



MAGYAR NEMZETI BANK



# Jelentés a pénzügyi stabilitásról

*2010. április*



# Kiemelt kockázati tényezők és kockázatcsökkentő lépések

**I. Magas nettó külső adósság, magas hitel/betét mutató a bankrendszerben, jelentős háztartási devizahitel-állomány továbbra is a sérülékenység legfontosabb forrásai**

- *Kockázatcsökkentő lépések: MNB kezdeményezésére létrejött a körütekintő hitelezésről szóló kormányrendelet*

**II. A bankok prociklikus viselkedése, azaz a kínálati korlátok fennmaradása a vállalati hitelezésben hátráltatja a gazdaság fellendülését**

- *Kockázatcsökkentő lépések: a vállalati hitelezésben az állami garanciaprogramok és kamattámogatási rendszer fejlesztése*

# *I. Magas külső adósságállomány*

# A recessziót kísérő reálgazdasági alkalmazkodás eredményeként javul hazánk külső finanszírozási képessége

(A külső egyensúlyi pozíció és az egyes szektorok nettó finanszírozási képessége (GDP-arányos értékek))

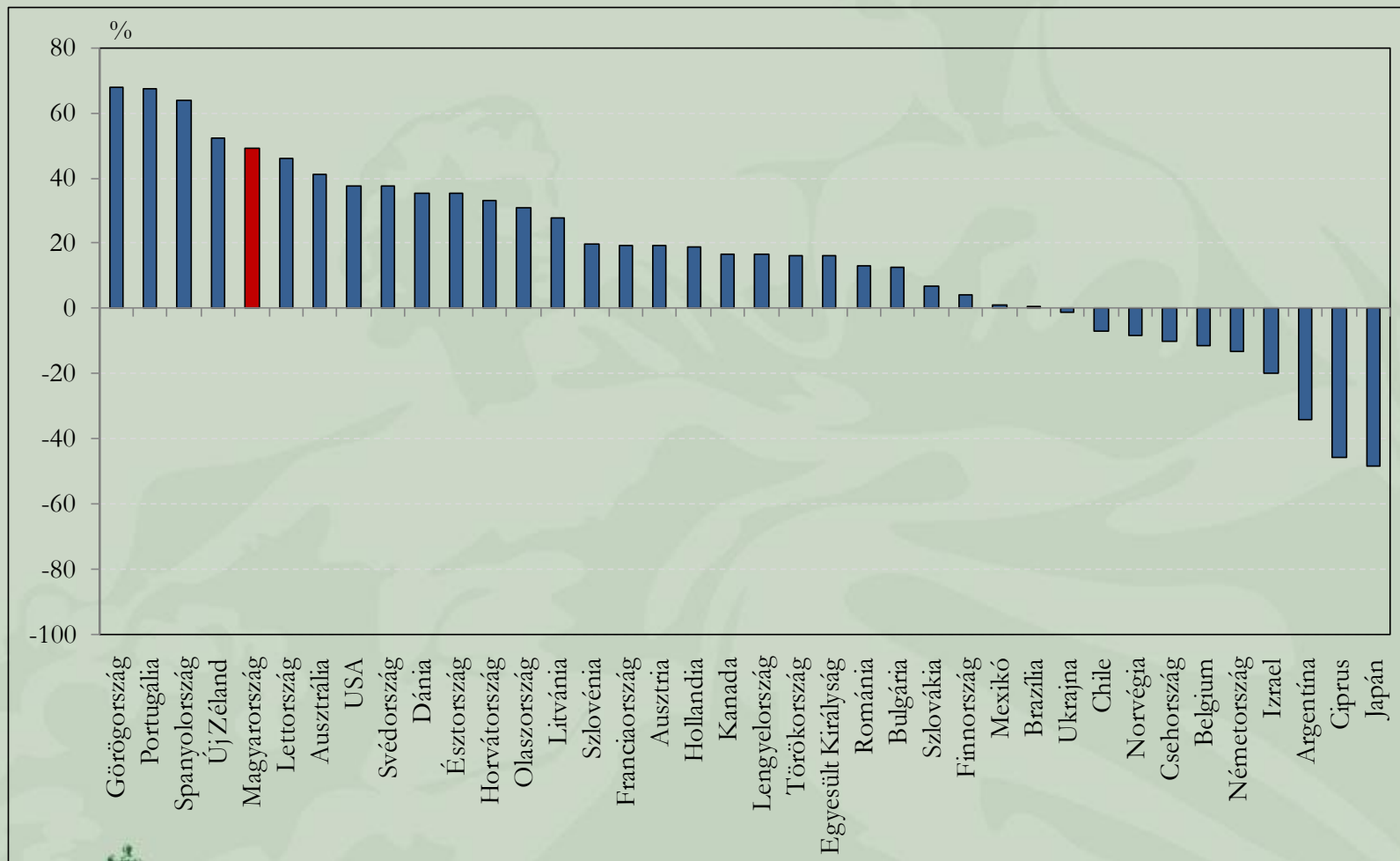
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
	<i>Beclés</i>						<i>Előrejelzés</i>		
A. Folyó fizetési mérleg egyenlege	-8,0	-8,3	-7,2	-7,5	-6,8	-7,2	0,4	-0,4	-0,4
B. Tőkemérleg egyenlege	0,0	0,1	0,7	0,7	0,7	1,0	1,4	2,0	2,4
<b>C Külső finanszírozási képesség, "felülről" (=A+B)</b>	<b>-8,0</b>	<b>-8,2</b>	<b>-6,5</b>	<b>-6,8</b>	<b>-6,1</b>	<b>-6,2</b>	<b>1,8</b>	<b>1,6</b>	<b>2,0</b>
I. Kibővített államháztartás*	-8,3	-8,3	-9,4	-9,5	-5,8	-3,8	-4,7	-5,2	-4,5
II. Háztartások	0,1	2,3	4,3	3,3	1,5	1,2	3,3	4,5	4,1
III. Vállalatok és "hiba" (=C-I.-II.)	0,2	-2,2	-1,4	-0,5	-1,8	-3,7	3,2	2,4	2,4

Megjegyzés: A kibővített államháztartás az állami költségvetésen kívül tartalmazza az önkormányzatokat, a kvázi fiskális feladatokat ellátó intézményeket (MÁV, BKV), az MNB-t és az állam által kezdeményezett és irányított, ugyanakkor formálisan ún. PPP-konstrukcióban végrehajtott beruházásokat végző intézményeket. Az államháztartás finanszírozási igényére adott előrejelzés nem számol a stabilitási és kamatkockázati tartalékokkal.

Forrás: MNB.

# A nettó külföldi adósság lassan csökken, nemzetközi összehasonlításban szintje továbbra is kiugró

*(GDP-arányos nettó külső adósság, 2008)*



# A bankrendszer hitel/betét mutatója csökken, szintje nemzetközi összehasonlításban azonban még mindig magas

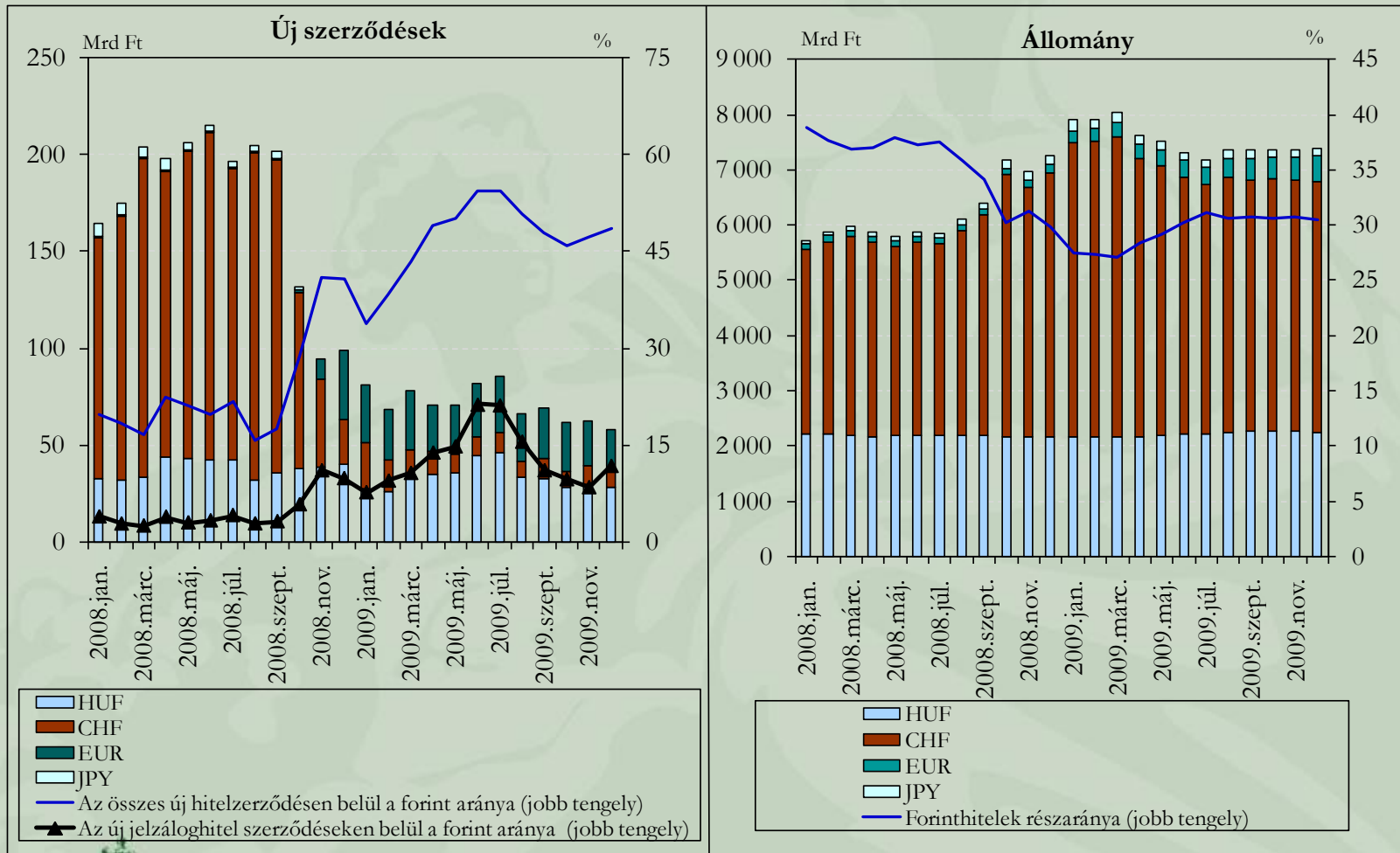
*(Hitel/betét mutatók nemzetközi összehasonlításban)*



Forrás: EKB, MNB.

