

NEWSLETTER

TARTALOM

From the Managing Director's desk:

A következő lépés: a totális pénzügyi diktatúra!? Avagy egy lett bank csődjének tapasztalatai

Az ABLV bank csődjének tanulsága: új pénzügyi stratégiák kellene.

LAVECO Life

A moszkvai és kijevi konferenciák meglepő tapasztalatai

A LAVECO Ltd nagy sikerrel vett részt az orosz és az ukrán fővárosban rendezett konferenciákon.

Jurisdiction Spotlight

Bulgária: balkáni stabilitás

Az egyik legjobb EU-s cégalapítási helyszín Bulgária, ahol céget, bankszámlát, és közösségi adószámot egy helyen lehet megkapni.

Topic

Automatikus információcsere:

a rejtett csapda

Az információcserében nem a hasznélvező adatainak felszínre kerülése a legveszélyesebb.

Banking

Bemutatjuk az Equilor

Befektetési Zrt.-t

Magyarország egyik legnagyobb befektetési cége, több, mint 27 éve stabilan szolgálja ügyfeleit.

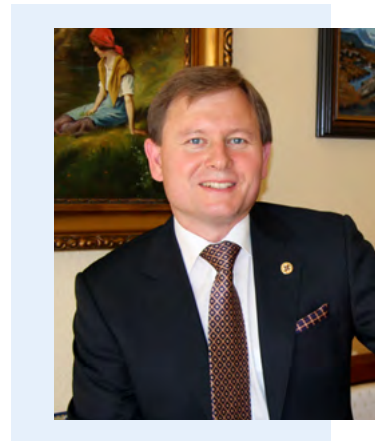
From the Managing Director's desk

A következő lépés:
a totális pénzügyi diktatúra!?
Avagy egy lett bank csődjének tapasztalatai

El kell szomorítsam Önt, kedves olvasó, a cím hazudik! Sajnos ez nem a következő lépés, hanem a kőkemény jelen, amiben élünk mindannyian, magán- és üzletemberek egyaránt. A bankok hatalma felettünk elképesztő, már-már

embertelen. Szinte egy lépést nem tehetünk nélkülük, totális függésben tartanak bennünket és az egyén, valamint egy kis-, közepes vállalat érdekérvényesítő képessége velük szemben igen csekély. Ha ehhez még azt is hozzászámoljuk, hogy a bankok nemzetközileg leginkább egy piramisrendszerhez hasonlítanak, akkor rájöhethetünk, az esélyeink még rosszabbak: a feltételeket ma már a pénzügyi világban nemzetektől függetlenül diktálják a világ nagy bankjai, amelyek képesek országokat, iparágakat függésben tartani.

A közelmúlt szomorú példája is mutatja: a betétesek egy pillanat alatt elbukhatják a pénzüket egy bankcsőd következtében. A lettországi ABLV Bank „becsődöltetése” kicsit hasonlít a



2014-ben Cipruson csődbe vitt FBME esetére. Az USA meggyanúsítja őket pénzmosással és terroristák finanszírozásával; a központi bank korlátozza a bankok tevékenységét, vizsgálatot rendel el; a befektetők pánikszzerűen elkezdik kivenni a pénzüket, amelynek következtében a bank csőd közeli állapotba kerül. Hogy meg lehet-e menteni egy bankot a csőd közeli helyzetből? Nos, ez egy nagy kérdés. Illetve a kérdés inkább az, hogy ilyenkor meg akarják-e menteni vagy éppen az a cél, hogy bedőljön?

Bár voltak előzményei a lett bankcsődnek, hiszen a lettországi bankokat többször figyelmeztették mind az USA, mind pedig az EU nagy német bankjai: nem utalgassanak olyan aktívan orosz offshore pénzeket, mert korlátozni fogják a levelező banki (correspondent bank accounts) számláikat. A bankárok azonban hiába közvetítették ezt az üzenetet az orosz-ukrán üzletemberek felé, sajnos ők nem foglalkoztak ezzel a fenyegetéssel. Mondhatni maguknak keresték a bajt, s most megint egy olyan helyen „ragadtak benn” komoly orosz és ukrán pénzek, ahol koncentráltan voltak jelen. Gondoljunk csak vissza a 2013-as ciprusi LAIKI Bank csődre, vagy az előbb már említett FBME bedöntésére. A hasonlóság a történetek között a közös orosz szál.

