



További információ:

Simon Katalin
Tel.: 887-6676
Fax: 887-7201
e-mail: katalin.simon@kpmg.hu

Budapest, 2009. március 5.

A jövő a takarékoskodóké

A pénzügyi szolgáltatók és a kormányok együttműködése szükséges a megtakarítások ösztönzése érdekében

A kormányok és a globális pénzügyi szolgáltató ágazat együttműködésének új hullámára van szükség, ha a fogyasztókat világszerte megtakarításra akarják ösztönözni, hogy alternatív forrást biztosítsanak a pénz- és tőkepiacokkal szemben, állítja a KPMG nemzetközi felmérése.

„A megtakarítók jövője” című felmérésében a KPMG 12 országban (Argentína, Ausztrália, Brazília, Kína, Németország, India, Japán, Szingapúr, Svájc, Törökország, az Egyesült Királyság és az USA) vizsgálta a megtakarítások adóztatását, valamint a nemzetközi szervezetek erőfeszítéseit a határon átnyúló megtakarítások piacának megnyitására és az adóelkerülések megakadályozására.

Bár a felmérés következtetése szerint új nemzetközi szabályozási rendszer alapjai vannak kialakulóban, a kormányok és a pénzügyi szolgáltatási ágazat lassan alkalmazkodnak az új kihíváshoz, noha a lehetőségeknek és a biztonságának a megtakarítók által elvárt elegendő megteremtéséhez együtt kell működniük.

A megtakarítások valóban nemzetközi piacának kialakítására való törekvés legnyilvánvalóbban az Európai Unióban figyelhető meg, ahol az Európai Bizottság jogi lépéseket tesz azon országok kormányai ellen, ahol az adórendszer továbbra is előnyben részesíti a belföldi megtakarításokat a külföldi megtakarításokkal szemben.

Ezzel párhuzamosan az európai kormányok együttműködnek annak érdekében, hogy a pénzügyi szolgáltatókat rákényszerítsék a más országban élők által náluk elhelyezett megtakarításokra vonatkozó információk kiszolgáltatására. A Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) pedig jelentős előrehaladásról számolt be hosszú ideje folytatott kampányában, amelynek célja, hogy világszerte törvényi változásokat sürgetve javítsa a banki információkhoz való hozzáférést adózás céljából.

„A kormányok előtt álló feladat, hogy magukévá tegyék ezt a nemzetközi törekvést a határok megtakarítások előtti megnyitására, és némi összhangot teremtsenek a megtakarítások sokféle adóztatási módja között” – nyilatkozta Mike Glover, a KPMG adóosztályának vezető partnere.

„Felmérésünk számos eltérő adórendszerrel találkozott mindössze 12 országban, viszont, csak egyetlen példát idézve, tagvállalataink üzleti munkatapasztalataiból tudjuk, hogy erős nemzetközi támogatottsága van azoknak a törekvéseknek, hogy harmonizálják a nyugdíjak határon átnyúló adóztatását.

A pénzügyi szolgáltatói ágazat előtt álló kihívás, hogy mielőbb összefogjon a kormányokkal ebben a projektben. A jövőbeli nemzetközi megtakarítási termékeket úgy kell majd kialakítani, hogy magukban foglalják a jóval szigorúbb közzétételi rendszer pótlólagos költségeit. Követelmény lesz a nagyobb átláthatóság, ha a pénzügyi szolgáltatókat engedik új piacokon működni. Azoknak a társaságoknak, amelyek ezt akarják tenni, együtt kell most működniük a kormányokkal, hogy segítsenek kialakítani az új szabályokat.”

Míg a felmérés az adórendszerek széles skáláját tárja fel, csak néhány kedvezményt talál a nemzetközi megtakarítók számára. A kivétel Brazília, ahol a gazdasági siker növelte a gazdaságba vetett bizalmat, és ahova így jelentős megtakarítások áramlottak. Célzott adókedvezmények növelték a külföldi részvételt a brazil tőzsdén, és emellett a külföldi megtakarítóknak lehetőségük volt a kormány által létrehozott speciális nyílt befektetési alapokba befektetni, amelyek mentesülnek mind a tőkenyereség-adó, mind a nyereségadó alól.

