



# Miért hasznos az aranyszámla?

Beszélgetés Juhász Gergellyel a Goldtresor szolgáltatásairól és az aranykereskedelem jövőjéről.

# Tartalomjegyzék

<b>Átalakuló aranykereskedelem</b>	<b>4</b>
<i>Hogyan kellene megreformálni az aranykereskedelmet?</i>	4
<b>A Goldtresor nemesfémbefektetési megoldása</b>	<b>4</b>
<i>Milyen nemesfémekkel lehet kereskedni a Goldtresorban?</i>	4
<i>Milyen szolgáltatásokat kínál a Goldtresor?</i>	5
<i>Mit jelent az a szó, hogy arany számla?</i>	5
<i>Biztonságos nemesfém tárolás a nemzetközi kereskedelemben</i>	6
<i>Hogyan működik a nemesfémek biztosítása?</i>	7
<b>A Goldtresor szolgáltatásai és díjai</b>	<b>7</b>
<i>Befektetési nemesfémek megőrzése, letétkezelése</i>	7
<i>Arany megtakarítási program</i>	8
<i>Bónusz számlacsomag</i>	8
<i>Prémium számlacsomag</i>	8
<i>Standard számla</i>	8
<i>Számlacsomag váltás</i>	8
<i>Aranytranszfer</i>	9
<i>Befektetési aranyra váltás, visszaváltás</i>	9
<i>Befektetési ezüst, platina, palládium termékek vásárlása, eladása</i>	9
<i>Nemesfémek házhozszállítása</i>	9
<i>Kedvező devizaárfolyamok</i>	10
<b>Automatizált aranybefektetés</b>	<b>10</b>
<i>Hogy működik a rendszeres aranybefektetés?</i>	10
<i>Automatizált ezüst, platina és palládium befektetés</i>	10
<b>Hogyan érdemes aranyba és ezüstbe fektetni?</b>	<b>10</b>
<b>Jogsabályi háttér és működés</b>	<b>11</b>
<i>A Goldtresor egy aranybank?</i>	11
<i>Milyen jogszabályok alapján működik a Goldtresor?</i>	11
<i>Mi a jogállása a Goldtresornál tárolt ügyfél aranyletétnek?</i>	12
<i>Készpénzfizetés és elszámolási értesítők</i>	12
<i>Az arany számla egyenleg aranyrúdra, aranyérmére váltása</i>	12
<b>Biztonságos aranybefektetés és tárolás</b>	<b>13</b>
<i>Milyen kiszerezésű aranyat vegyenek, és hol tárolják nemesfémeket a befektetők?</i>	14
<i>Hogyan csökkenthető az aranytárolási kockázat?</i>	14

<i>Hogyan segít az aranyportfólió kialakításában a Goldtresor és az arany számla?</i>	15
<i>Az arany megőrzi a nyugdíj előtakarékoság vásárlóerejét</i>	15
<b>A Goldtresor története és jövőképe</b>	<b>17</b>
<i>Hogyan indult el a Goldtresor és kik az ügyfelei?</i>	17
<i>Mi az aranykereskedés jövője és ebben hol van a Goldtresor helye?</i>	17

## Átalakuló aranykereskedelem

**A Conclude Zrt. több, mint 10 éve foglalkozik arany és ezüstrudak ill. érmék fizikai adás-vételével, ami egy nagyon egyszerű, áruért-pénz üzlet. Miért vágott bele a Conclude egy ilyen komoly informatikai fejlesztéssel járó szolgáltatásba, mint az aranyszámla?**

Azt vettük észre, hogy az emberek egyre nehezkesebben jönnek be az irodánkba a belvárosba, hogy megvegyenek néhány aranylapkát. Az utazásra fordított idő felértékelődött, az emberek keresik a kényelmet, a jó kiszolgálást, mindezt nagyon kedvező árak mellett. Egyre nagyobb forgalom terelődik az internetre. A 2020 tavaszán kitört vírusválság pedig egyértelműen megerősített benne minket, hogy jó úton járunk. A fizikai aranykereskedelmet is digitalizálni kell.

A Goldtresor név egy bejegyzett nemzetközi márkanév, a Conclude csoport tulajdona, és a Conclude online nemesfémkereskedelmi üzletágát jelenti. A Conclude Zrt.-nek több, mint 10 éve van fizikai nemesfémkereskedelmi üzletága, Közép-Európában a legnagyobbak közé számítunk. A Goldtresort a befektetési nemesfémkereskedelem jövőjének tartjuk, amely hatékonyabbá teszi a fizikai aranykereskedelmet régióinkban.

### Hogyan kellene megreformálni az aranykereskedelmet?

A fizikai nemesfémkereskedelem meglehetősen drága, különösen a kisbefektetőknek. Egy kis aranylapka az arany világpiacon áránál 12-15%-kal drágább. Ezentúl, amíg az arany egy 24 órás világpiacon, azaz hétféle kivételével 0-24 órában folyamatosan megy a kereskedés, addig az aranykereskedők csak nappal vannak nyitva, ráadásul pont munkaidőben, amikor az emberek többségének gondot jelent személyesen felkeresni egy aranykereskedőt. A harmadik kérdés a tárolás: nem mindenkinek áll rendelkezésre azonnal egy biztosított értéktároló széfszekrény. Azaz, ha meg is veszik az emberek az aranyat, időbe telhet amíg szabad banki széfet találnak vagy kialakítanak valamilyen otthoni széfmegoldást. A nemesfém befektetők joggal várhatják el a kereskedőktől, hogy a fenti problémákra megoldást kínáljanak. Ezért hoztuk létre a Goldtresort.

## A Goldtresor nemesfémbefektetési megoldása

A Goldtresor rendszer bárhol elérhető, 24 órában nyitva lévő rendszer, ahol nagyon kedvező áron lehet fizikai aranyat és más nemesfémeket adni-venni, az arany megtakarításokat kezelni, ezenkívül a nemesfémek értékbiztosított tárolása is megoldott.