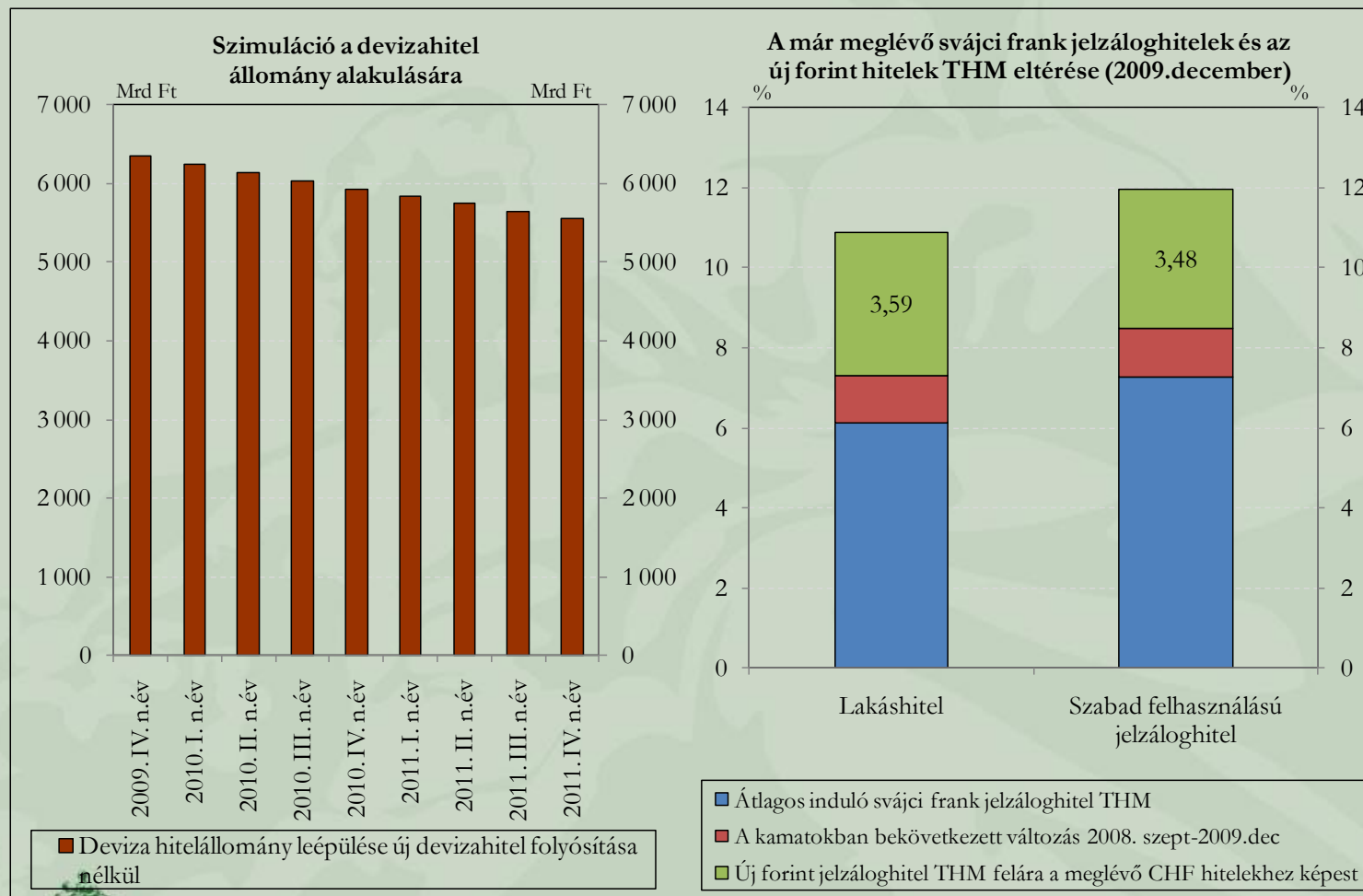
# A háztartásoknál az új kibocsátásban nőtt a forintHITELEK aránya, de az állományon belül magas a devizahitelek súlya...

(Az új hitelszerződések, a nettó hitelfelvétel és a teljes banki hitelállomány denominációs összetétele)



# ...amit csak lassan lehet „kinőni”

*(Szimuláció a háztartások deviza hitelállományának változására, valamint az új forint jelzáloghitelek kamatfelára a fennálló devizahitelekhez képest)*

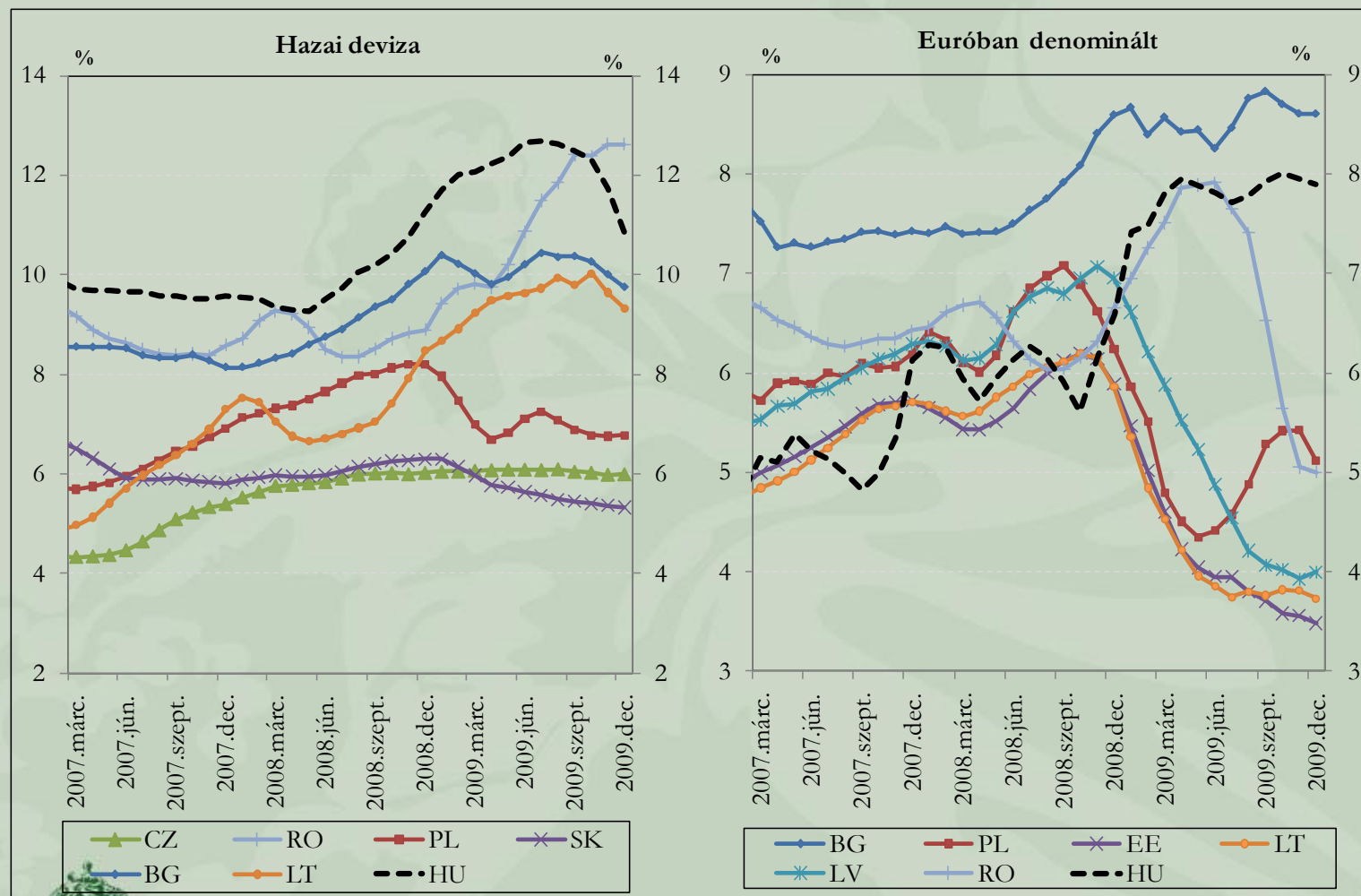


Megjegyzés: A szimuláció során azt feltételeztük, hogy nincs új deviza-hitelfolyósítás.