Nem akarok összeesküvés elméleteket gyártani, mert ez



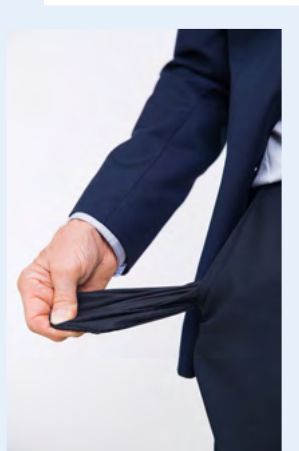
értelmetlen lenne. De számomra volt a 2013-as eseményeknek egy nagyon érdekes momentuma. Amikor Cipruson 2013. március 16-án bekövetkezett a pénzügyi csőd, kiutaztunk Máltára, hogy ott próbáljunk meg bankszámlát nyitni a Cipruson pórul járt ügyfeleinknek. Azonban nem jártunk sikerrel. A máltai bankok álláspontja egyértelmű volt: nem kértek a ciprusi orosz offshore pénzekből. Ők ezáltal is védtek az országukat, mert tudták, hogy ez az egész, mint a járvány, elfertőzheti a pénzügyi rendszerüket, amely nem kevés offshore pénzt rejt, igaz ezeknek csak kis része származik oroszoktól.

A máltaiak sikerrel megvédték magukat, körülöttük nincsenek nagy és zajos pénzügyi botrányok, e kis ország neve viszonylag ritkán merül fel pénzügyi machinációkkal kapcsolatban. Az oroszok viszont semmit nem tanultak a 2013-2014-es ciprusi leckéből. Tovább folytatták az agresszív offshore „adótervezési” stratégiáikat és azt gondolják ma is, ez az idők végezetéig fenntartható. Biztosan merem állítani, hogy ez óriási tévedés! Ma már nem lehet úgy használni egy offshore céget, mintha az az illető „magánzsebe” lenne és oda tenni-venni a pénzeket belőle, ahova akarja elszámolás, adminisztráció, könyvelés és kontroll nélkül.

2019-ben az OECD nyomására a bankok csak olyan cégeknek

tarthatnak fenn bankszámlát, amelynek van adószáma is a bejegyzés országában. A klasszikus offshore cégek (BVI, Belize, Seychelles) ma nem rendelkeznek adószámmal és kevés az esélye, hogy egy év alatt jelentősen megváltozik a rendszer. Viszont ebben az évben elindul az automatikus információcsere is, amelynek csapdahelyzeteiről Newsletterünk egy másik cikkében írunk részletesen. A bankok szerepe ezáltal még erősebb lesz. Újabb szigorítások következnek, még több adatot követelnek majd tőlünk. Egy dolog azonban nem fog változni: a kiszolgáltatottságunk.

S most térjünk vissza az ABLV csődjéhez. Akik itt elbukták a pénzeiket, és mi mindannyian, akik egy bankcsődben elbukhatjuk a vagyonunk egy jelentős részét, joggal tehetjük fel a kérdést: akkor tulaj-



www.freepik.com

donképpen mit kell tennünk, hogy mindez ne következzen be? A válasz egyszerű és sokrétű is egyben: egy jól végrehajtott stratégiával védenünk kell a vagyonunkat a banki veszélyektől.

Először is nézzük meg mi a legnagyobb veszély napjainkban. Véleményem szerint ez a 100 000 EUR-os küszöb, amelyet egy bankcsőd esetén ma Európa szinte összes bankja/országa hüvelykujj-szabályként alkalmazni akar. S ezt meg is teheti.

Kevésbé hangoztatták, de a 2013-as ciprusi pénzügyi válság és a LAIKI Bank csőd után az EU alkotott egy direktívát a pénzügyi rendszer számára, amelynek értelmében, ha egy bank az EU-ban „nehéz pénzügyi helyzetbe” kerül, akkor a 100 000 EUR feletti összegeket a bank elvonhatja „bankmentés” címszóval. (Ha most itt szitkozódni szeretne a kedves olvasó, nyugodtan tegye meg, nem a szitkozódás az erkölcsstelen, hanem az ilyen szabályok megalkotása.) Nagyon rácsodálkoztam tavaly, amikor a Bank of China is aláírta magyarországi ügyfeleikkel: elismerik, hogy betétjeik

100 000 euróig vannak biztosítva.