### Milyen nemesfémekkel lehet kereskedni a Goldtresorban?

Az arany áfa-mentes, azonban az ezüst, platina, palládium esetében az áfa megkeseríti a befektetők életét, amire szintén a nemesfémszámla a megoldás, mert a

nemesfémszámlákon áfa mentesen lehet adni-venni, hiszen a számlák fedezetéül tartott nemesfémrudakat vámszabadterületen lévő trezorokban tároljuk.

## Milyen szolgáltatásokat kínál a Goldtresor?

A Goldtresor rendszer lelke az aranszámla ill. az ezüst, platina, palládium számla. A Goldtresor aranybefektetési szolgáltatásánál a középpontban egy fizikai arannyal fedezett aranszámla vezetési szolgáltatás áll és minden más eköré van felépítve. Az aranszámlához kötődően például az ügyfél arany megtakarítási programot indíthat, de dönthet úgy is, hogy az aranszámla egyenlegét átváltja befektetési aranyrudakra, lapkákra érmékre. Tehát a klasszikus aranykereskedelemben megszokottak szerint befektetési aranyat vásárol. Sőt választhatja azt is, hogy a megvásárolt aranyrudakat, aranyérméket letéti őrzésbe helyezi a Goldtresor rendszerében, így nem szükséges széfet bérelnie a biztonságos tároláshoz.

## Mit jelent az a szó, hogy aranszámla?

Egy olyan pénzsámlához tudnám hasonlítani, amely mögött fizikai arany van fedezetként elhelyezve. A „pénzsámlaság” tulajdonság adja a könnyen kezelhetőséget, az „aranyfedezettség” tulajdonság pedig a biztonságot. Az ügyfelek aranya grammarany egyenlegben van kifejezve, négy tizedesre kifejezve. Az aranszámla grammarany könnyen és azonnal átváltható bármely devizanemre ill. befektetési arany rúd és érme termékekre.

Az arany pénztulajdonsága az aranszámlával teljesíthető ki. Az arany valódi pénzzé válik, az aranszámla használatával.

## Tehát az aranszámla a hajdanvolt aranyalapú pénzügyi rendszer modern változata?

Igen, mondhatjuk így is. Az I. világháború előtt az aranystandard volt érvényben. Minden kibocsátott pénzegység mögé aranyat kellett elhelyezni. Nem lehetett korlátlanul pénzt nyomtatni.

A Goldtresor visszaállítja ezt a rendszert. Ami pénzt a Goldtresorba befizetnek és átváltanak aranszámlára, annak 100%-ban aranyfedezettnek kell lennie és tőkéletesen együtt kell mozognia a fizikai arany árfolyamával.

## Miért mondod, hogy a fizikai arany árfolyammal mozog együtt az aranszámla? Van virtuális arany árfolyam is?

Igen. A tőzsdei arany árfolyam, amelynek a chicagói tőzsde a legfőbb központja, egy virtuális arany árfolyam. Csak minden 200.-ik uncia tőzsdei arany mögött van fizikai arany elhelyezve a tőzsde által használt trezorházban. Ha mindenki egyszerre szeretné kikérni az aranyrúdjaikat a tőzsdei kontraktusa alapján, akkor kiderülne, hogy nincs elég aranyfedezet. Ezt persze mindenki tudja, de „békeidőben” a virtuális arany árfolyam teljesen együtt mozog a fizikai arany árfolyammal, mert nagyon kevesen hívják le fizikai aranytömbben a tőzsdei aranykövetelésüket. Viszont arra kell számítani, hogyha borulna minden, akkor azonnal szétválna a fizikai arany árfolyama a tőzsdei arany árfolyamtól, mert mindenki egyszerre

igyekezne eladni a tőzsdei aranykontraktusát és fizikai aranytömböket venni helyette. Erre éppen a 2020 tavaszán kirobbant koronavírus járvány világított rá legjobban. Egyszerre következett be egy tőzsdei pánik miatti túlkereslet és az aranyrúd gyártók kényszerű bezáratása. Emiatt több, mint 1 hónapig a fizikai arany legalább 10%-kal drágább volt a tőzsdei aranyárhoz képest, mint ahogy az szokványos, sőt volt pár nap, amikor 15-20% prémiummal is vásároltak volna fizikai aranyat a befektetők.

Ez egy komoly figyelmeztetés volt arra nézve, hogyha valami nagy változás van, az egyik pillanatról a másikra szokott lezajlani. A hír megjelenése után már késő cselekedni, előre kell felkészülni.

### **Hogyan működik pontosan az „aranyfedezettség” előállítása? Hogyan lesz a Goldtresorhoz beutalt pénzem aranyfedezett?**

A folyamat leegyszerűsítve a következő: az ügyfél befizeti a pénzt és megnyomja a gombot, hogy aranszámla egyenleget vesz. Ezt aznap akár még több százan is megteszik. A Goldtresorhoz folyamatosan beáramló pénzeket átváltjuk euróra, majd 1000 grammos vagy 400 unciás aranyrudakat veszünk belőlük és értékbiztosított trezorba helyezzük. Amennyiben a pénzáramlás megfordulna, akkor mindez fordítva zajlik le: eladjuk az aranyrudakat, megkapjuk euróban az ellenértéket és kiutaljuk az ügyfeleknek a kívánt devizanemre átváltva. Gyakorlatilag összegyűjtjük a pénzeket és nagyösszegben, nagykereskedelmi áron fektetjük be aranyrudakba. A lényeg az, hogy az ügyfeleink aranszámlaegyenlegeit, ha összeadjuk, és ezt összehasonlítjuk a trezorokban tárolt aranyrudakban lévő finomarany mennyiséggel, akkor az utóbbi nagyobb/egyenlő kell legyen. Így biztosítható, hogy minden aranszámla ügyfél követelés mögött valós fizikai aranytömbben elhelyezett fedezet legyen.

### **Szóval ez olyan, mintha a kisbefektetők ezrei „összeállnának”, hogy nagybani áron tudjanak vásárolni? És mennyi marad a Goldtresornak?**

Igen, ez egy nagyon hatékony, szinte teljesen automatizált rendszer. A nagybani aranyrúd kereskedelemben, szokványos esetben, az arany világpiacon áráról felfelé és lefelé is csak néhány ezrelék az árrés, így befelér az, hogy az ügyfél a világpiacon középárfolyamtól felfelé 1-2 %-kal vásárol aranszámla egyenleget és a középárfolyamtól lefelé 1-2%-kal ad el a grammarany egyenlegéből, és még a Goldtresornak is marad néhány ezrelék.