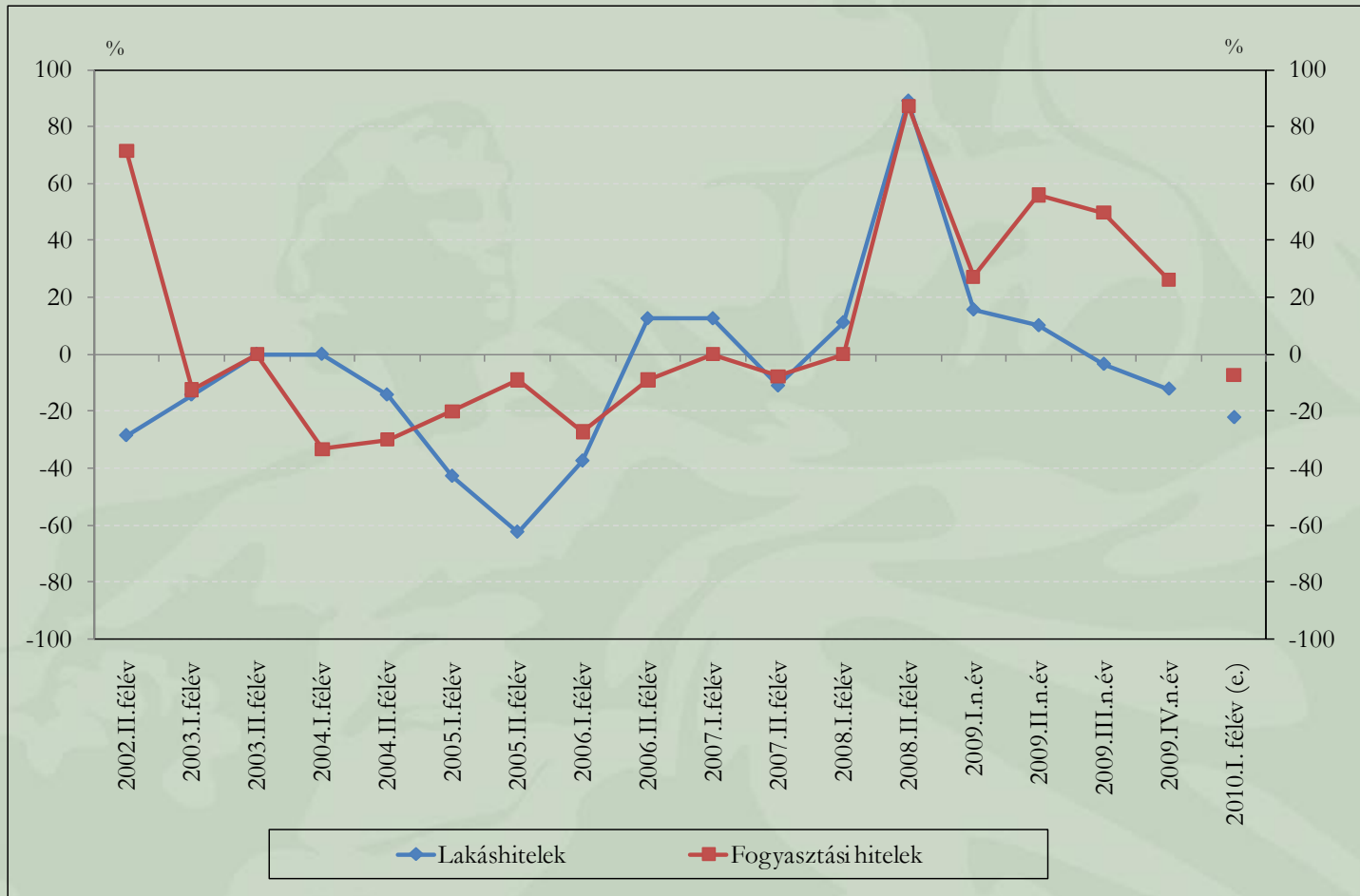
# A hazai háztartások magas kamatokkal szembesülnek

(Az új kibocsátású háztartási lakáshitelek kamata nemzetközi összehasonlításban)



# A nem ár jellegű feltételek is szigorúak, de emiatt egészségesebb szerkezetű lehet a lakossági hitelezés

*(A háztartások hitelfeltételeinek alakulása)*

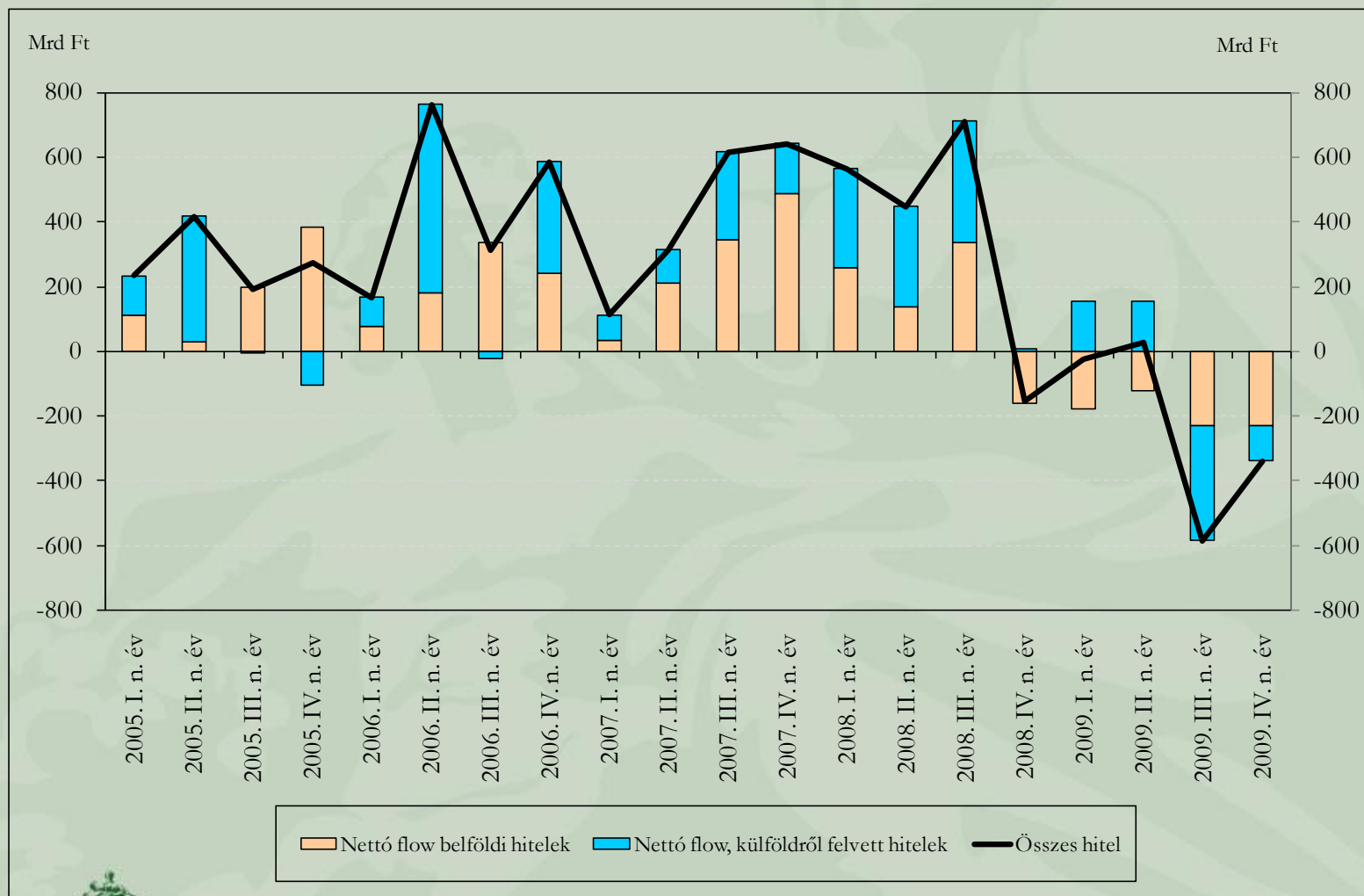


Megjegyzés: A szigorítást és enyhítést jelző bankok arányának különbsége.

## *II. Prociklikus bankrendszeri viselkedés*

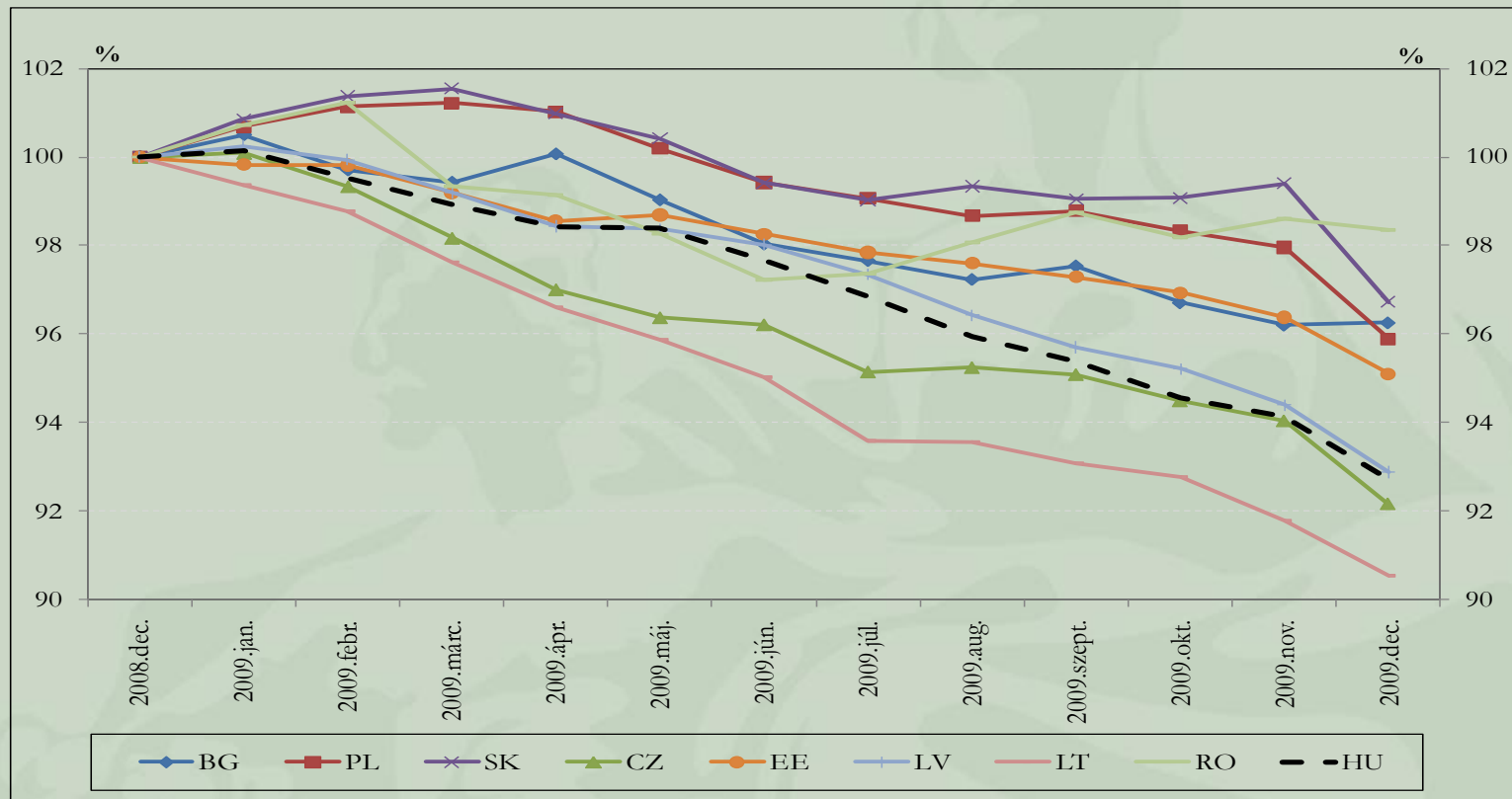
# A vállalatok hitelállománya számottevően csökken