Az Európai Bizottság ösztönzésére az európai kormányok megkezdték adójogszabályaik módosítását, hogy lehetővé tegyék befektetési alapok határon átnyúló forgalmazását. A belföldi és a külföldi nyugdíjpénztárak megkülönböztetésének megszüntetése azonban jóval lassabban halad, és sok ország, úgy tűnik, megvárja az Európai Bizottság Belgiummal, Spanyolországgal, Dániával, Franciaországgal, Írországgal, Olaszországgal, Portugáliával és az Egyesült Királysággal szembeni jogi intézkedéseinek kimenetelét, mielőtt döntene arról, mit tegyen.

„Érthető, ha a megtakarítóknak világszerte azt gondolják, hogy a megtakarításból származó hozamuk szintje másodlagos szempont volt a kormányok számára, amelyeket leginkább az izgatta, hogy elkerüljék egy recesszió legrosszabb hatásait” – mondta Mike Glover.

„Ennek meg kell változnia, ha a cél, hogy növekedjen a megtakarítások aránya, és helyreálljon a tőkeáramlás. A kormányoknak és a pénzügyi szolgáltatói ágazatnak lehetősége van erre, ha kialakítanak egy valóban nemzetközi megtakarítási piacot. Ez olyan lehetőség, amelyet nem szabad elszalasztani.”

A felmérés főbb megállapításai:

- Az új kutatás szerint lassan olvadozik a jég a megtakarítások körül, ahogy egyre nagyobb teret nyer az együttműködés az adózás területén
- Az új szabályozások sarokköve az átláthatóság

Megjegyzés a szerkesztőknek

Rengeteg tudományos kutatás keretében vizsgálták, hogy a megtakarítások és befektetések adózása, és különösen a megtakarítások ösztönzését célzó adókedvezmények hogyan befolyásolják a viselkedést. Sok tanulmányt közgazdászok, más elméleti szakemberek vagy adóhatóságok készítettek el. Sokkal kevesebb figyelmet fordítottak arra, milyen kereskedelmi hatást gyakorolnak a megtakarítások adóztatásának változásai.

A gazdasági viselkedés mögötti feltevések terén világszerte megfigyelhető mélyreható változások fényében, a KPMG „A megtakarítók jövője, annak vizsgálata, hogyan hatott a megtakarítások adózási kezelése a globális megtakarítási piac alakulására” című tanulmánya kereskedelmi szemszögből vizsgálja a különböző adóösztönzők megtakarítási viselkedésre gyakorolt lehetséges hatásait.

A tanulmány három fő területtel foglalkozik, amelyeknek következtetéseit a 2. fejezetben lévő vezetősségi összefoglaló összesíti. A 3. fejezetben a KPMG szakembereinek gondolatai olvashatók a határon átnyúló megtakarításokat és befektetéseket érintő nemzetközi kormányzati lépésekről.

A 4. fejezet azt vizsgálja, befolyásolja-e és hogyan az adózás a megtakarítási és befektetési választásokat. Végezetül az 5. fejezetben a következő 12 ország megtakarításokra és befektetésekre vonatkozó adóinak részletes összefoglalása található: Argentína, Ausztrália, Brazília, Kína, Németország, India, Japán, Szingapúr, Svájc, Törökország, az Egyesült Királyság és az USA.

A KPMG könyvvizsgálati, adó- és üzleti tanácsadási szolgáltatásokat nyújtó társaságok globális hálózata. Tagtársaságaink 144 országban működnek, és 137 000 szakembert foglalkoztatnak világszerte. A KPMG-hálózat független tagtársaságai a KPMG International-hez, a Svájci Államszövetség joga alapján bejegyzett szervezetekhez kapcsolódnak. A KPMG tagtársaságai jogilag egymástól független, önálló szervezetek, és ennek megfelelően járnak el.

A KPMG Magyarországon több mint 600 munkatársat foglalkoztat – a KPMG Hungária Kft. könyvvizsgálati szolgáltatásokat, míg a KPMG Tanácsadó Kft. széles körű adó- és üzleti tanácsadási szolgáltatásokat kínál magyar és multinacionális társaságok, kormányzati szervek, valamint külföldi befektetők számára.

**©2009 KPMG Tanácsadó Kft. a magyar jog alapján bejegyzett korlátolt felelősségű társaság.
Minden jog fenntartva.**