## **Biztonságos nemesfém tárolás a nemzetközi kereskedelemben**

### **Honnan lehet tudni, hogy mennyi arany van letárolva az aranszámlák fedezeteként? Hogyan tárolják a nemesfémeket?**

A nemesfémek tárolása nagybiztonságú trezorházakban történik. Csak pár nagy szereplő van ezen a piacon. Mi a Loomis szolgáltatását vesszük igénybe, aki a Nasdaq tőzsdén jegyzett, nagy reputációval rendelkező cég. Ők nemcsak nemesfém tárolással foglalkoznak, hanem speciális érték szállítványozással és nemzetközi készpénzlogisztikával is. Azt lehet mondani, hogy az általuk kialakított trezorházakkal szinte minden nagybani résztvevő kötött

szereződést, azaz a finomítók, bankok, nagykereskedők úgy tudnak egymással üzletet kötni, hogy sok esetben az áru el sem hagyja a trezort. A Loomis több trezorházzal is rendelkezik az USA-ban, Európában és a Távols-Keleten. Mi jelenleg a frankfurti, bécsi, londoni és a zürichi szolgáltatásukat vesszük igénybe.

A Loomistól napi szinten kapunk készletjelentést, amely tartalmazza nemesfém termékeként a tárolt darabszámot. Ezt hasonlítjuk össze a saját készletnyilvántartásunkkal. Minket pedig auditorunk ellenőriz, akinek joga van bármikor összevetni a Loomis elszámolását a Goldtresor készletnyilvántartásával.

## Hogyan működik a nemesfémek biztosítása?

A nemesfémek biztosításában a Marsh a piacvezető szolgáltató. Az olyan trezorházakra, mint amilyeneket a Loomis vagy a Brinks is üzemeltet, nagyon speciális előírások (eljárásrendek, alkalmazottak átvilágítása, biztonságtechnikai, mechanikai védelmi ill. őrzés-védelmi) vannak. A biztosítók szakemberei ellenőrzik, hogy fennállnak-e ezek a feltételek. A biztosítási kötvényt egy vagy több biztosító jegyzi le, de gyakran viszontbiztosító is szerepel a kötvényaláírók között pl. a Lloyd's. A Loomis által megkötött szerződésből allokálnak le ún. „evidence of insurance” dokumentumot, amely névre szól. A Goldtresor szolgáltatást céggként a Conclude Zrt. nyújtja, így a jelenleg 10 millió dolláros evidence of insurance levél is a Conclude részére van kiállítva. Természetesen ahogy a betárolt érték növekszik, úgy növelhető a biztosítási keretösszeg is.

## A Goldtresor szolgáltatásai és díjai

A Goldtresornak a nemesfémszámla vezetésből és a köré épített egyéb szolgáltatásokból van nyeresége, de általános politikánk, hogy nagyon kedvező szinten szeretnénk tartani az árainkat, mivel elsődleges célunk a felhasználói bázis növelése.

Vegyük sorra a jelenleg elérhető szolgáltatásainkat és a költségeket:

### Befektetési nemesfémek megőrzése, letétkezelése

Elvünk, hogy a tároló trezorok által ránk terhelt költséget arányosan szétosztjuk az ügyfelek közt a nálunk tárolt aranyuk arányában. Jelenleg az arany esetében átlagosan 6 ezreléket számítunk fel. 12 havi részre osztva ez havi 0,5 ezreléket jelent. Azaz, ha valaki 1 millió forint értéket tárol nálunk, akkor havi 500 Ft a tárolási költség, és ebben már benne van a biztosítási díj is. Ez sokkal kedvezőbb, mintha valaki banki széfet bérelne, ráadásul a biztosítási érték automatikusan követi a megőrzésre elhelyezett arany értékváltozását is. A megőrzési díjat mind a nemesfémszámlák fedezetéül szolgáló rudakra, mind az ügyfelek által letéti őrzésre átadott nemesfém rudakra és érmékre is felszámítjuk a fenti elvek alapján. Az

ezüst, platina, palládium megőrzési díja magasabb, mint az aranyé, éves 2-3% között van nemesfémtől függően.

A letétkezelési szolgáltatás azt jelenti, hogy az ügyfélnek nem kell foglalkoznia a trezorba való ki-beszállítással, bevizsgáltatással, mert ezt elvégezzük helyettük.

## Aranymegtakarítási program

Az arany számla használatával lehet legjobban kiszolgálni a rendszeres arany megtakarítási igényt. Az ügyfelek a számlavezető bankjukban rendszeres utalást állíthatnak be maguknak, azaz, hogy milyen időközönként, mekkora összeget utalnak be a Goldtresor számlájukra, amit aztán automatikusan aranyra vált a rendszerünk.

## Bónusz számlacsomag

A legtöbb ügyfelünk a Bónusz számlacsomagot választja, mert ezzel a számlacsomaggal az aranyon kívül áfamentes ezüstöt is lehet vásárolni és természetesen az összes befektetési arany és ezüst terméket is. Promócióként 1 gramm aranyat előre jóváírunk az ügyfélnek, amelyet véglegesen meg is tarthat, amennyiben 3 évig kitart a takarékoskodás mellett. A számlacsomagba tartozó összes számla számlavezetési díja együttesen mindössze havi 4 euró, mely magában foglal 3 féle pénz számlát (HUF, EUR, USD) és kétféle nemesfémszámlát (arany, ezüst).

## Prémium számlacsomag

A prémium számlacsomagot azon ügyfeleinknek ajánljuk, akik az aranyon és az ezüsten kívül platinába ill. palládiumba is szeretnének befektetni. Az arany és ezüst számla árrés még kedvezőbb, mint a Bónusz számlán és az ügyfél szintén kap 1 gramm „hűség” aranyat. Jelenleg havi 14 euró a számlacsomag díj.