Viszont ez van, megint a bank az erősebb, nincs mit tenni, bank nélkül nem lehet élni. Védenünk kell a vagyonunkat, illetve a vagyon 100 000 EUR feletti pénzeszközökben lévő részét. A legegyszerűbb módja ennek, ha a pénzt több ország különböző bankjaiban helyezük el.

Ez viszont a jelen helyzetben, amikor a bankok nem igazán nyitottak az együttműködésre, a külföldi cégek tekintetében nehezen kivitelezhető. A megoldást az alternatív pénzügyi szolgáltatók és a brókercégek nyújtják. Célszerű tehát a már meglévő pénzügyi infrastruktúrát ezekkel bővíteni. A teljesség igénye nélkül szeretnék itt felvázolni egy olyan stratégiát, amely ha nem is minden helyzetre, de elemeit

kombinálva nagyon sok vállalkozásnak ad hatékony megoldást.

1. A jelenleg meglévő bankszámláit ne zárja be! Sőt, ha lehet, minden áron tartsa meg még akkor is, ha a fenntartási és tranzakciós költségek növekedtek. Ez ugyan világszerte megfigyelhető, tapasztalható, azonban az új bankszámlák megnyitásának induló költsége lényegesen nagyobb lesz. Például van olyan hongkongi bank, amely csak a számlanyitásért jelenleg 30000 hongkongi dollárt (kb. 3900 USA dollár) kér.

2. Ha nagyobb összegű megtakarítása van, akkor egy olyan ország bankszámláján helyezze el, amely stabil pénzügyi és politikai rendszerrel bír, miközben semleges a napi politikai csatározások színterén. Bár a magas pénzügyi kultúrával rendelkező Svájc és Liechtenstein is csatlakoztak az automatikus információcseréhez, azonban a stabilitásuk folytán továbbra is egyfajta banki paradicsomnak (safe heaven) tekinthetők a legálisan keletkezett, leadózott pénzek kezeléséhez. Természetesen ezekben az országokban is figyelni kell a biztonság kedvéért a 100 000 eurós szabályra és a szabadon lévő pénzeket azonnal befektetni, ha másba nem, aranyba, állampöttyvénybe. Ezek a privát bankok nagyon gyorsan és hatékonyan, napi szinten tudnak venni-eladni, hiszen erre vannak szakosodva. Az egyetlen komoly gond velük a viszonylag magas tranzakciós költség.

3. A magas tranzakciós költségek minimalizálást úgy érheti el, ha értékpapírszámlát nyit valamely megbízható szolgáltatónál, brókercégnél. Semmiképp ne a netről válasszon ki egy nevenincs brókert, mert annak a következményei beláthatatlanok! Egy jónevű, a bejegyzése országában hatósági engedéllyel rendelkező brókercégre ugyanúgy vonatkoznak a betétbiztosítás szabályai, mint egy bankra, tehát a 100 000 EUR-os szabály itt is érvényes. A 100 000 EUR feletti összegeket az értékpapírszámlán is úgy kezelje, hogy a be nem fektetett összeg nagysága 100 000 alatt legyen. A brókercégek egy normál banknál sokkal gyorsabban tudnak értékpapír tranzakciókat végrehajtani, így akár 1-2 napra is vehet kötvényt, kincstárjegyet, amennyiben szabad pénze keletkezik. A tranzakciós költségeik viszont lényegesen a privát bankok szintje alatt marad egy jól működő brókercégnél.

4. Brókerszámlára viszont csak a „saját” számlánkról kaphatunk pénzt, illetve oda lehet visszautalni az összegeket. A brókerszámla kifelé nem tud úgy működni, mint egy normál banki számla, bárhová utalásokat teljesítve. Mivel a bankok napjainkban mereven elzárkóznak a külföldi cégek számára történő bankszámlanyitástól, ezért alternatív megoldásnak a napi fizetési műveletek lebonyolításához vegye igénybe a különböző fintech cégek számlanyitási

lehetőségeit. Az átmenő összegek kezelésére ez egy jó megoldás, még ha drága is. Azonban a pénzek tárolását csak megbízható banki vagy brókerszámlán érdemes lebonyolítani.

