

# A hitelezés közös érdek

**Hegedüs Éva**

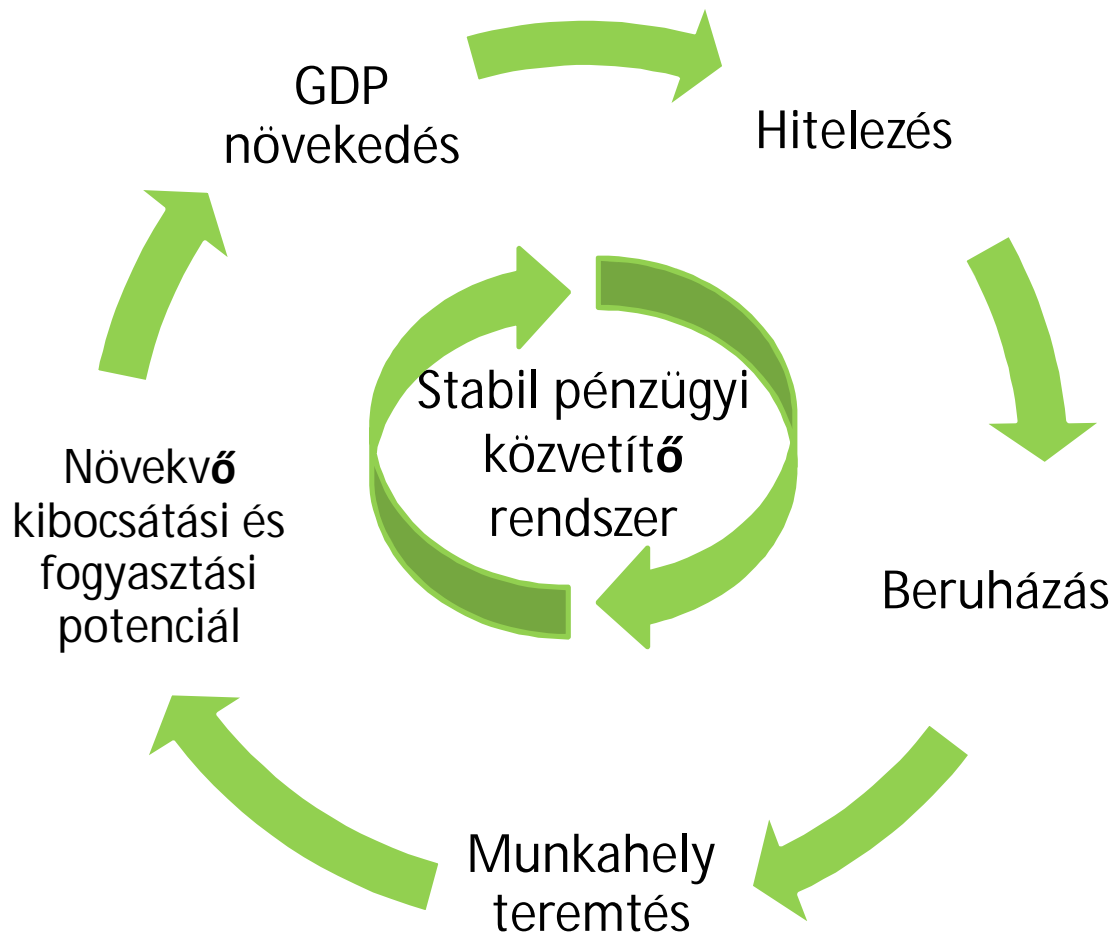
**Alelnök-vezérigazgató**

**A Magyar Bankszövetség Elnökségi tagja**

Budapest, 2013. november 20.