## Standard számla

Ez a számlacsomag arra a célra szolgál, hogyha valaki csak ki szeretné próbálni a rendszert. Nincs fix havi díj, viszont jelenleg csak arany számlavezetésre és arany termék adás-vételre ill. letéti őrzésre használható, egyéb nemesfémekre nem.

## Számlacsomag váltás

A számlacsomagok közt ingyenesen és tetszőleges időpontban válthat az ügyfél, viszont a Bónusz és Prémium számlákhoz promócióba kapott 1 gramm aranyat elveszíti, ha még nem telt le a 3 év hűség idő.



## Aranytranszfer

Az ügyfelek egymás közt kis volumenben, max. 900 eurós értékig aranyat küldhetnek egymásnak ingyenesen. Ennek elsődleges célja a családtagok, barátok közti aranyban történő elszámolás, az arany, mint pénz funkciójának tudatosítása ill. a rendszer promótálása. Minden számlacsomag számára elérhető.

## Befektetési aranyra váltás, visszaváltás

Az arany számla egyenleget az ügyfelek bármikor átválthatják befektetési arany termékekre, amelyeket vagy elvihetnek, vagy ha nem kérnek kiszállítást, akkor automatikusan letétbe helyeződnek ezek a termékek. Ha az ügyfél belép az internetes fiókjába, akkor a Trezor ablakban vagy a Rúd, Érme menüpontban fogja látni, hogy milyen aranyrúdjai/érméi vannak letétben. Kiszállítás persze később is kérhető. Sőt, bármikor dönthet úgy is az ügyfél, hogy ezeket a letétben lévő befektetési arany termékeket eladja és inkább pénzt kér kiutalni. Ekkor nagy előny, hogy a kereskedőnek nem kell újra bevizsgálnia terméket, hiszen az nála van letétben, ezért jobb visszavásárlási árat tudunk adni a Goldtresorban őrzött termékekre, mint egyébként.

## Befektetési ezüst, platina, palládium termékek vásárlása, eladása

A Prémium számlacsomagot választó ügyfelek az összes nemesfémre tudnak adás-vételi ügyleteket kötni, míg a Bónusz csomagba tartozók az aranyon kívül csak az ezüstre. Ezüst esetében az ezüstszámla egyenleg értékesítésével egyidejűleg van lehetőség un. különbözeti áfa alá tartozó ezüstermék vásárlására, ezzel szemben a platina ill. palládium termékek és az ezüstrudak esetében meg kell fizetni a 27% áfát, ezért csak kevés ügyfél váltja át a vámszabadterületi platina, palládium számla egyenlegét platina ill. palládium érmére, rúdra, vagy az ezüstszámla egyenlegét ezüstrúdra. A Goldtresor termékek adatlapjain bruttó árat tüntetünk fel ezüst, platina, palládium érmék és rúd termékek esetén. Az arany pedig jogszabály szerint áfa-mentes.

## Nemesfémek házhozszállítása

A megvásárolt ill. a letétben lévő befektetési arany és más nemesfémek kiszállítását kérhetik az ügyfelek, vagy bejöhetnek érte személyesen az irodánkba. A csomagolási díjat és a futárszolgáltató által ránk terhelt költséget hárítjuk tovább az ügyfélre, plusz a csomagbiztosítási díjat. Csekély mértékű személyes átvételi költséget számítunk fel, ha az irodánkban veszi át az árut az ügyfél. Nagy értékű értékszállításra egyedi árajánlatot dolgozunk ki.

## Kedvező devizaárfolyamok

Klasszikus pénzváltási tevékenységet nem végzünk, de rendkívül kedvező árfolyamon, gyakorlatilag olyan árfolyamon váltunk forintot euróra vagy dollárra, mint ahogy a bankok kereskednek egymás közt. Erre nem teszünk árrést, hanem a kedvező váltást az ügyfeleink közvetetten, az aranyárban kifejezve kapják meg.

Tehát ha egy ügyfélnek forintja van, jobban jár, ha forintot utal be hozzánk és abból veszi az aranyat, mintha előbb a bankjával átváltatná euróra és az eurót utalná be, mert mi a pénzváltást megcsináljuk helyette bankközi árfolyamon.

## Automatizált aranybefektetés

### Hogy működik a rendszeres aranybefektetés?

Ha az ügyfél nem akar gyakran belépni a Goldtresor rendszerbe, de szeretne havi szinten rendszeresen aranyba fektetni, akkor az automatizált aranybefektetést ajánljuk. Ez jelenleg úgy működik, hogy az ügyfél a számlavezető bankjában beállít egy rendszeres átutalási megbízást, és a megbízás megjegyzés rovatába egy nagy A betűt követően (szóköz nélkül) beírja a Goldtresoros ügyfélszámát és ezt követően a bankja rendszeresen beutalja a Goldtresorba az előre beállított összeget. A Goldtresor az ügyfél számára bejövő pénzt automatikusan aranyra váltja, az ügyfél pedig email értesítést kap.

### Automatizált ezüst, platina és palládium befektetés

Az automatizált ezüst, platina, palládium befektetés is hasonlóan működik az aranybefektetéshez, a beállításához érdemes átolvasni a Használati Útmutatót.

## Hogyan érdemes aranyba és ezüstbe fektetni?

Én személy szerint az automatizált arany-, és ezüstbefektetést tartom a Goldtresor egyik legerősebb szolgáltatásának, mert mindkét nemesfém alapvetően egyszerű termék. Ha valaki úgy dönt, hogy ebbe a két nemesfémbe szeretne fektetni, és erre van mondjuk havi 100.000 forintja, akkor érdemes beállítani például egy 80%-20% arányt és utána huzamosabb ideig így hagyni a befektetést. Ha az arany/ezüst arány elmozdul pl. nagyon olcsóvá válik az ezüst az aranyhoz képest, akkor érdemes növelni az ezüstbefektetés arányát, ha pedig az ezüst nagyon megerősödik az aranyhoz képest, akkor akár a teljes ezüstmennyiség aranyra cserélhető.

A befektető részéről ez a stratégia nem kíván különösebb odafigyelést, de nagyon hatékony.

Létezik egyfajta átlagoló hatás is, ha például időlegesen kissé feljebb megy az arany, akkor a fixen beállított pénzemért kevesebb aranyat kapok, ha viszont épp lejjebb megy akkor pedig többet, így átlagos mennyiségű aranyat tudok megvenni és a kisebb árfolyam ingadozások hatása ezáltal „kisimul”.