*(A vállalatok nettó hitelfelvétele)*



# A visszaesés nemzetközi összehasonlításban is jelentős

(A vállalati belföldi hitelállomány a KKE régióban, 2008. dec. =100)

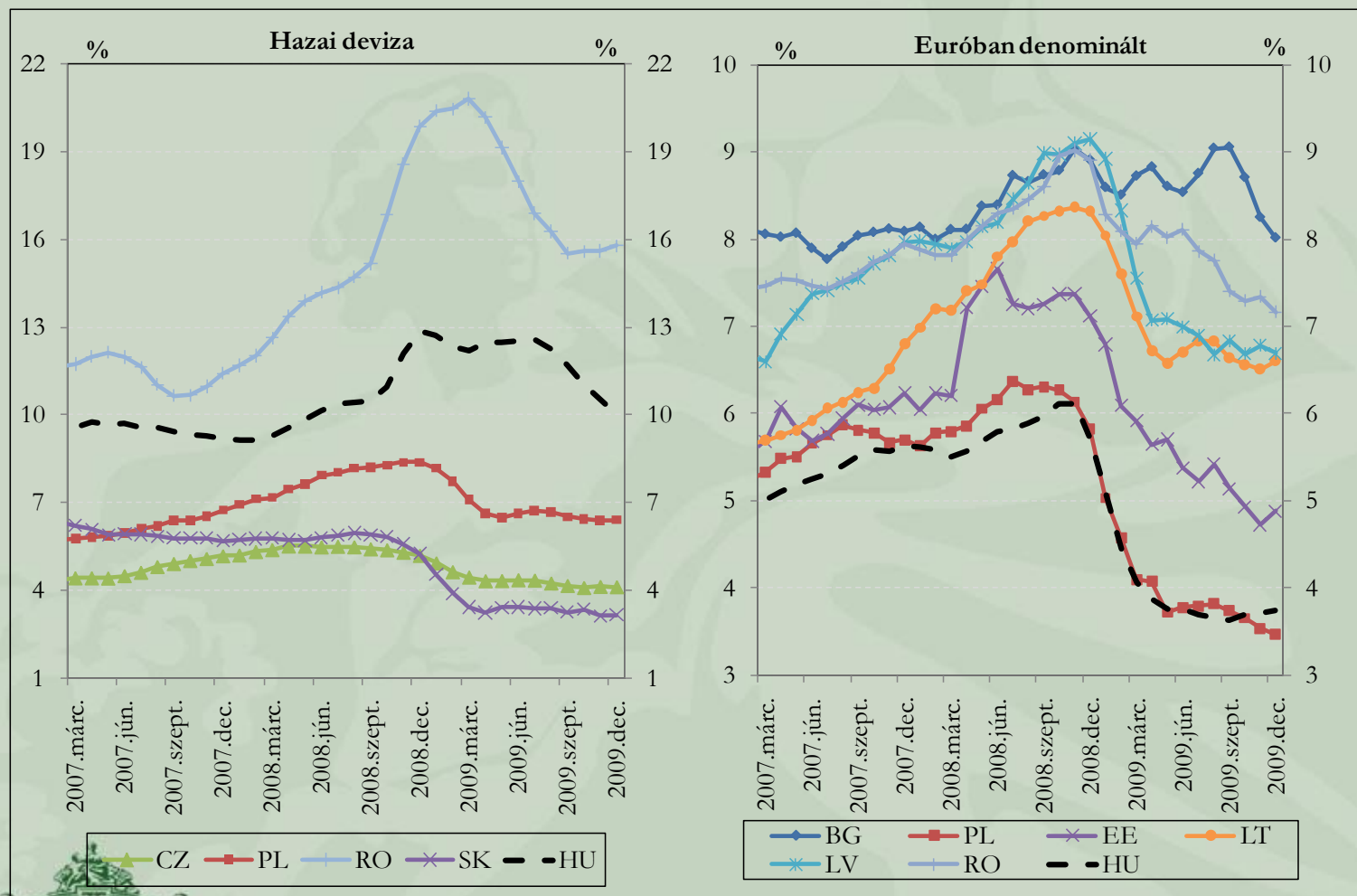


(Vállalati hitelezés visszaesése 2009 decemberében különböző bázisok esetén)

	BG	PL	SK	CZ	EE	LV	LT	RO	<u>HU</u>
2008 okt =100	96,4	96	95,5	91,2	94,1	92,7	90,3	95,4	<b><u>90,7</u></b>
2008 dec =100	96,3	95,9	96,7	92,2	95,1	92,9	90,6	98,4	<b><u>92,7</u></b>

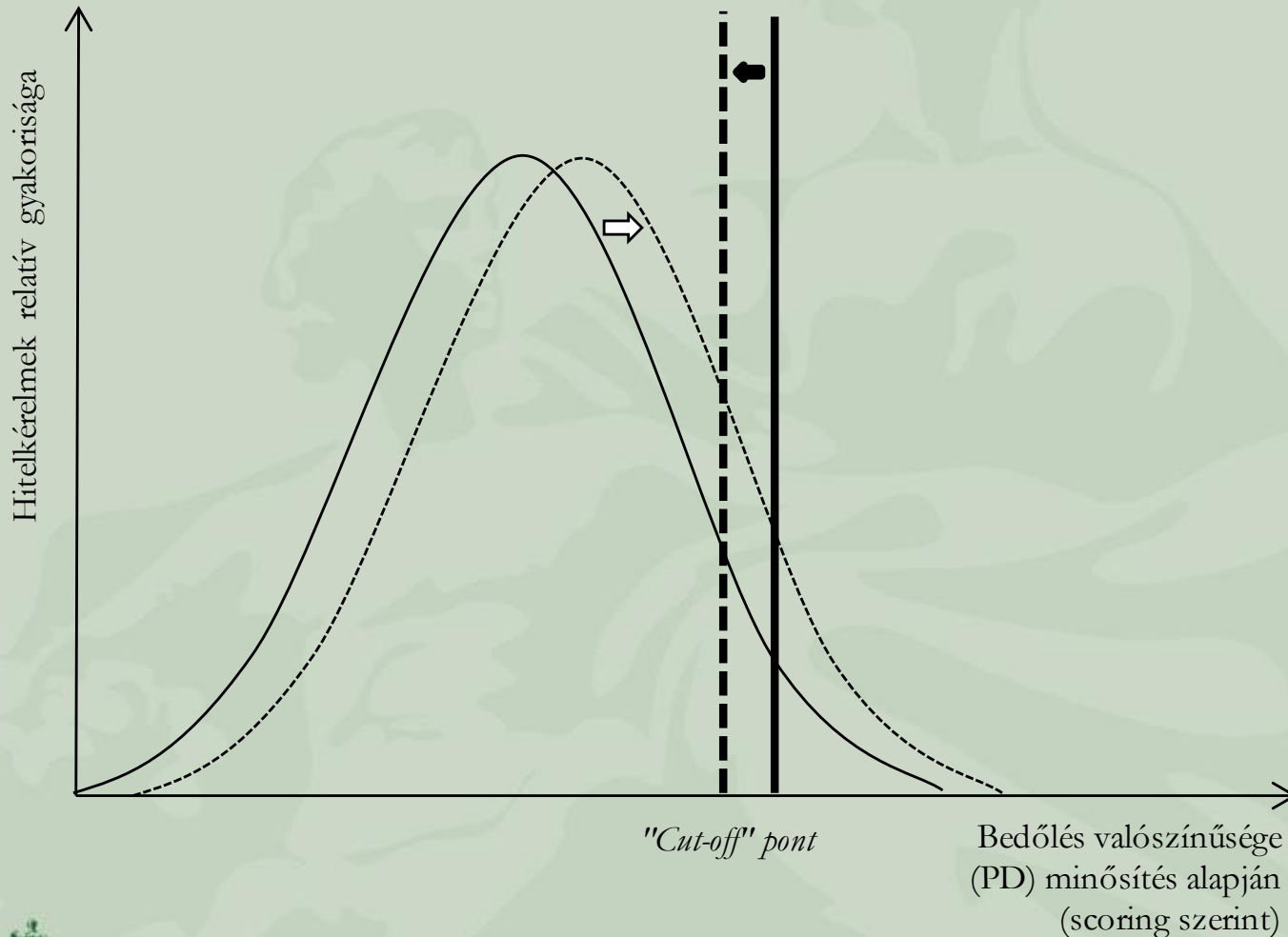
# A hazai deviza alapú vállalati hitelkamat Magyarországon az egyik legmagasabb, míg az euro alapú hitelkamat az egyik legalacsonyabb a régióban