5. A fentieket érdemes kombinálni! Egy számla nem számla. Még ha többlet költségekkel jár is, a pénzek biztonságos kezelésének egyetlen módja, ha megosztja a kockázatokat országok és szolgáltatók között. Ez a kombinatív megoldás egyben azt a pénzügyi szabadságot is nyújtja az ön számára, hogy mindig a rendszer leghatékonyabb elemét veheti igénybe a pénzügyi műveletek lebonyolításánál.

Az elmúlt években bekövetkezett bankcsődök tapasztalatai jól mutatják: többnyire azok bukták el a pénzüket, akik hagyták heverni azt egy folyószámlán vagy depozit számlán. A befektetések nagy része az értékpapírok eladása után visszakerült a tulajdonoshoz, még ha arra várni is kellett

néhány hónapot. A LAIKI Bank szerencsétlenül járt betétesei viszont reménytelen helyzetben vannak ma is. Az állami ígéretek ellenére 5 év után sem kaptak vissza egy

centet sem az elveszített pénzeikből. Hát itt tartunk, kb. ilyen ez a mai pénzügyi diktatúra!

Nemrég Svédországban tárgyaltam 2 napig. Az egyik tárgyalásom végén a partnerem, aki

egy autószervert vezet, mesélte: néha 10-15 autó is benntud a műhely udvarán, nem tudnak kimenni fizetés nélkül, amikor a bank szervere leáll és képtelenek levenni a pénzeket az ügyfél bankkártyájáról. Svédországban viszont készpénzzel fizetni életveszélyes, nagyobb összegeknél akár a rendőrséget is kihívhatják. Az ügyfél tehát vár, amíg a bank szervere meg nem gyógyul....

Ja, hogy ezektől a bankoktól akkor konkrétan éhen is halhatunk, ilyen a rendszer? Én ezt itt most nem kommentálnám. Csupán egy rövid történet. 1996 nyarán Velencében töltöttünk egy napot a feleségemmel. Az ebédünket székely szemre nem tudtam kártyával kifizetni, mivel a bank hiper-szuper vadi új hitelkártyája nem volt képes lebonyolítani a fizetést. Elballagtam egy automatához, de készpénzt sem tudtam felvenni a kártyával. Hazajöttem és visszaadtam örökre a

kártyát a Citibanknak, mivel úgy gondoltam, ha több ezer dollár egyenleg mellett egy hitelkártya nem képes kiszolgálni, akkor minek az nekem. A bankos nem értette a felháborodásomat.

A 2008-as pénzügyi válság kirobbanását követően az angol parasztok az őstermelői piacon nem voltak hajlandók hitelkártyás fizetést elfogadni a termékeikért. Krumplit, káposztát,



Shutterstock.com

paradicsomot csakis készpénzért adtak mondván, a bankban nincs biztonságban a pénzük, csak készpénzért tudnak vásárolni. 2013 tavaszán a ciprusi válság idején a barátom, akinek Ayia Napán van étterme, a Coca-Colát is csak készpénzért tudta beszerezni, mivel a beszállító annyit mondott a fizetés módját illetően: I prefer cash (én a készpénzt részesítem előnyben).

Tudják, én egy kis faluban nőttem fel, viszonylag szerény anyagi körülmények között. Azonban mi sohasem féltünk a másnaptól. Mindig tudtuk, a

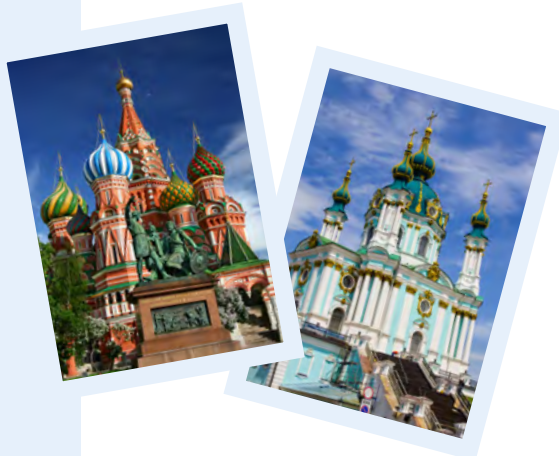
házunk körül a földeken, a telkeinken megterem annyi élelem, amivel el tudjuk látni magunkat. Ma, amikor kimegyek az utcára, nálam van legalább 5 bankkártya, mindegyik feltöltve pénzzel. És valahogy mégsem érzem magam biztonságban. Én vagyok paranoiás, vagy ez másokkal is előfordul?

