

### Történelmi változás előtt

Magyarország történelmi változás előtt áll, hiszen az Európai Unió tagjaként a belépéskor vállaltuk, hogy nemzeti fizetőeszközünket, az 1946. Augusztus 01-én bevezetett, így tehát ebben az évben 65 éves Forintot előbb-utóbb felváltja az Unió közös pénze, az Euró. Ez azt jelenti, hogy az eurózónához történő csatlakozásunkat követően minden megtakarításunk, a jövedelmünk, sőt a ma forintban kimutatott hiteleink is mind átszámításra kerülnek euróra.

Azt, hogy ez az átszámítás milyen árfolyamon fog majd megtörténni, azt jelenleg nem lehet tudni. A csatlakozáskori árfolyamot csak az átállás előtt 6 hónappal határozza meg az eurózóna pénzügyminisztereinek tanácsa.

### A tét a megtakarításunk jövőbeli, euróban kimutatott értéke

A hosszú időre félretett pénzünket könnyen lehet, hogy már az eurózóna tagjaként, euróban fogjuk felhasználni. Így azonban egészen addig, ameddig ezt a megtakarításunkat forintban tartjuk, addig a forint és az euró árfolyamának ingadozása miatt minden egyes nap kockáztatjuk ezen forintmegtakarításunk euróban mért jövőbeli értékét.

Olyan ez, mintha valaki ma török lírában tartaná a betétjét azért, mert török lírában magasabbak a betéti kamatok. A kamata a lírának valóban magasabb, ám ennek ellenére nem tömeges, hogy emberek török pénzben kötnének le betétet. Ennek az az oka, hogy a kamatok összehasonlítása mellett számolnunk kell azzal is, hogy a két deviza egymáshoz viszonyított árfolyama ingadozhat, ezzel kockáztatva a megtakarításunk forintban mért értékét.

Hiába kapunk ugyanis vissza ugyanannyi, sőt több török lírát a betétünk lejáratakor, ha az akkor már kevesebb forintot ér. Ugyanez igaz a forint és az euró viszonyára is. Hiába nem veszíthetünk egy forint lekötött betéten, a forint árfolyamának ingadozása miatt lehet, hogy a jövőben mégis kevesebbet fog érni a megtakarításunk euróban.

### Az Euró-Forint árfolyamának múltbéli alakulása

Az itt szereplő adatok nem jelentenek garanciát az árfolyamok jövőbeli alakulására, kizárólag a tájékoztatást szolgálják!



### Érdemes várni a „jobb” árfolyamra?

Miután a csatlakozási árfolyam jelenleg ismeretlen, ezért ez a jövőbeli árfolyam lehet a mai árfolyamnál jobb, ebben az esetben több eurót kapunk majd ugyanannyi forintunkért cserébe, de

akár rosszabb is, ebben az esetben ugyanannyi forint kevesebb eurót ér majd. Senki, még az elemzők sem tudnak arra válaszolni, hogy milyen lesz ez a jövőbeli csatlakozáskori árfolyam.

### **Érdemes akkor minden forintunkat azonnal euróra váltani?**

A válasz határozott nem. Ha minden forintunkat euróra váltjuk át, akkor két dolgot kockáztatunk:

- Lemondunk a lehetőségről, hogy a későbbiekben kedvezőbb árfolyam mellett is válthassunk
- És egyúttal lemondunk a magasabb forint kamatok és az alacsonyabb euró kamatok közötti különbözetről

Vegyünk egy-egy példát.

Ha most váltjuk át az összes forintunkat euróra 270 forintos árfolyamon, majd egy év múlva egy euró már csak 250 forintba kerül, akkor veszítettünk az árfolyamon eurónként 20 forintot, azaz több, mint 7,4%-ot. Ez több, mint két évi euró betéti kamatot jelent.

Ha viszont nem váltunk most, mert jobb árfolyamra várunk, és egy év múlva mégis 290 forintba kerül már egy euró, akkor már sajnálni fogjuk, hogy nem váltottunk 270 forinton, hiszen ekkor is elveszítünk 20 forintot eurónként, ami ugyancsak meghaladja a 7,4%-ot.

Amennyiben az árfolyam nem is változik, akkor viszont az történik, hogy amíg forintban jelenleg 6-7% körüli betéti kamatokat érhetünk el, addig euróban a legjobb ajánlatok sem haladják meg a 3,00-3,50%-ot. Azaz egy év alatt változatlan árfolyam mellett is elveszítünk 3-4%-nyi kamatkülönbözetet. Euróban két évet kell várnunk ugyanakkora kamatjövedelemre, mint amennyit forintban egy év alatt elérhetünk. Idővel persze ahogy közeledik az átállás ideje, a forint kamatok is közelíteni fognak majd az euró kamatszinthez.

### **A felelős magatartás a kis lépések sorozata! Váltuk át a forint megtakarításunk 15-20%-át évente!**

A pénzügyekben soha nem ajánlott kizárólag feketében és fehérben gondolkodni. Ugyanis annak, ha minden pénzünket euróra váltjuk át, éppen annyi kockázata van, mint ha nem váltunk egyetlen forintot sem euróra. A legcélravezetőbb és legóvatosabb magatartás az, ha minden évben átváltjuk a hosszú időre félretett forint megtakarításunk 15-20%-át.

Ha így járunk el, akkor a teljes megtakarításunk átlagos konverziós árfolyama 5-6 árfolyam átlagából fog összetevődni. Így amennyiben a jövőben kedvezőbb árfolyamok alakulnak ki, akkor abból mi is részesedhetünk, ha viszont az árfolyam kedvezőtlen irányba változik, akkor nekünk már lesz jobb árfolyamon vásárolt eurónk is. Így biztosan lesznek jobb és kevésbé jó árfolyamon vásárolt euró centjeink, de az átlagos árfolyamunk egy várhatóan jó közepes árfolyamon fog kialakulni.

Amennyiben fokozatosan növeljük az euró részarányát a megtakarításainkon belül, akkor eleinte nagyobb hányadot fog képviselni a magasabb kamatozású forint, majd az euró fokozatosan fog teret nyerni várhatóan párhuzamosan azzal, ahogy a forint kamat is közeledik majd az euró kamatszintjéhez. Így kamatvesztés sem igazán ér bennünket.

Aki a kedvező csatlakozáskori árfolyamra vár, az spekulál. Aki fokozatosan vált egyre több eurót, az körültekintő.

## Ügyféltájékoztató Euró megtakarítások

Amennyiben eldöntötte, hogy euróban is tart megtakarítást, válasszon a CIB Bank euró befektetésesei közül:

- 12 hónapos euró lekötött betét – évi **3,20%** kamattal (EBKM 3,20%)
- 2 éves **CIB Euró FIX2 2013/A kötvény** – évi **3,50%** hozammal (EHM 3,50%)

A tájékoztatás nem teljes körű. Euró megtakarítási lehetőségeinkről érdeklődjön bankfiókjainkban, keresse fel honlapunkat ([www.cib.hu](http://www.cib.hu)), vagy hívja a CIB24 non-stop telefonos ügyfélszolgálatunkat a 06 40 242 242 telefonszámon. Jelen tájékoztató a CIB Bank Zrt. hirdetése, nem minősül ajánlattételnek, célja kizárólag a figyelem felkeltése.