*(Az új kibocsátású vállalati hitelek kamata nemzetközi összehasonlításban)*



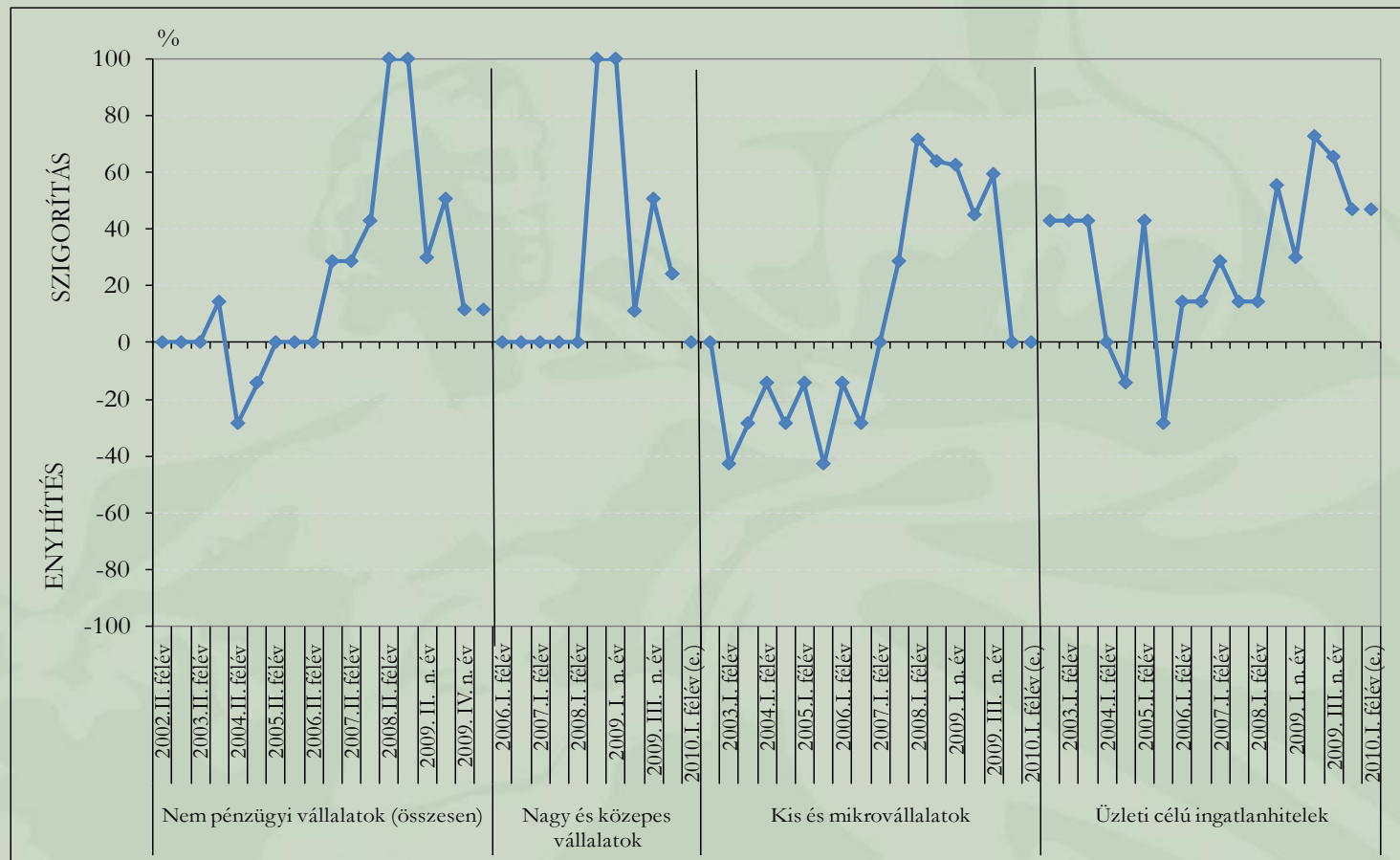
# Romlik az ügyfelek hitelképessége, de csökken a bankok kockázatvállalási hajlandósága is

*(Az új hitelkérelmek kockázat szerinti eloszlásának vizuális bemutatása)*



# Az alacsony euro alapú kamatok csak a jó hitelképességű vállalatok számára érhetőek el

*(A nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelek feltételeinek alakulása a bankszektorban)*



Megjegyzés: A szigorítást és enyhítést jelző bankok arányának különbsége.

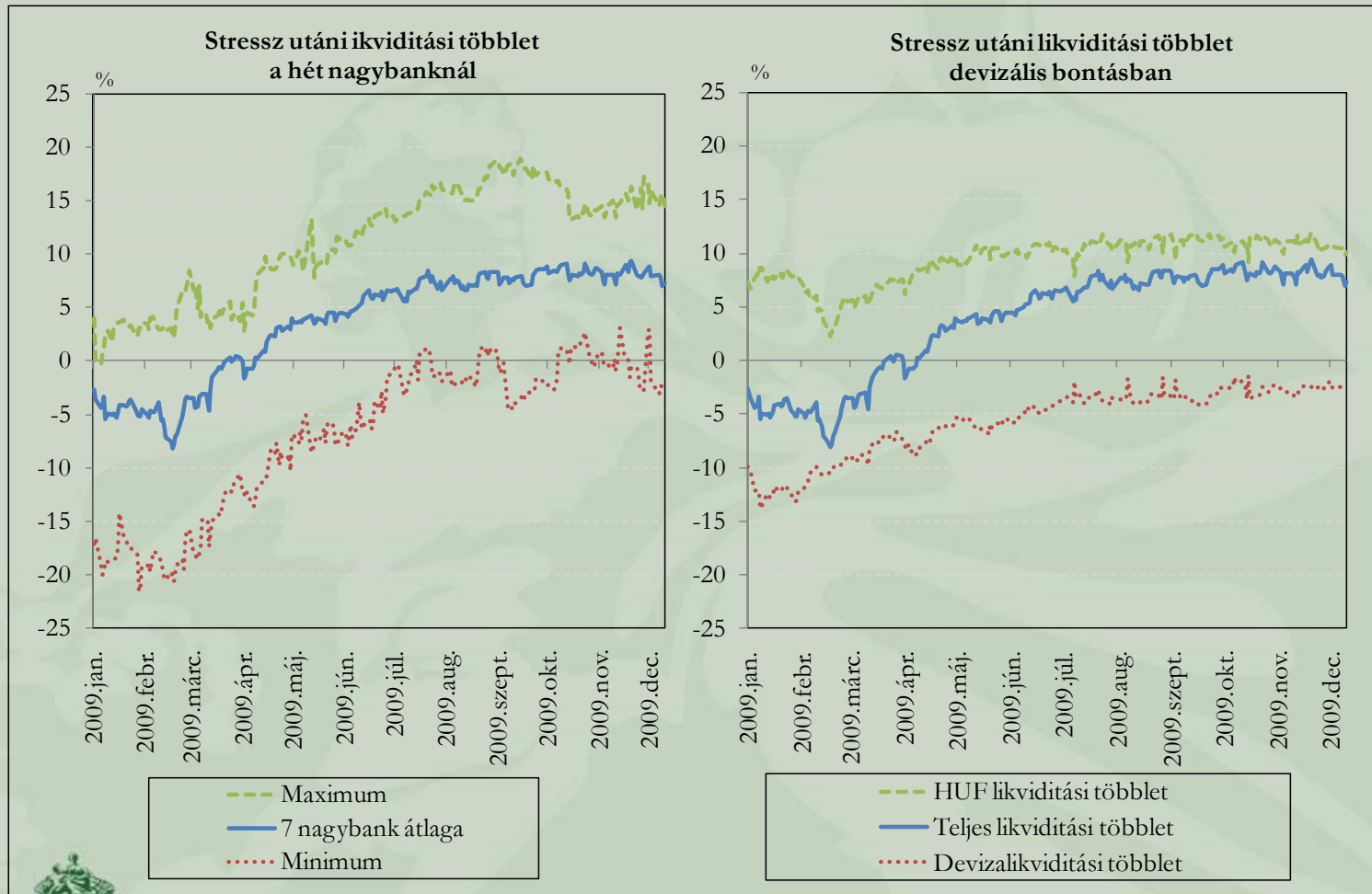
Forrás: MNB.