A havi szinten befektetendő pénzt pedig érdemes az évi inflációval megnövelni.

## Jogszabályi háttér és működés

### A Goldtresor egy aranybank?

Nincs banki licenszünk és nem is tervezünk azzá válni. Használjuk a bankrendszert, de mégis kívül vagyunk a bankrendszeren ennek minden előnyével és hátrányával.

Ha egy kicsit vissza akarunk térni a történelmi/ideológiai háttérhez akkor azt érdemes végig gondolni, hogy a jelenlegi kétszintű bankrendszer hogyan is működik. Ha valaki beteszi a pénzét egy bankba, akkor abban a pillanatban a bank azt igyekszik kihitelezni, azaz a betétesek pénzének csak egy töredéke van benn a bankban. Ebből következik, hogyha lufik fújódnak a gazdaságban (ingatlan, részvény, nem hatékony fejlesztések stb.) vagy gazdasági recesszió következik be, akkor a bankok nagyon hamar fizetéképtelenné válhatnak, hiszen a cégek nem képesek visszafizetni a hiteleiket, mint ahogy azt 2008-2009 során láthattuk. Az államnak kellett kimenteni őket. Ez nem az első alkalommal fordul elő, ugyanez történt a Nagy Gazdasági Világválság idején is az 1930-as években. Akkoriban komolyan fel is merült, hogy meg kéne szüntetni vagy legalábbis jelentősen korlátozni kellene a kétszintű bankrendszert és úgynevezett deposit bankokat kellene csinálni, amelyeknek nem lenne más dolguk, mint a pénzt megőrizni és csak pénzforgalmi szolgáltatást nyújtani. Ugyanez a gondolat újra előkerült 2009 után is.

Tudomásul kell venni, hogy a kereskedelmi bankoknak magasak a kockázataik, hiszen a magától értetődően kockázatos hitelezési üzletágból élnek. Ezzel szemben a deposit típusú bankoknak kisebbek a kockázataik, de a tőlük elvárható nyereség is szerényebb. A Goldtresor tevékenysége az utóbbira hasonlít azzal a különbséggel, hogy a „betéteket” a legbiztonságosabbnak tartott fizikai aranyban őrizzük meg az ügyfeleink részére.

### Milyen jogszabályok alapján működik a Goldtresor?

Az aranzsámla vezetési szolgáltatás szabályozása a befektetési aranyról szóló EU direktívából következik. Ott van leírva a befektetési arany áfa mentessége, amelyet kiterjesztettek az arany alapon vezetett számlákra is. Ezenkívül a Ptk. letéti őrzésre vonatkozó szabályozása vonatkozik még ránk, azaz a befektetési arany őrzése nem pénzügyi letétkezelési szolgáltatás, amit csak bankok végezhetnek, hanem áru alapú letétkezelési tevékenység, amelyet a Ptk. szabályoz. Mivel a fentiek miatt nem tartozunk a pénzügyi

tevékenységet végző cégek közé ezért nem az MNB felügyelete alá tartozunk, hanem a Fővárosi Kormányhivatal alá sorolt Nemesfém Nyilvántartási, Ellenőrzési és Vizsgálati Osztályhoz. Viszont a bankokhoz hasonló pénzmosás megelőzési rendszert kell működtetnünk és belső szabályzatokat kell alkalmaznunk.

## Mi a jogállása a Goldtresornál tárolt ügyfél aranyletétnek?

A Goldtresor ügyfelek aranya nem pénzügyi letét, nem része a Conclude vagyonának. Az árületét nem része a végelszámolási/felszámolási vagyonnak ezt meg is fogalmazza a törvény. Így elkülönítetten kell kezelni és át kell adni a letétbe tevőknek, ha a cég valamilyen okból megszűnne, vagy felszámolásba menne.

## Készpénzfizetés és elszámolási értesítők

### Lehet készpénzzel fizetni az aranyért?

Igen a Conclude székhelyén lehetséges akár nagyszámú készpénzzel is aranyat vásárolni időpontegyeztetést követően, viszont a Goldtresor rendszerbe csak úgy lehet készpénzt befizetni, hogy az ügyfél elmegy valamelyik Otp fiókba és a Goldtresor részére elkülönített számlára befizeti a forintot vagy devizát. A szükséges azonosítást ilyenkor a bank végzi el.

### Milyen papíralapú elszámolásokat kapnak az ügyfelek?

A Goldtresor papírmentes rendszer, azaz semmilyen papírt nem küldünk postai úton ill. nem kötünk papíralapú szerződést. Viszont mindenről küldünk emailt vagy feltöltjük a dokumentumtárba. A dokumentumtárban az ügyfél vissza tudja keresni az általa bonyolított üzletkötéseket, a neki küldött hóvégi elszámolásainkat, számláinkat ill. az évvégi összesítőt. Mivel ezek pdf dokumentumok, az ügyfél könnyen ki is tudja nyomtatni és offline eltárolni őket, ha szeretné.

## Az aranyszámla egyenleg aranyrúdra, aranyérmére váltása

Amikor egy ügyfél a Goldtresor rendszerben megbízást ad az aranyszámla egyenlegének különféle aranyrudakra, érmékre való átváltására, akkor az ügyfél aranyszámláján pont annyit grammmal terhelődik be, ahány gramm finom aranyat tartalmaz a kiválasztott termék. És ezenkívül szintén aranyban terheljük be az aranytermék gyártási költségét. Erről a tranzakcióról az ügyfél kap egy számlát, ugyanis ez éppen olyan, mint amikor megvásárol egy adott befektetési arany terméket. Az így megvásárolt termék pedig automatikusan letétbe kerül, majd az ügyfélnek ezt követően van ideje eldönteni, hogy kiszállítást kér vagy pedig letétben hagyja a termékeket.

A folyamat hasonló más nemesfém termékek esetében is, csak ott a termék anyagának megfelelő nemesfémszámla vesz részt a tranzakcióban.