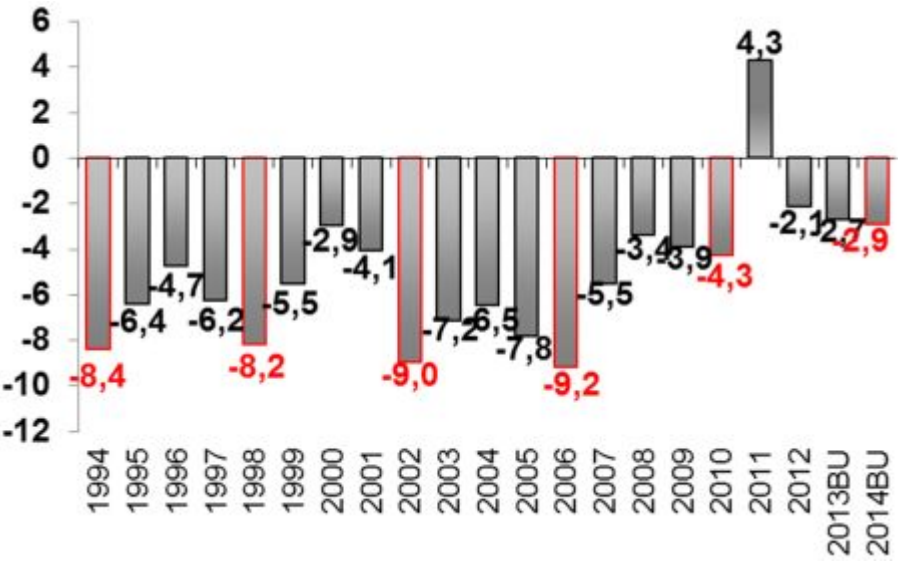
**....., mert hitelezés nélkül nincs stabil pénzügyi közvetítő rendszer és  
nincs gazdasági növekedés sem, valamint ...**

---



**... stabil pénzügyi közvetítő rendszer nélkül nincs gazdasági fejlődés**

# Az MNB Növekedési Hitelprogramját a szigorú fiskális politika, a csökkenő infláció és CDS felár, valamint a globális likviditás bőség együttesen tették lehetővé...

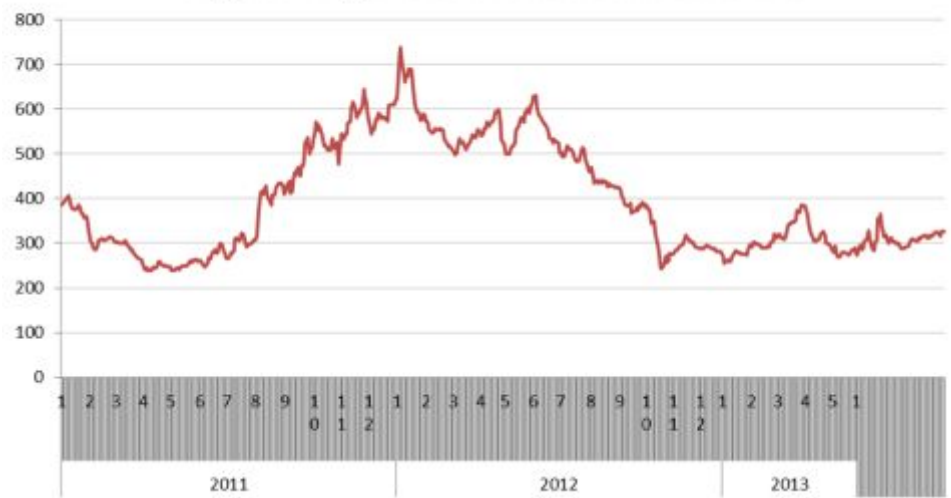


- Az államháztartás GDP arányos hiánya tartósan 3% alatt van.
- A történelmi mélyponton lévő infláció segíti az MNB óvatos monetáris lazítását (kamatcsökkentés, NHP indítás).
- A jegybanki alapkamat fokozatos csökkentését a piac visszaigazolja, a CDS felár több hónapja tartósan 300 bázispont alatt van és az árfolyam is 300 EUR/HUF szinten látszik stabilizálódni.
- A globális likviditásbőség, a különböző országok jegybankjainak lépései kedvezően befolyásolják az MNB intézkedéseit.

