogyan változik, nő vagy csökken a mögöttes termék ára.

6. Összegzés

Dolgozatom készítése során, azt tapasztaltam, hogy egyre több az olyan személy, akik elkezdnek takarékoskodni jövőbeli céljaik eléréséhez. Pár évvel ezelőtt az emberek még nem foglalkoztak a jövővel, mert tudták, hogy munkájuk után az államtól nyugdíjat fognak kapni, ezért nem volt szüksége hosszú távú befektetésekre.

A mostani generáció, a modern technika elterjedésének és fejlődésének következtében, és a jövőkép bizonytalansága miatt, egyre inkább elgondolkozik azon, hogy megkeresett jövedelmükből elkezdjenek takarékoskodni. A lakosság nagyobb része nem rendelkezik kimagaslóan magas jövedelemmel, de ők is próbálnak rendszeresen megtakarítani. A mostani generációnál azt mondhatjuk, egyre fiatalabb korban elkezdődik ez a folyamat.

Elmondhatjuk azt, hogy a legelterjedtebb formák közé mégis inkább olyan megtakarítások tartoznak, amelyek rövid futamidejűek, és amellyel kisebb a kockázatvállalási készségük.

Munkám során megvizsgáltam a befektetési formáknak azt a területét, melyek kiterjedtek mind a rövid, mind a hosszú távúakra egyaránt. A legmegbízhatóbb befektetési formák közé sorolhatóak az állampapírok. Az állampapírok abban különböznek másik megtakarítási formáktól, hogy ezek nem betét formájában működnek, hanem értékpapírként tudjuk őket megvásárolni. A legkisebb kockázattal rendelkeznek, mert a magyar állam vállalja érte a felelősséget, mely azt jelenti, hogy a befektetett pénzünket mindenképpen visszakaphatjuk.

Régen ezeket a megtakarításokat fizikailag megfogható módon lehetett elérni, viszont a mai modern technológiáknak köszönhetően, nem kell arra sem gondot fordítanunk, hogy nekünk ezeket a nyomtatott papírokat őriznünk kelljen. Manapság megtalálhatóak elektronikusan is, így otthonról is tudjuk kezdeményezni a befektetéseket. A bankok felfejlődnek az ügyfelek elvárásainak megfelelően, ezért egyre több lakossági megtakarítási formát kínálnak termékpalettájukon. Az ország vezető bankja az OTP Bank Nyrt. is egyre több megtakarítási formát kínál, ügyfelek számára, melyeket dinamikus fejlődésüknek köszönhetően, már elektronikus úton is elérhetnek az ügyfelek.

Úgy gondolom, hogy pozitív irányba halad az emberek körében az a tudat, hogy takarékoskodjanak a jövőbeli céljaik elérése érdekében.

Irodalomjegyzék

Szakirodalom:

- Wermeser Zsolt (1999): Amit a hazai állampapírpiacról tudni kell, ETK füzetek 2., Kiadó: ETK Szolgáltató Rt.
- Baka Istvánné (1998): Banküzemtan, Kiadó: Tanszék pénzügyi Tanácsadó és Szolgáltató Kft., ISBN: 963 04 9827 8
- Zvi Bodie,- Alex Kane – Alan J. Marcus (1996): Befektetések, Budapest: BÉTA Műszaki Kiadó
- Botos János (2008): Banki értékpapírok Magyarországon, Szaktudás Kiadó Ház Zrt., ISBN: 978-963-9736-62-2
- Dr. Siklósi Ágnes, Veress Attila (2011): Pénzügyi számvitel II. A beszámoló készítés, Perfekt Gazdasági tanácsadó, Oktató és Kiadó Zrt., ISBN 978-963-394-661-9

Egyéb:

- Balázs Dr. Lendvai Marietta – Pénzügyi eszközök I. előadás, PowerPoint előadás
- OTP Bank Nyrt. által adott belső anyagok

Internetes források:

- <http://állampapír.hu/>
- <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Rolunk>
- <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Megtakaritas>
- <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Megtakaritas/MegtakaritasTervezes>
- <https://termekmappa.otpbank.hu/>
- http://hvg.hu/gazdasag/20170515_allampapirok_akk
- http://www.allamkincstar.gov.hu/hu/lakossagi-ugyfelek/miert_erdemes_a_kincstarban_allampapirt_vasarolni
- <http://bankmonitor.hu/allampapir>
- <http://bankmonitor.hu/cikk/ezt-is-tudja-meg-jobb-lett-az-allampapir/>
- <http://bankmonitor.hu/cikk/bombauzlet-vegre-egy-befektetes-amiben-igazan-nyerok-lehetunk/>
- http://hvg.hu/gazdasag/20170527_Felti_a_penzet_Van_jobb_helye_a_befottesuveg_nel
- <https://youtu.be/9NN-hUpJjE4>
- http://hvg.hu/gazdasag/20170421_Ne_a_banki_kamatokat_nezze_megmutatjuk_ho_l_fial_tobbet_a_penze
- [https://hu.wikipedia.org/wiki/Mérleg_\(számvitel\)](https://hu.wikipedia.org/wiki/Mérleg_(számvitel))
- http://www.portfolio.hu/befektetes/ongondoskodas/megjelentek_az_uj_allampapiro_k_nagyot_esik_a_premium.244236.html
- <http://bankmonitor.hu/cikk/2015-ben-kevesebbet-fog-erni-a-bankban-tartott-penzed-mi-lehet-a-megoldas/>

Ábrajegyzék:

1. ábra: Saját szerkesztésű ábra Hosszabb futamidejű államkötvények angolszász forma szerint
2. ábra: Rövid és hosszú futamidejű lakossági állampapírok állománya
3. ábra: Futamidő és hozam szemlélete
4. ábra: 2 éves kumulált hozama, a Prémium és Bónusz Magyar Állampapíroknak a Kamatozó kincstárjegyhez képest
5. ábra: Lekötött Bónusz Magyar Államkötvény
6. ábra: Lakossági állampapírok aktuális kamatai



BGE

BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
ALKALMAZOTT TUDOMÁNYOK EGYETEME

GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

SZERZŐI NYILATKOZAT

Alulírott, Farkas Mónika büntetőjogi felelősségem tudatában nyilatkozom, hogy a záródolgozatomban foglalt tények és adatok a valóságnak megfelelnek, és az abban leírtak a saját, önálló munkám eredményei.

A záródolgozatban felhasznált adatokat a szerzői jogvédelem figyelembevételével alkalmaztam.

Ezen záródolgozat semmilyen része nem került felhasználásra korábban oktatási intézmény más képzésén diplomaszerezés során.

Zalaegerszeg, 2017. június 13.

_____Farkas Mónika sk._____

hallgató aláírása



BGE

BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
ALKALMAZOTT TUDOMÁNYOK EGYETEME

GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

ÖSSZEFOGLALÁS

(benyújtandó két példányban)

A lakossági megtakarítások és elemzésük
záródolgozat címe

Farkas Mónika
Nappali tagozat
Pénzügy és számvitel
Vállalkozási szakirány

Eljön az az időszak az ember életében, mikor a saját lábára kell állnia. Ebben lehet segítségére az a dolog, ha már fiatal korában elkezd takarékoskodni.

A mai befektetési piacok, jelentősen megváltoztak az elmúlt években, ami a 2008-as gazdasági válságnak is köszönhető. A lakosság nagy része, akkor döbbsent rá, hogy mennyire nem elhanyagolandó dolog az, hogy legyenek megtakarításaik. Mivel jelentősen megváltoztak a befektetési piacok, azért nehezebb lett a döntés, főleg a lakosság körében, hogy milyen helyre, és milyen formába fektesse be a megtakarításait. Mérlegelniük kell azt, hogy mekkora a saját kockázatvállalási készségük. Azért fontos, hogy megtalálják a számukra megfelelő megtakarítási formát, mert nem mindegy, hogy pozitív vagy negatív tapasztalatuk van. Ha negatív tapasztalat érte őket, bizonytalanul fogadják az új és a meglévő befektetési formákat is. Számukra nehéz ajánlani, még ha széles skálában is nyújtanak nekik megbízható konstrukciókat. Pozitív tapasztalat után nagyobb magabiztossággal, indulnak új befektetések felé.

Dolgozatom során olyan befektetési típusokat kerestem, melyek a lakoságnak is elérhető megtakarítási fajtákat kínálnak. Így a leggyakoribb befektetési formának mondhatjuk a banki értékpapírokat és az állampapírokat. A lakosság körében ezért is lettek elterjedtebbek az olyan befektetési formák, melyek kisebb kockázatúak. Az állampapíroknál sorra vettem a rövid, illetve a hosszú távú fajtájúakat is. Sok fajta létezik, több különböző kategóriába. Ezek között mégis inkább jobban elterjedtek a rövid futamidejű állampapírok változatai. Magyarországon jelenleg a széles értékesítési hálózattal rendelkezik. Minden fajtájának van egy meghatározott alapcímlete, melyet többszörözni lehet.

Elsőként sorra vettem a rövid futamidejű állampapírokat, a Diszkont Kincstárjegyet, a Kamatozó Kincstárjegyet és a Féléves Kincstárjegyet. Ezek alapcímlete 10 000 forint, rövid futamidejűek és fix kamatozásúak. Majd kitértem négy hosszabb távú államkötvényre, Magyar Államkötvény, Prémium Euro Magyar Államkötvény, Prémium Magyar Államkötvény, Bónusz Magyar Államkötvény, melyeket akár 2-15 évig is le tudunk kötni. Kamatozásuk változó, mely az infláció mértékétől is függ.

A dolgozatban a kamatszint szerinti elemzést tűztem ki célul. A mai alacsony kamatkörnyezetben nem mindenkinek vállalja, hogy magas hozamot érjenek el nagy kockázattal. A lakossági befektetők, inkább a biztonságot részesítik előnyben. Az állampapírok a banki kamatozásnál, nagyobb hozamot ígérnek, ráadásul a betétekhez

haszonlón biztos befektetési formának tekinthetők. Előnynek számít, hogy az állam vállal értük felelősséget.

Régen ezeket a megtakarításokat csak nyomtatott úton lehetett elérni, viszont a mai modern technikának köszönhetően, már elektronikus bankszámlán is tudjuk vezetni a megtakarításainkat, melyek nagy előnyt jelentenek. A bankok felfejlődnek az ügyfelek elvárásaihoz, így az ország egyik vezető bankja az OTP Bank Nyrt. is egyre több megtakarítási formát kínál, melyeket dinamikus fejlődésüknek köszönhetően, már elektronikus úton is elérhetnek az OTPdirect felületén.

Dolgozatomban bemutattam, hogy a megtakarítások pozitív irányba haladnak, és már a lakosságnak is egyre több elérhető megtakarítási forma létezik, melyek segítenek a jövőbeli céljaik elérésében.