Nézzünk egy konkrét példát: Legyen az ügyfél aranyszámla egyenlege például 55 gramm. Az ügyfél úgy dönt, hogy szeretne magának 1 db 50 grammos aranylapkát. Ekkor kiválasztja a termékek között az 50 grammosat, legyen a gyártási költség 1 gramm. A rendszer tehát betehel nála 50+1 grammot és azonnal a letétben lévő termékei közé helyezi a megvásárolt 50 grammos aranyrudat, és marad az aranyszámláján 4 gramm arany is (számszerűen: 55gr induló egyenleg-50gramm aranyrúd finomaranytartalma-1 gramm gyártási költség=az aranyszámlán marad 4 gramm).

Mi történik a háttérben? A Goldtresor ügyfél a Conclude által biztosított un. likviditási készletből azonnal hozzájut a kért áruhoz, cserébe pedig a Conclude-ra száll az ügyfél visszaváltott arany egyenlege. Nyilván felmerül a kérdés, hogy mit csinál a Conclude, mint aranykereskedő a hozzá kerülő aranyszámla követelésekkel. Amint korábban elhangzott, az aranyszámla követelések mögött fizikai aranyrudak szolgálnak fedezetül, azaz ha jó sok árut kikérnek az ügyfelek az aranyszámla egyenlegük terhére, ami meghaladja a Conclude likviditási készletét, akkor a Conclude a nagyobb aranyrudakat beszállíttatja egy Good Delivery minősítésű aranyrúd/érme gyártóhoz ill. finomítóhoz, és legyártatja a kért kiszerezésű árukat. A gyártásnak fix tarifája van, tehát a finomítóhoz arany megy be és arany is jön ki onnan, csak más kiszerezésben és csak az átváltási költséget kell kifizetni.

## Biztonságos aranybefektetés és tárolás

### **Mi van akkor, ha összedől a bankrendszer? Van betétbiztosítás a Goldtresorban lévő pénzeszámlákra?**

Nem vagyunk pénzügyi intézmény így a betétvédelmi alapon sem vagyunk benne, így nincs OBA garancia a nálunk lévő pénzre. Arra azonban figyelünk, hogy a legjobb bankoknál tartjuk az ügyfeleink pénzét, elkülönített számlákon. Viszont tény, hogy pénzt nemigen tartanak nálunk az ügyfelek, csak addig amíg megveszik az aranyat vagy más nemesfémeket. A nemesfémek pedig teljes mértékben biztosítva vannak.

Ha a jelenlegi pénzügyi rendszer összeomlana, és maga alá temetné a bankrendszer egy részét, azaz a túlzottan nagy kockázatot vállaló bankokat, ill. az államoknak sem maradna arra pénze, hogy kimentsék a bankokat, az igen nagy problémát okozna. Ebben az esetben a betétesek futhatnának a pénzük után és esetleg a betétvédelmi alapból remélhetnek kifizetést. A Goldtresornál lévő aranyat közvetlenül nem érintené egy esetleges bankcsőd láncolat, mert azt bankfüggetlen trezorokban tároljuk.

### **Van-e olyan veszély, hogy az ügyfél „beragad”? Van egy aranyszámla egyenlege, de sem pénzre nem tudja visszaváltani, sem aranyrúd/érme formában nem tudja kikérni a Goldtresorból?**

Az arany piaca az egyik leglikvidebb piac a világon. Nincs olyan veszély, hogy valaki ne tudná eladni az aranyrúdját. Ezért a Goldtresor is folytonosan jegyez visszavásárlási árfolyamot, amin az ügyfél a rendszer nyitvatartási idejében azonnal el tud adni és a kiválasztott pénznemben kérheti visszautaltatni a befektetését.

A kérdés második felére válaszolva: az arany termékek a finomítók által átalakíthatóak egyik formából a másikba, így az aranyszámla egyenlegeket is „ki lehet kérni” befektetési arany termékben, amennyiben az aranyszámlák mögött a finomarany fedezet rendelkezésre áll.

### És mi van, ha leáll a pénzügyi rendszer és az aranykereskedés is?

Csak valami óriási krízisben tudnám azt elképzelni, hogy a banki átutalásokat bonyolító nemzetközi SWIFT rendszer összeomlik. Ha ez pár év múlva történne, addigra már nagy valószínűséggel fog üzemelni blokklánc alapú valós idejű nemzetközi átutalási rendszer, mint alternatíva. Ha „csak” a pénzügyi rendszer áll le, attól még nem feltétlenül áll le a befektetési arany termékek gyártása, azaz a beszállított nagy kiszerezésű rudakat a finomító aranyért cserébe képes kisebb kiszerezésre átváltani. Ilyenkor nyilván megnőne az átfutási idő. Mindenesetre, ha valaki még „nyugodt” időszakban az aranyszámla egyenlegéből átvált konkrét aranyrudakra/érmékre és ezt tárolja letétben a Goldtresornál, akkor ahhoz azonnal hozzá tudna férni. Ez történt például 2020 tavaszán a vírusválság idején is. Akinek konkrét aranyrúdja, érmeje volt letétben, az hozzá tudott férni, míg az aranyszámla egyenlegek átcserélésével várni kellett, hiszen a finomítók többsége átmenetileg bezárt és hetekig nem lehetett a nagyobb rudakat kisebb kiszerezésű lapkákra cserélni. A gyártók újra indulásával persze rendeződött a helyzet.

### Milyen kiszerezésű aranyat vegyenek, és hol tárolják nemesfémeket a befektetők?

Azt szoktam javasolni, hogy az arany egy részét, mondjuk 30-50 grammot fejenként igyekezzenek kis kiszerezésű arany lapkákban, érmékben maguk közelében tartani. Ennek az az oka, hogy bár kicsi az esélye, de előállhat olyan krízishelyzet, hogy „utcai” fizetőeszközzé válik az arany, mint ahogy az a XX. század során többször is előfordult. Akkoriban az aranynyaklánc szem és a Lajos arany volt a megoldás, ha valaki élelmiszert vagy ruhát akart venni.