Az infláció alakulása és a jegybanki alapkamat alakulása

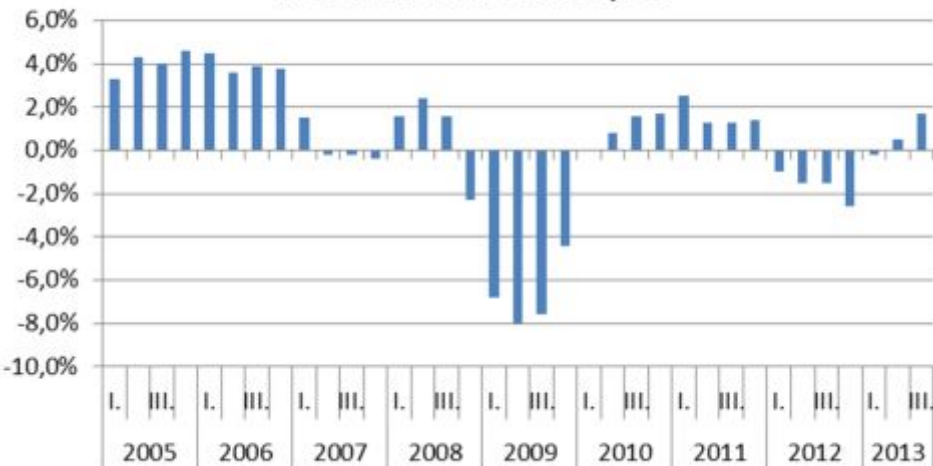


Magyarország 5 éves CDS felárának alakulása



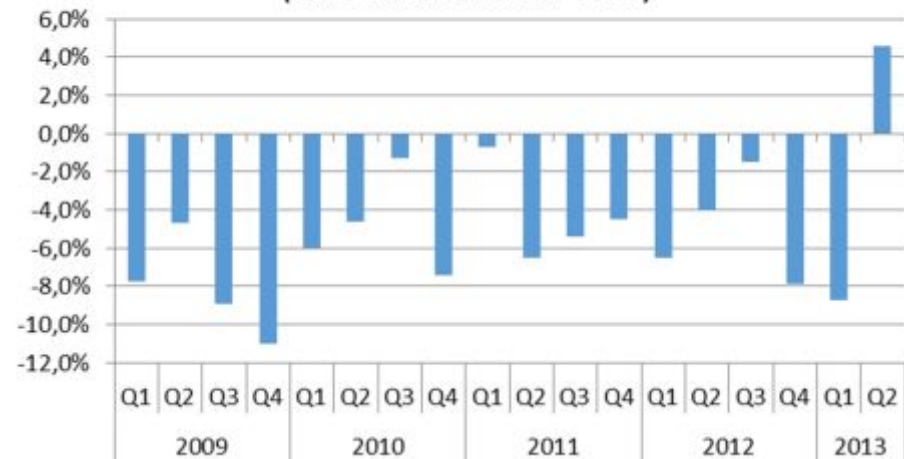
# ... és a makro indikátorok pedig indokolták a Növekedési Hitelprogram bevezetését

A GDP változása éves alapon\*



Naptári hatás kiszűrésével (előző év azonos időszakához képest)

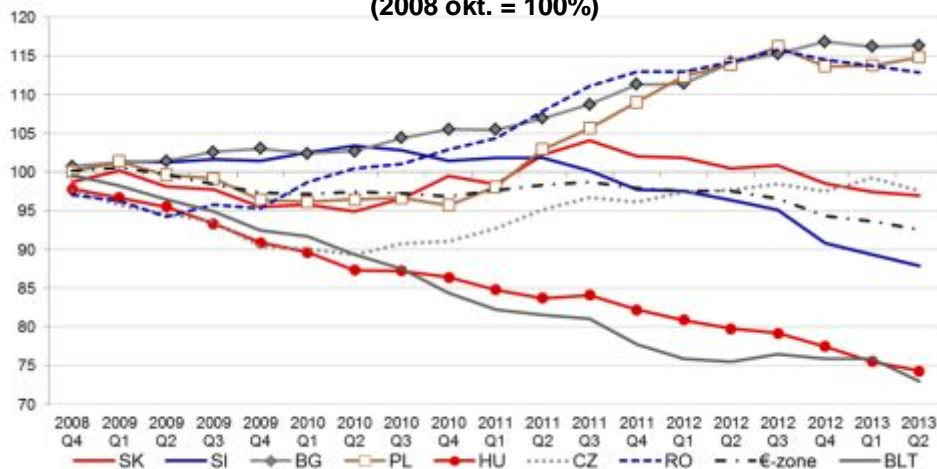
Beruházások alakulása  
(előző év azonos időszaka = 100%)