Várad László
 Managing Director
 LAVECO Ltd.

LAVECO Life

A moszkvai és kijevi konferenciák meglepő tapasztalatai

A LAVECO Ltd. 2018 februárjában részt vett moszkvai és kijevi adóügyi konferenciákon. Számunkra is meglepő módon az érdeklődők figyelme a magyar és a bolgár cégalapításokra irányult. Kollégáinkat megállás nélkül kérdezték a cégalapítás és bankszámla fenntartás lehetőségeiről. Bár sem Magyarország, sem pedig Bulgária nincs rajta a cégalapítás világtérképén, a figyelem erősen ezen országok irányába terelődik a hagyományos

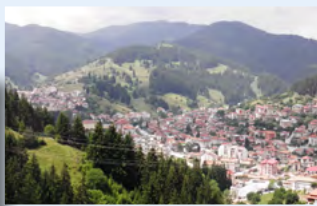


offshore helyszínekről. Az ok viszonylag egyszerű: amíg egy hagyományos offshore cég számára nem lehet ma már bankszámlát nyitni és fenntartani, addig egy magyar vagy egy bolgár cég a saját országában nyit bankszámlát, kap adószámot és nincs feketelistázva nemzetközileg. Napjainkban, amikor egy hongkongi cég Hongkongban képtelen bankszámlát nyitni, erősen felértékelődik az alacsony adózású magyar és bolgár cégek szerepe.

Jurisdiction spotlight

BULGÁRIA: balkáni stabilitás 5 érv a bulgáriai cégalapítás mellett

1



Cég + bankszámla + közösségi adószám egy helyen, ugyanazon országban.

2



10%-os nyereségadó, amely az EU-ban a legalacsonyabbak között van.

3



Jól képzett, viszonylag olcsó munkaerő az itt letelepedő cégek számára.

4



Kedvező cégalapítási és fenntartási költségek.

5



Számos egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, valamint az EU direktívák alkalmazhatósága.

Topic

Automatikus információcsere: a rejtett csapda



Az automatikus információcserevel kapcsolatban az ügyfelek egyik leggyakoribb féltelme a céges bankszámlák használatának során a használatos adóazonosítók adataival kapcsolatos. Önmagában ennek a ténynek még nem feltétlenül lehetnek adójogi következményei. Az ellenőrzött külföldi cég szabályait alaposan meg kell vizsgálni abban az országban, ahol a használatos adóazonosító adórezidens. Számos országban, ha az illetőnek nem volt felosztott jövedelme az adott cégtől, akkor adózni sem kell.

Van viszont valami, amire kevesen figyelnek oda, s ez pedig a cég irányításának helye. Mivel e tény is felszínre kerülhet az automatikus információcsere kapcsán, ezért a kérdéssel mindenkinek foglalkoznia kell, akinek külföldi cégben van érintettsége. Mert bár lehet egy cég teljesen

adómentes a bejegyzés országában, azonban ha a céget egy másik országból irányítják, akkor az adómentes cégnél telephelye keletkezik abban az országban, ahonnan a vezetés, irányítás folyik. Erre az OECD irányelvek, illetve a legtöbb ország hazai törvénykezése, illetve a kettős adóztatást elkerülő egyezmények is lehetőséget adnak. Az irányítás helyét ugyanis telephelynek tekintik a fentiekben megnevezett jogforrások. A telephellyel összefüggésbe hozható jövedelmek viszont adóztathatóak ebben az országban. Amíg tehát a használatos státusz nem feltétlenül keletkeztet adófizetési kötelezettséget, addig az irányítás helye azonnal és akár évekre visszamenőleg is adóztatást vonhat maga után abban az országban, ahol a céget irányító magánszemély él. Természetesen ez is egy nagyon összetett kérdés, azonban érdemes foglalkozni vele és megfelelő megoldással elkerülni a kellemetlen következményeket.