A nagyobb kiszerezésű arany a nagyobb értékek mozgására való, vagy pedig arra, hogy egy krízishelyzet elmúltával a vagyon értékét megőrizve, újra be tudjuk fektetni a tőkénket. Normál gazdasági helyzetben, mint amelyet az elmúlt évtizedekben tapasztaltunk, az arany megtartja vásárlóerejét, véd az inflációtól. Tehát azt javasolnám, hogy tőkeerőtől függően döntsünk erről a kérdésről. Először igyekezzünk felhalmozni fejenként legalább 30-50 gramm kis kiszerezésű fizikai aranyat, majd a többit érdemes nagyobb kiszerezésű aranyba fektetni vagy aranyszámlán tárolni.

### Hogyan csökkenthető az aranytárolási kockázat?

Szerintem itt is az a jó megoldás, hogy több helyen kell tartani az értékeinket. Például a kis kiszerezésű „stratégiai” aranyakat lehet egy otthoni széfben tárolni és a lakásbiztosítás keretében biztosíttatni. Ezen kívül a nagyobb lapkáknak lehet banki széftet bérelni, valamint

természetesen a Goldtresor tárolási szolgáltatását is érdemes igénybe venni. Így megvalósul a kockázatmegosztás.

## Hogyan segít az aranyportfólió kialakításában a Goldtresor és az aranyszámla?

Az aranyszámlán gyűjtött aranyegyenlegeket át lehet váltani például tízesével kötegelt 2 grammos, 5 grammos aranylapkákra vagy érmékre. Ezzel meg tudjuk spórolni a darabonkénti kiszállítás költségét ill. a „kötegelt” vásárláskor további 1-1,5 százalékos kedvezményre számíthatunk. A kettő együtt összességében akár 5-6% kedvezményt is jelent, magyarán ennnyivel több aranyunk lesz. Ezáltal megoldható a 30-50 grammnyi „stratégiai” készlet beszerzése.

Ha még ezen felül is van pénzünk, akkor azt javaslom, hogy igyekezzünk nagyobb kiserelésű rudakra gyűjteni az aranyszámlán, azaz legalább 1 unciás, 50 grammos vagy afölötti rúd méretet célozzunk meg, mert annak a gyártási költsége fajlagosan jóval kisebb.

Számoljuk csak ki: Egy 2 grammos aranylapka gyártási költsége kb. 14% az arany világszintű árához képest. Ha tehát egy kisbefektető csak havi 2 gramm vásárlását tudja megengedni magának, akkor kb. 10%-kal jár jobban, ha inkább aranyszámlán összegyűjt 50 gramm aranyat és pl. 2-3% gyártási költségű 50 grammos aranylapkát kér ki az arany egyenlege terhére, mintha 25 hónapon keresztül, havonta vesz 1db 2 grammos aranylapkát. Arról nem is beszélve, hogy sokkal takarékosabb egyszer kérni kiszállítást/vagy elmenni egy aranykereskedőhöz, mint 25-ször.

Szóval a Goldtresor rendszer nagy segítséget tud nyújtani az aranyportfólió gazdaságos összeállításában, beszerzésében.

## Az arany megőrzi a nyugdíj előtakarékosság vásárlóerejét

**Öngondoskodás. Rendszeres megtakarítás. Két varázsszó, amit igyekeznek bevinni a közgondolkodásba. Az államnak az az érdeke, hogy ahelyett, hogy csak a nyugdíjra támaszkodnának az emberek, idejében kezdjenek el felkészülni az inaktív éveikre. Hogyan segít ebben a Goldtresor?**

Hát igen, a nyugdíj vásárlóértéke már nem lesz elegendő egy jobb életszínvonal fenntartásához. És gondolom senki sem szeretné a gyerekeit terhelni azzal, hogy tartsák el az idős korában. A rendszeres arany megtakarítás ebben sokat tud segíteni.

A Bónusz számlacsomagban van egy olyan funkció, amelynek lényege, hogy arra sarkallja a megtakarítót, hogy havonta legalább egy bizonyos összeget tegyen félre. Ez egy vizuális ösztönzési forma. Kimutatjuk, hogy még hány grammot kell gyűjtenie az ügyfélnek ahhoz, hogy a következő szintet elérje. Tíz szint van, a hatodik, hetedik szint a legtöbb ember számára még elérhető. A másik ösztönzés az, hogy a számla megnyitásakor azonnal jóváírunk 1 gramm aranyat az ügyfél aranyszámláján. Ez véglegesen akkor lesz az ügyfélé, ha legalább 36 hónapig nyitva van a számlája a takarékoskodás megkezdését követően. Nagyon sokan választanak valamilyen automata befizetési módot pl. a valamelyik banknál vezetett

bankszámlájukon beállítanak egy havi fix összeget. Ez bármelyik devizával (EUR, USD, HUF) működik és azért népszerű, mert nagyon kényelmes és jól kalkulálható, hogy mikor érik el a kitűzött célt. Mondok még egy indokot, hogy miért érdemes havi fix összegben takarékoskodni. Az arany árfolyama valamennyire fluktuál. Ha fix összeget fizetek, akkor az egyik hónapban kicsit több aranyat kapok a pénzemért, máskor kicsit kevesebbet, és ez szépen kiátlagolódik.

De egyáltalán nem szeretném azt sugallni, hogy ez egy merev, havi fix összeges rendszer lenne. Bármikor be lehet fizetni több pénzt is, sőt vissza is lehet váltani egyenleget az aranszámláról és kiutalást kérni. Mi azt szeretnénk elősegíteni, hogy előre haladjon az ügyfél a megtakarítási programban, de ebben teljes szabadsága van az ügyfélnek. Kicsit olyanok vagyunk, mint egy személyi edző. Feladatot tűzünk ki, kedvesen noszogatjuk az ügyfelet, de alapvetően rajta múlik minden.

#### **Mi történik az 1 gramm ajándék arannyal, ha valaki nem tudja 3 évig végigvinni a megtakarítási tervét?**

Semmilyen „büntetést” nem alkalmazunk, azaz az ügyfél lezárhatja az összes számláját és kikérheti az aranyát, de ha ez 3 éven belül történik, akkor az 1 gramm ajándékarany visszakerül a Goldtresorhoz.