### *III. A bankok stressztűrő-képessége megfelelő*

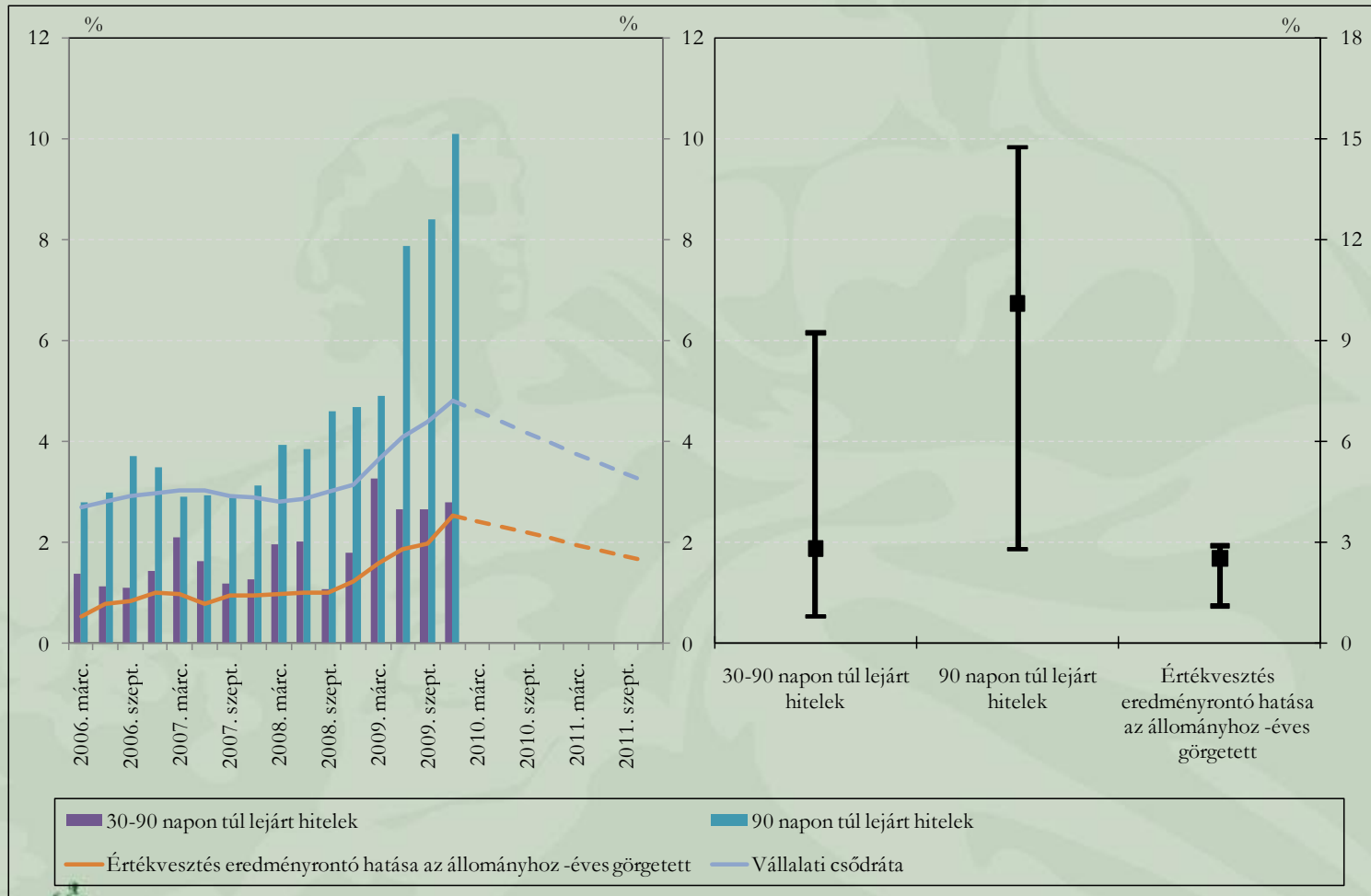
# A bankrendszer likviditási többlete stressz helyzetben is elégséges, de devizahiány felléphet

*(A stressz utáni likviditási többlet a mérlegfőösszeg arányában)*



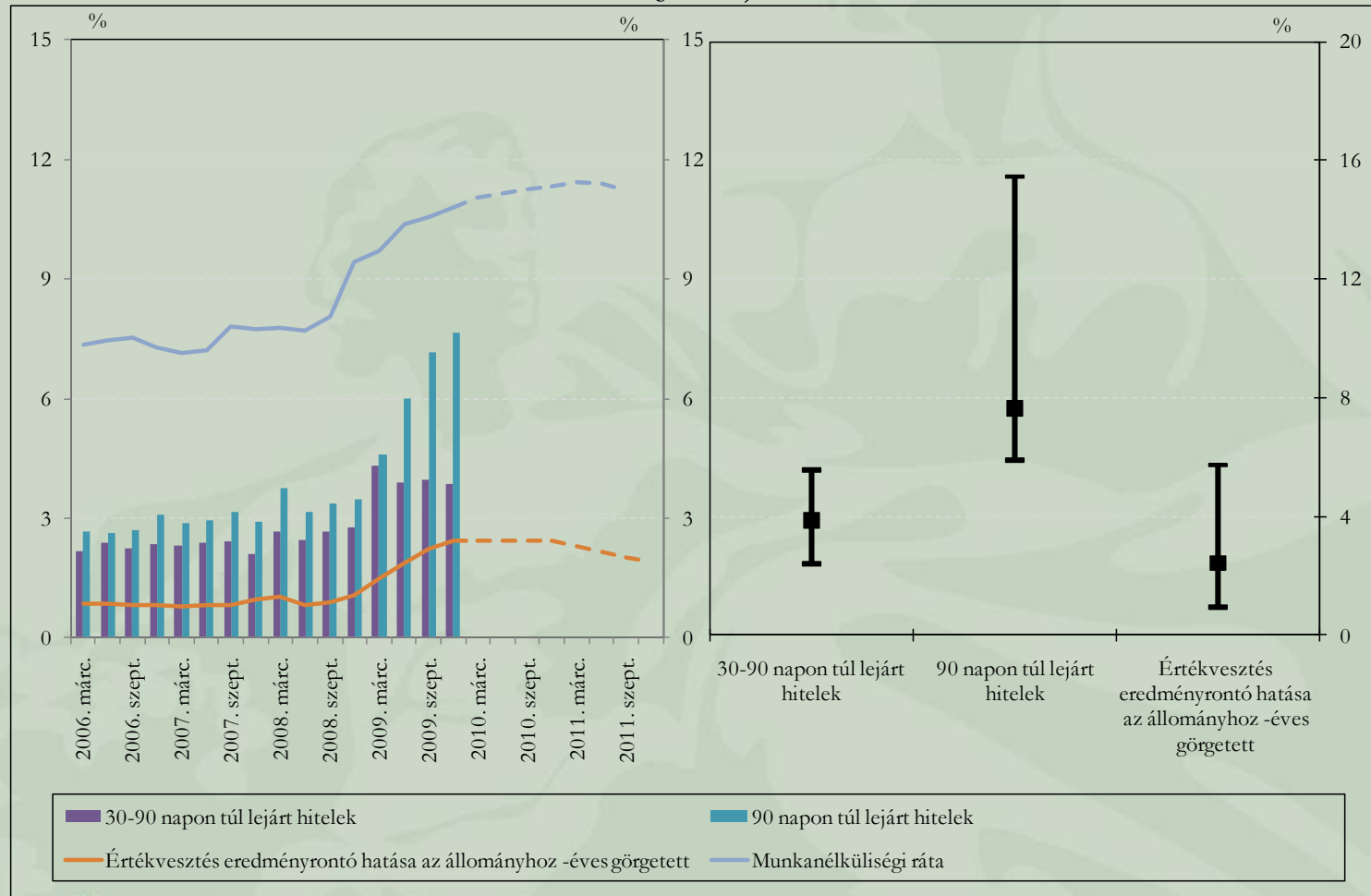
# A hitelportfólió minősége romlott mind a vállalatok...

(A hitelintézetek vállalati portfóliójának fontosabb minőségi mutatói és azok intézmények közti szórása)



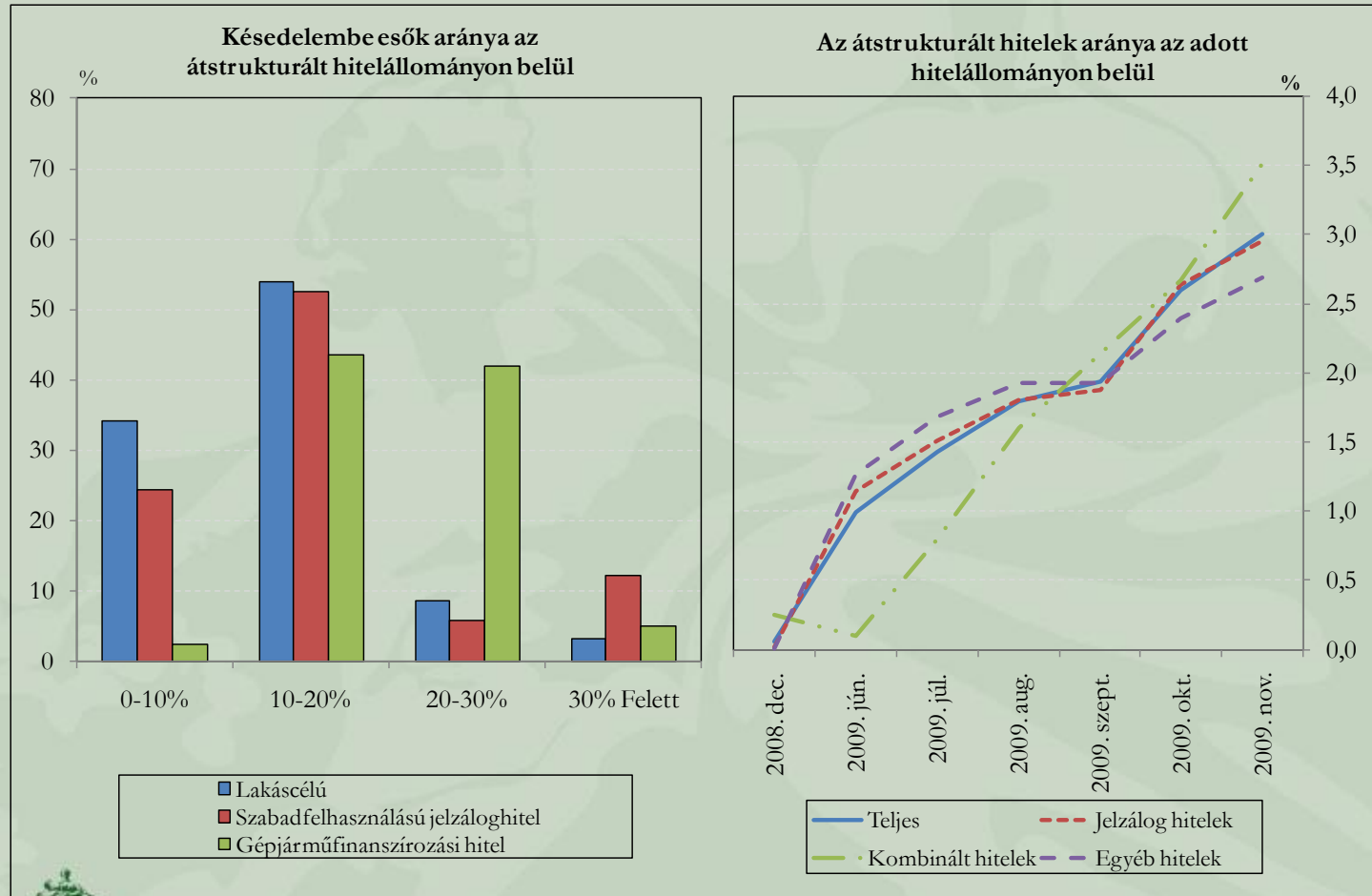
# ... mind a háztartások esetében

(A hitelintézetek háztartási portfóliójának fontosabb minőségi mutatói és azok intézmények közötti szórása)