A nemzetgazdaságban hosszabb időhorizonton csökkent

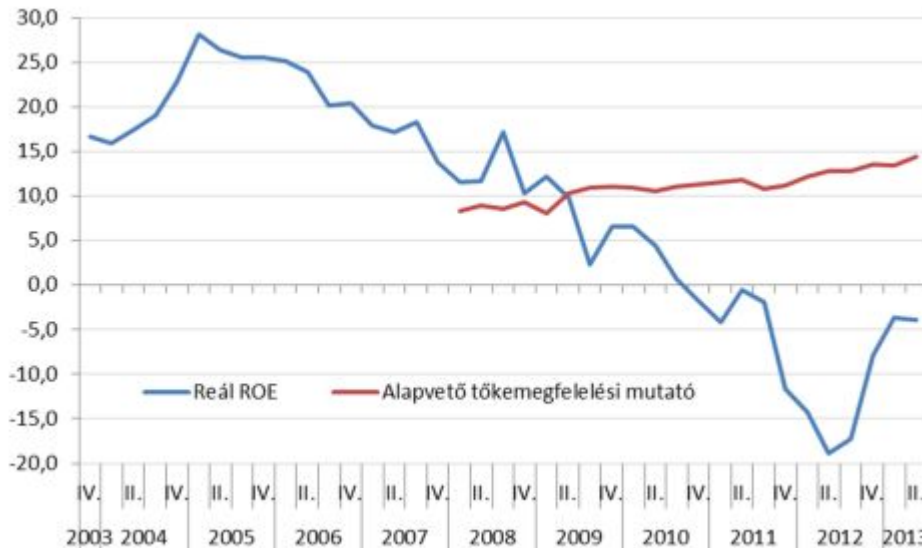
- a GDP
- a beruházások
- a vállalati hitelezés

A vállalati hitelállomány változása  
(2008 okt. = 100%)



# A hitelezés csökkenése a bankrendszer romló profitabilitására, az ezekből következő mérlegalkalmazkodásra vezethető vissza

A deviza hitel aránya a hitelintézeti rendszerben

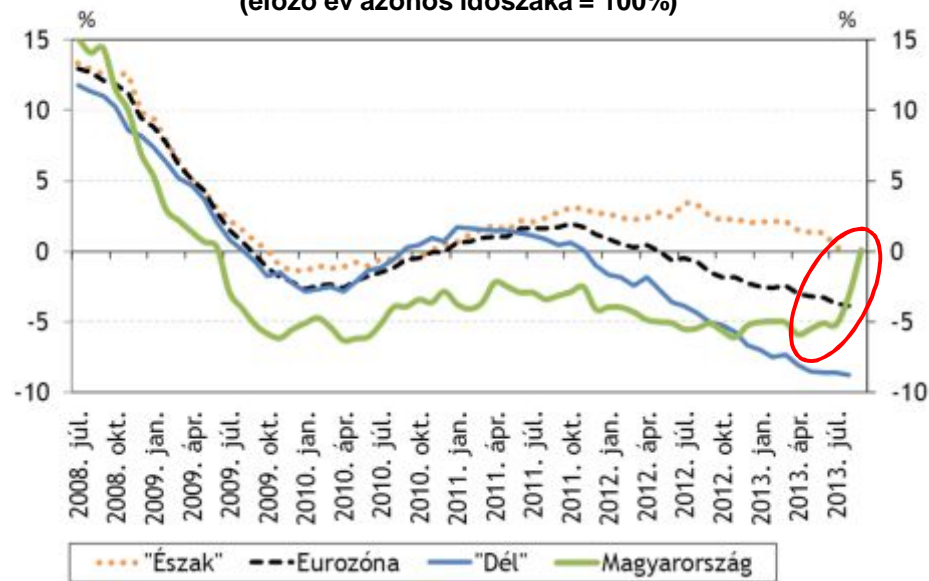


- A kétezres évek közepét jellemző relatíve magas profitabilitás jelentősen visszaesett a válság következtében:
  - magas devizahitel arány a devizabevétellel nem rendelkező ügyfelek körében,
  - gyors ütemben romló portfólió,
  - költségvetési elvonások (bankadó, végtörlesztés, tranzakciós illeték).
- A külföldi bankok üzleti modellje megváltozott, a szükséges tőkét a magyar leánybankoknak biztosítják, de az anyabanki finanszírozási import gyakorlatilag megszűnt.
- A kockázatkezelési standardok drasztikusan szigorodtak, a hitelezés visszaesett.
- A takarékszövetkezetek és az újonnan alakuló hazai bankok üzleti térnyerése a jelenlegi tőke és likviditási helyzetük miatt nem képesek ellensúlyozni a nagybankok mérlegalkalmazkodását.