#### **Mik a javasolt szintek a Bónusz aranszámla csomagban és mit csinálhat az ügyfél, ha eléri a kitűzött szintet?**

A szintek jelenleg a következők: 1.: 5 gramm, 2.: 10 gramm, 3. :20 gramm, 4.: 1 uncia, 5.: 50 gramm, 6.: 100 gramm, 7.: 250 gramm, 8.: 500 gramm, 9.: 1000 gramm, 10. szint 12500 gramm.

A program előrehaladásáról havi értesítőt küldünk és pár aktuális vagy hasznos információt. Ha pedig az ügyfél belép a Goldtresor rendszerbe, akkor rögtön látja, hogy „már csak X gramm aranyat kell venni a következő szint eléréséig”. A legtöbb ügyfél ezt nagyon kedveli, kicsit személyesebbé teszi a rendszert és előrehaladásra buzdít.

Ha az ügyfél elérte a saját maga által kitűzött szintet, akkor talán legcélszerűbb „leváltani” az aranszámla egyenleget a kitűzött célt megtettesítő aranyrúdra és hazavinni vagy kiszállítást kérni. Természetesen ebben is teljes szabadsága van az ügyfélnek. Ő dönt arról, hogy milyen kizserelésű aranyrudakra/érmékre váltja le az arany megtakarítását, vagy akár vissza is válthatja bármely devizára és kérheti a pénz visszautalását.



## A Goldtresor története és jövőképe

### Hogyan indult el a Goldtresor és kik az ügyfelei?

A Conclude több, mint 10 éve a magyar arany piac meghatározó szereplője. Több mint 2 év telt el a Goldtresor ötletétől az éles indulásig. A specifikáció elkészítéséhez az informatikusoknak meg kellett érteniük az aranykereskedés apró részleteit is, míg nekem bele kellett ásnom magam az informatikába. Nagyon nagy hangsúlyt fordítottunk a biztonságra és inkább a lassabb, de nagyon körültekintő fejlesztést választottuk. Több kiber biztonsági szakértő is tesztelte a rendszert, mielőtt élesbe állítottuk. Teljes egészében a Conclude finanszírozta a fejlesztést a saját tőkéjéből.

A Goldtresor éles működése 2018 májusában indult. Az online marketing kampányainkat pedig ősszel kezdtük el, jelenleg több ezres nagyságrendű magyar nyelvű ügyfelünk van, akiknek több, mint 20%-a külföldön él. Minket is meglepett, hogy milyen széles réteget érdekel a Goldtresor, mind korosztály mind jövedelem szempontjából. Ez persze kihívást jelent a marketingnek, hogy hogyan lehet ilyen széles célcsoportot hatékonyan megszólítani.

Rövid távú célunk a magyar piacon tízezres nagyságrendű aktív ügyfél megszerzése.

### Hogyan fejlesztitek a Goldtresort, tervezték-e tőkét bevonni?

A fejlesztés hasonlóan zajlik a FinTech cégeknél megszokott módszerekhez. Rendszeresen ügyfél interjúzunk, hogy megértsük az ügyfelek igényeit ill., hogy milyen új szolgáltatásokra tartanának igényt. Igyekszünk egyszerűsíteni a folyamatokat. Hiába bonyolult egy ilyen rendszer, az ügyfélnek ebből semmit sem szabad éreznie.

Tőkét jelenleg nem tervezünk bevonni, hanem inkább partnerségeket keresünk. Szeretnénk elérni egy tízezres nagyságrendű felhasználói bázist és ekkor önálló céggként útjára bocsátani a Goldtresort a Conclude többségi tulajdonának megtartása mellett. Ebben a fázisban fogunk tárgyalni a nemzetközi terjeszkedéshez szükséges tőkebevonásról. Úgy gondolom, hogy a Goldtresornak nagyon jók az esélyei a fizikai arany szolgáltatásokkal gyengén ellátott Közép-Kelet Európában.

### Mi az aranykereskedés jövője és ebben hol van a Goldtresor helye?

Az aranykereskedés jövője nem választható el a világban zajló egyéb pénzügyi, szabályozói folyamatoktól és nagy trendektől.

Először is a készpénzhasználat folyamatosan vissza fog szorulni a világban, és az állam pedig egyre több adatot szeretne tudni az állampolgáiról. Ezért a klasszikus készpénzes aranykereskedelem is vissza fog szorulni. Az aranybányák a jól bányászható készletek kimerülése ill. általában a bányászattal együtt járó környezeti problémák és társadalmi ellenállás miatt egyre nagyobb kihívás elé fognak nézni, ami középtávon csökkentheti majd a termelést, de legalábbis jóval megdrágítja. Sőt az is előfordulhat, hogy az emberek többsége nem szeretne majd környezetszennyező és energiaigényes bányászatból származó aranyat

vásárolni, hanem csak reciklikált, „zöld” aranyból származó termékeket, és e célból a gyártási láncnak teljesen nyomon követhetővé kell majd válnia, erre kiválóan alkalmas lehet a blokklánc technológia.

Mindentől függetlenül az arany, mint az egyik legbiztonságosabb értékőrző meg fog maradni.

Ahogy ma látom, át fogunk élni egy a 2008-2009-nél jóval komolyabb pénzügyi krízist, ami után egy új pénzügyi rendszer alakulhat ki.

Az arany az új pénzügyi rendszerbe kell majd beilleszkednie, de kicsit mégis kívülálló fog maradni, mert ez az egyetlen pénz, amit a virtuális térből fizikailag is ki lehet kérni és kézbe lehet venni aranyrúd vagy érme formájában.

A Goldtresort is ezzel a vízióval fejlesztjük. Hosszú távon is szükség lesz hatékonyan működő professzionális aranykereskedőkre, akik képesek megfelelni a digitalizált korszak kihívásainak és ugyanakkor fizikailag is jelen vannak egy régióban.

A Goldtresor rendszer használatát a [Használati Útmutatóból](#) ismerheti meg.

goldtresor.com  
+36-20-257-6442  
support@goldtresor.com  
Conclude Befektetési Zrt.  
1054 Budapest, Szabadság tér 7.  
Bank Center, Platina I. torony II. emelet  
Nehiti engedély szám: PR6494  
Közösségi adószám: HU22929589  
Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046764