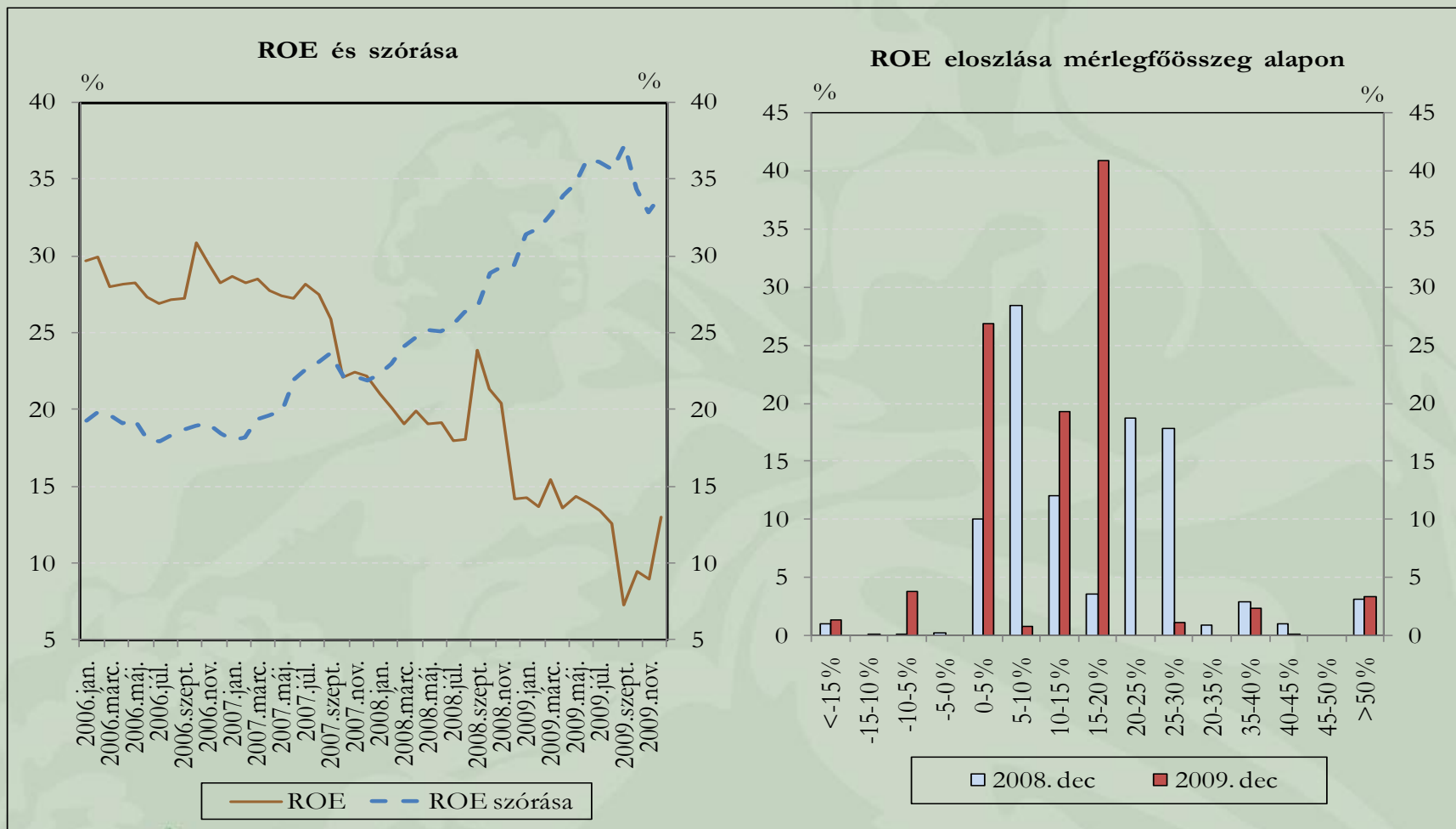
# Jelentősen növekszik az átstrukturálások aránya, de nem minden ügyfél fizetőképessége helyreállítható

*(Az átstrukturálások után visszaesők bankok közötti megoszlása, illetve az átstrukturálások teljes hitelállományon belüli arányának alakulása a háztartásoknál)*



# A bankrendszer képes volt elnyelni a hitelezési veszteségeket, és magas eredményt mutatott fel

(A bankrendszeri ROE, annak bankok közötti szórása és eloszlása a mérlegfőösszeg arányában)



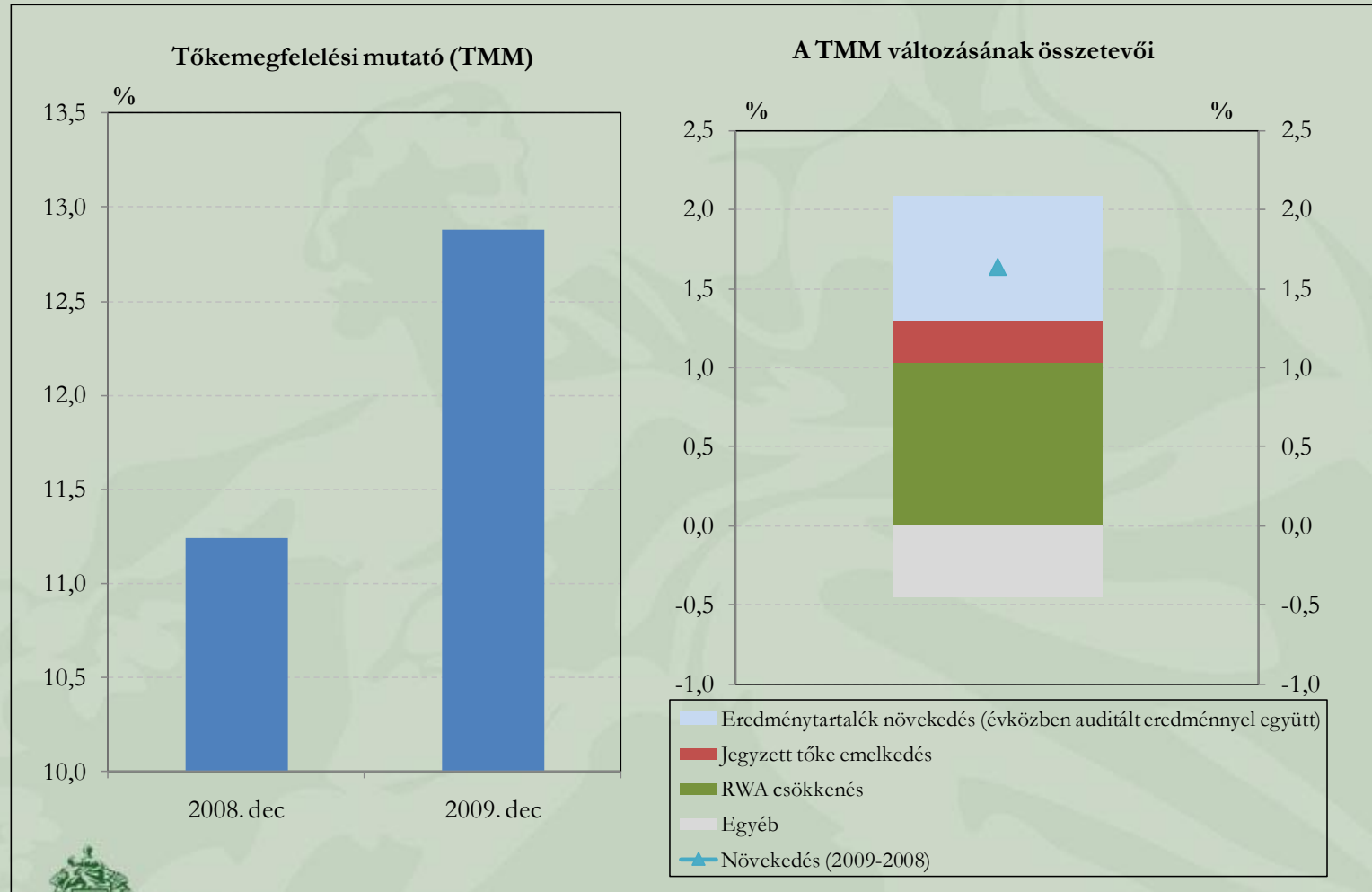
# A hazai bankrendszer jövedelmezősége nemzetközi összehasonlításban továbbra is magas