# Az MNB Növekedési Hitelprogram fordulatot hozott a KKV szektor finanszírozásában, stimulálta mind a keresleti, mind a kínálati piacot

- ✓ A hitelállomány csökkenése augusztusban megállt az előző hónaphoz képest, szeptemberben pedig az előző év azonos időszakához képest is növekedés következett be. A vállalati hitelállományon belül a hosszú hitelek aránya növekedett.
- ✓ Az NHP keretében nőtt a KKV szektor számára nyújtott hitel (290 Mrd Ft).
- ✓ A bankok összesen 10 ezer szerződést kötöttek 4 hónap alatt.
- ✓ Az NHP keretében leszerződött állomány (701 Mrd Ft) a teljes KKV hitelállomány 17,7%-a.
- ✓ Beruházási stimulus: a korábban a megfelelő árú, stabil forrás hiányában elhalasztott beruházások megvalósítása elkezdődött. Az I. pillérben a folyósítás 63%-a új hitel, amelyből 61%-a beruházási célt szolgál.
- ✓ Erősödött a bankok közötti verseny: az átlagosnál alacsonyabb marzs ellenére a bankok a megemelt keret több, mint 90 %-át igénybe vették. Az ügyfelek 20%-a váltott bankot.
- ✓ A vállalkozók jövedelempozíciója javult (becslésünk szerint ~20-25 Mrd Ft éves szinten).
- ✓ Csökkent a vállalati szektor és a gazdaság külpiaci devizakitettsége.

A vállalati hitelállomány növekedési üteme  
(előző év azonos időszaka = 100%)



**Mindezek előre vetítik a GDP növekedésre és a foglalkoztatásra való pozitív hatást.**

# **Az MNB által indított NHP I. szakaszának sikerét a programban érintett szereplők együttműködése eredményezte**

---

- 1) Az MNB Növekedési Hitelprogram elindítása és a keretfeltételek rugalmas módosítása**
  - A keret megemelésre került 750 Mrd forintra
  - Lehetőség nyílt a pillérek közötti átcsoportosításra
  - A végső határidő kitolásra került
  - Az allokációs mechanizmus és a bankváltás lehetőségének biztosítása a versenyt erősítette
  
- 2) A kereskedelmi bankok üzletet láttak a programban való részvételben és jelentős erőfeszítéseket tettek a keretek kihasználásának érdekében**
  - Munkafolyamat kialakítása (belső folyamat és MNB-vel való elszámolás)
  - IT fejlesztés a speciális konstrukció kezelésére
  - Értékesítési munkatársak oktatása
  
- 3) A három garancia szervezet (Garantiqa, MV Zrt., AVGHA) a Bankszövetség kezdeményezésére, a kormány döntésének megfelelően a KKV hitelei mögé – függetlenül az NHP-től – csökkenő garancia díjat biztosított.**
  - A hitelügyletek 20%-ához kapcsolódik garancia.
  
- 4) A KKV szektor érdekelt volt az NHP nyújtotta lehetőség igénybe vételére, és ezért szorosán együttműködött a kereskedelmi bankokkal.**

# A hitelintézetek továbbra is érdekeltek az NHP II. szakaszában való részvételben

---

- 1) A Hitelprogram **II. szakasza lassabban indult** – ennek lehetséges okai:
  - A nyári roham kielégítette az aktuális hitelkereslet egy részét,
  - A feltételrendszerben – helyesen – hangsúlyeltolódás történt a hosszabb távú beruházások prioritásának irányába,
  - Az ügyfelek több időt hagyhatnak maguknak a projektek előkészítésére
  - ...
  
- 2) Az NHP II.-ben rejlő lehetőségek teljes kiaknázása érdekében megfontolandó **javaslatok**:
  - Garanciaintézetek szerepének kiszélesítése, beleértve a rugalmasabb együttműködést
  - A nyújtott hitellimit esetleges növelése
  - A mikrovállalkozások finanszírozásának elősegítése
  - A nem hitelintézetnek minősülő lízingcégek által nyújtott, bizonyos deviza konstrukciók kiváltása
  - Új, bérbeadás céljából történő ingatlan beruházás finanszírozásának engedélyezése



Köszönöm  
a megtisztelő figyelmet!



Az év leginnovatívabb bankja 2012