Banking

Bemutatjuk az Equilor Befektetési Zrt.-t

Az Equilor Befektetési Zrt. Magyarország egyik legjelentősebb pénzügyi cége. 27 évvel ezelőtt a modernkori magyar tőkepiac újraalakulásával egy időben jött létre, abban az időben, amikor újranyitott a Budapesti Értéktőzsde is. (A Budapesti Tőzsdét 1948-ban a kommunista hatalomátvételt követően bezárták.) De az Equilor nem csupán a magyar tőzsdén van jelen, teljes jogú tagjai a prágai és a varsói tőzsdéknek is. Az Equilor szolgáltatásai lefedik a klasszikus befektetési szolgáltató valamennyi területét mind a magyar, mind a külföldi értékpapírok és devizális műveletek tekintetében. Magasan képzett szakembergárdájuk segítségével több

ezer magán és intézményi befektetőt szolgálnak nagy sikerrel. A cég több, mint 15 éve foglalkozik portfólió és vagyonkezeléssel. Saját vagyonkezelője az Equilor Alapkezelő a saját befektetési alapokat kezeli, amelyek hozama napjainkban is a versenytársak alapjainak hozama felett teljesít.

Amennyiben értékpapírszámlát szeretne nyitni a Equilor-nál, kérjük keressen bennünket. Akik a 2018-as pénzügyi évben a LAVECO Ltd-n keresztül nyitnak értékpapír számlát az Equilor-nál, azoknak a cég egy teljes évre elengedi az értékpapírszámla fenntartási díját.



Hirdetés

Eladó ingatlan



Eladó Budapest központjától 10 percre egy 174 négyzetméteres 5 szobás nagypolgári lakás, amely jelenleg teljes felújítás alatt van.

Átadás: 2018. szeptember.

Amennyiben részletesebb információt szeretne az ingatlanról, kérjük keresse Váradi Jekatyerinát. **Tel: +36302191043** (nyelvismeret: magyar, angol, orosz)



Elérhetőségeink

HUNGARY LAVECO KFT.

33/a Raday Street,
1092 Budapest, Hungary
Tel.: +36-1-456-72-00
Fax: +36-1-456-72-01
hungary@laveco.com



CYPRUS LAVECO LIMITED

Despina Sofia Complex
Apartment 101, 8 Inomenon Ethnon,
Drosia 6042 Larnaca, Cyprus
Tel.: +357-24-636-919
Fax: +357-24-636-920
cyprus@laveco.com



HONG KONG LAVECO LIMITED

Office Unit No.6, 26th F.,
Kin Sang Commercial Centre
No. 49 King Yip Street, Kwun Tong, Hong Kong
Tel.: + 852-2388-8051
Fax: +852-2388-2960
hongkong@laveco.com



BULGARIA LAVECO EOOD

104 Akad. Ivan Geshov Blvd. Entrance A,
5th Floor, Office 8, 1612 Sofia, Bulgaria
Tel.: +359-2-953-2989
Mob: +359-888-126-013
Fax: +359-2-953-3502
bulgaria@laveco.com



UNITED KINGDOM LAVECO LTD.

3rd Floor, Blackwell House, Guildhall Yard,
London EC2V 5AE, United Kingdom
Tel.: +44-207-556-0900
Fax: +44-207-556-0910
london@laveco.com



SEYCHELLES LAVECO LTD.

Suite 2, Oliver Maradan Bld.
Olivier Maradan Street, Victoria
Mahé, Seychelles
Tel.: +248-4-322-261
Fax: +248-4-324-932
seychelles@laveco.com



UAE LAVECO MIDDLE EAST FZC

Conrad Dubai, 19th Floor, Sheikh Zayed Road
Dubai S610 United Arab Emirates
Tel.: +971-4-3827-758
Mob.: +971-50-173-4428
Fax: +971-4-3266-202
middleeast@laveco.com



A jelen hírlevélben leírtak nem minősülnek konkrét ügyben adott adó-, vám-, társadalombiztosítási vagy egyéb üzleti tanácsnak. A szerzők nem vállalnak semmilyen felelősséget az itt megfogalmazottak helytelen felhasználásából eredő esetlegesen bekövetkező anyagi és erkölcsi károkért, jogkövetkezményekért. A gépelési, tördelési, nyelvhelyességi és egyéb hibákért ezúton is elnézést kérünk, kommentárjaikat pedig köszönettel fogadjuk.