*(A hazai bankrendszer jövedelmezőségi helyzete regionális összehasonlításban)*



# A tőke megfelelés a magas eredmény, az RWA csökkenés és az anyabanki tőkeemelések miatt tovább javult

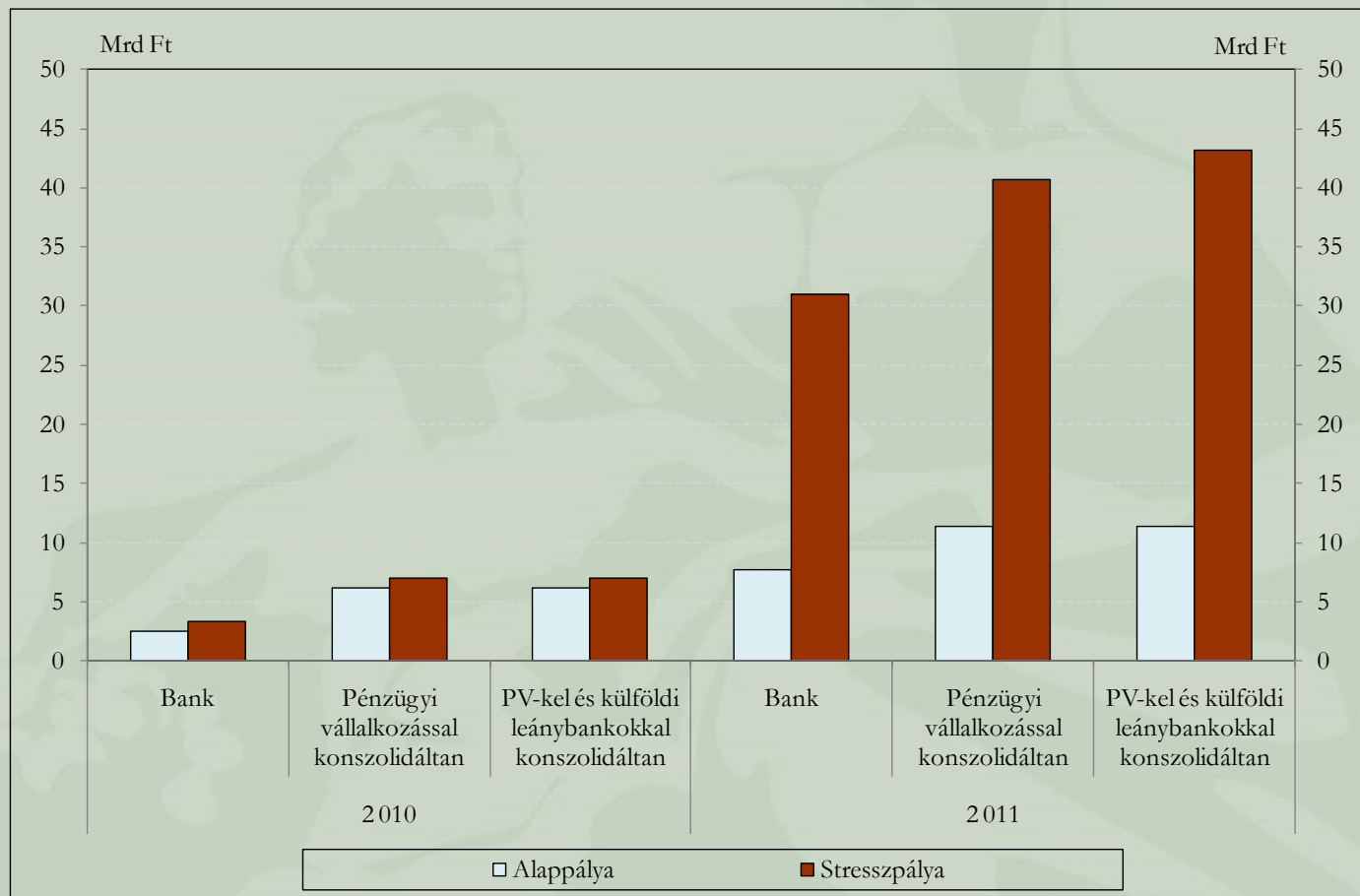
(A bankrendszer tőke megfelelési mutatója 2008-2009-es alakulása és a változásának összetevői)





# A bankrendszer pótlólagos tőkeigénye az alappályán elhanyagolható, míg a stresszpályán kezelhető mértékű

*(Pótlólagos tőkeigény a bankrendszerben az alap-, illetve a stresszpályára mentén)*



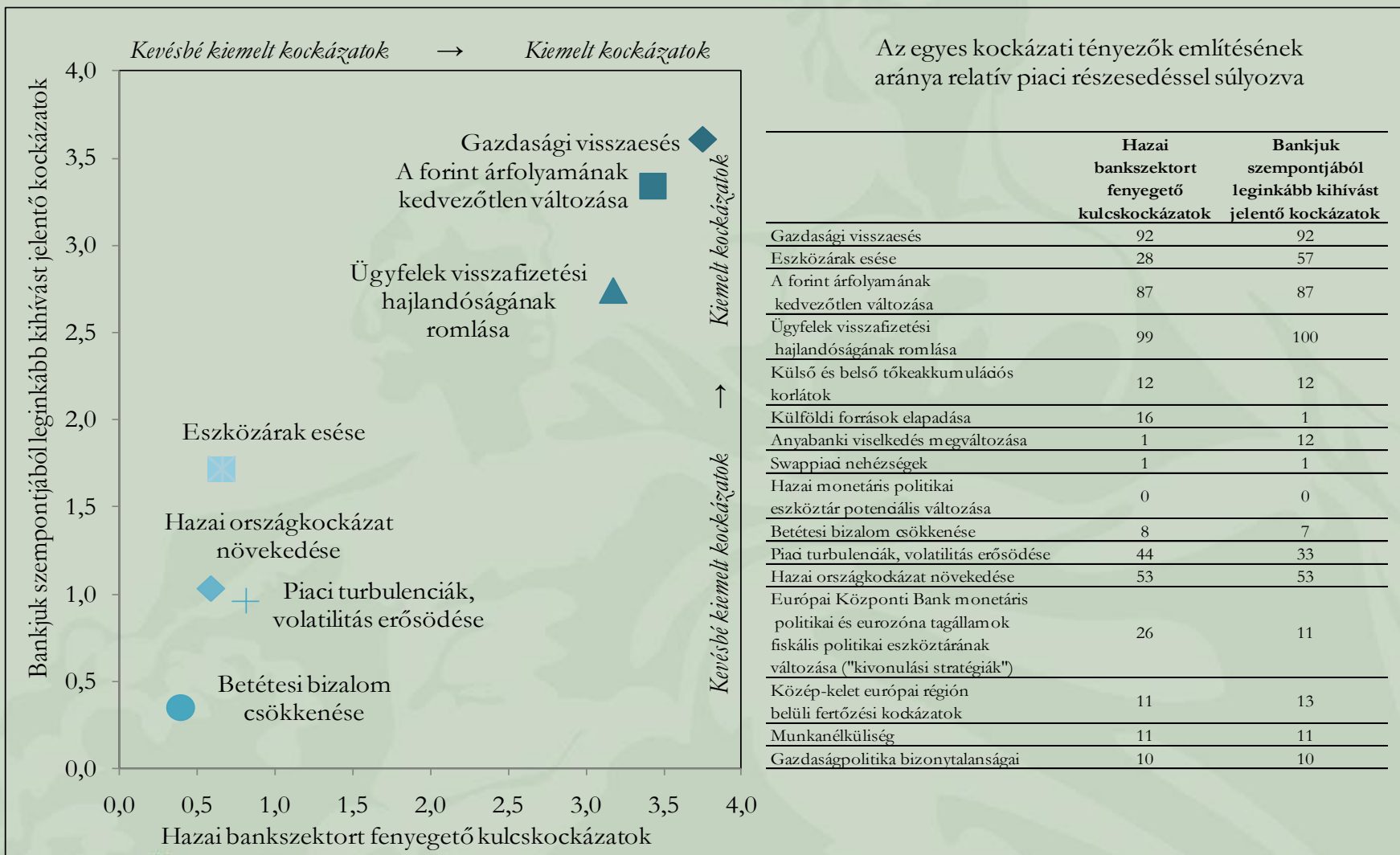
Megjegyzés: A pótlólagos tőkeigény egyedi banki igények összegeként lett meghatározva. A 2011-re vonatkozó adat tartalmazza a 2010-es tőkeemelési szükségletet is.

## *IV. Piac várakozások*

# A hazai bankok várakozásai

Mutatószámok	A bankrendszer 2009. év végén	Előrejelzés banki tervszámok alapján 2010-re vonatkozóan
<b>I. Mérleg alakulás</b>		
<b>1. Mérlegfőösszeg növekedése (év/év százalékban kifejezve)</b>	2,2%	0,9%
<b>2. Hitelezésre vonatkozó növekedési célok (év/év százalékban)</b>		
a. Háztartási hitelezés	0,1%	0,9%
b. Nem pénzügyi vállalatok	-7,1%	6,4%
c. Pénzügyi vállalatok	-20,1%	-8,3%
<b>3. Betétgyűjtésre vonatkozó növekedési célok (év/év százalékban)</b>		
a. Lakossági szegmens	6,0%	3,5%
b. Nem pénzügyi vállalatok	-1,7%	6,3%
c. Pénzügyi vállalatok	-18,1%	4,8%
<b>4. Hitel/betét arány (év/év százalékpontos különbség)</b>	-17 százalékpont	-1,8 százalékpont
<b>II. Portfólióminőség</b>		
<b>1. Nem teljesítő hitelek aránya (%)</b>		
a. Lakossági hitelek	7,2%	8,7%
b. Nem pénzügyi vállalatok	10,1%	10,5%
c. Összes hitel	6,2%	7,4%
<b>2. Újonnan jelentkező nettó értékvesztésképzési igény változása 2009-hez képest (állományra vetítve százalékban)</b>		
a. Lakossági hitelek	2,5%	2,6%
b. Nem pénzügyi vállalatok	2,5%	2,1%
c. Összes hitel	1,6%	1,6%
<b>III. Jövedelmezőség</b>		
Adózás előtti eredmény (Mrd forint)	306 Mrd forint	334 Mrd forint
ROA (%) (adózás előtti)	0,97%	1,05%
ROE (%) (adózás előtti)	13,0%	12,5%
<b>IV. Tőkehelyzet</b>		
Kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg növekedése (év/év százalékban)	-6,8%	1,5%
Tőkemegfelelési mutató	12,9%	13,5%

# Piactudás felmérés eredményei a 2010-es évre jellemző kockázatokról



# Kérdések és válaszok!