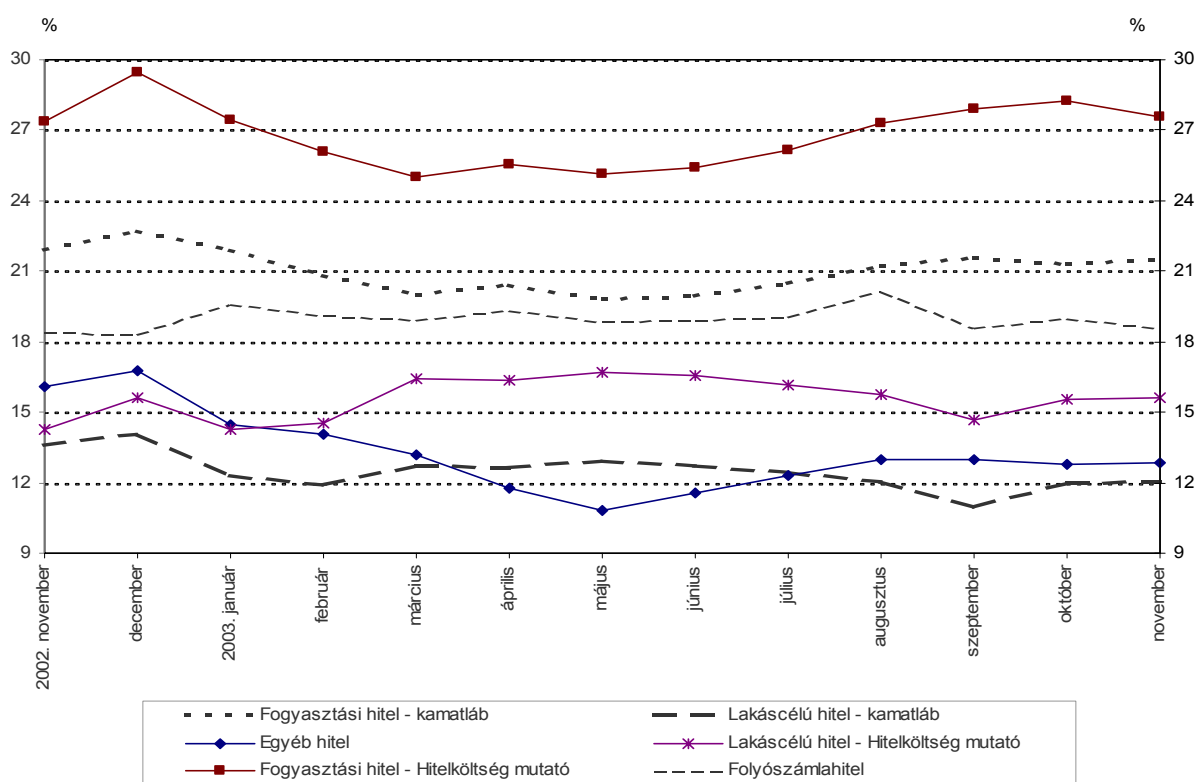


A háztartási, a nem pénzügyi vállalati és a bankközi forintkamatok 2003 novemberében

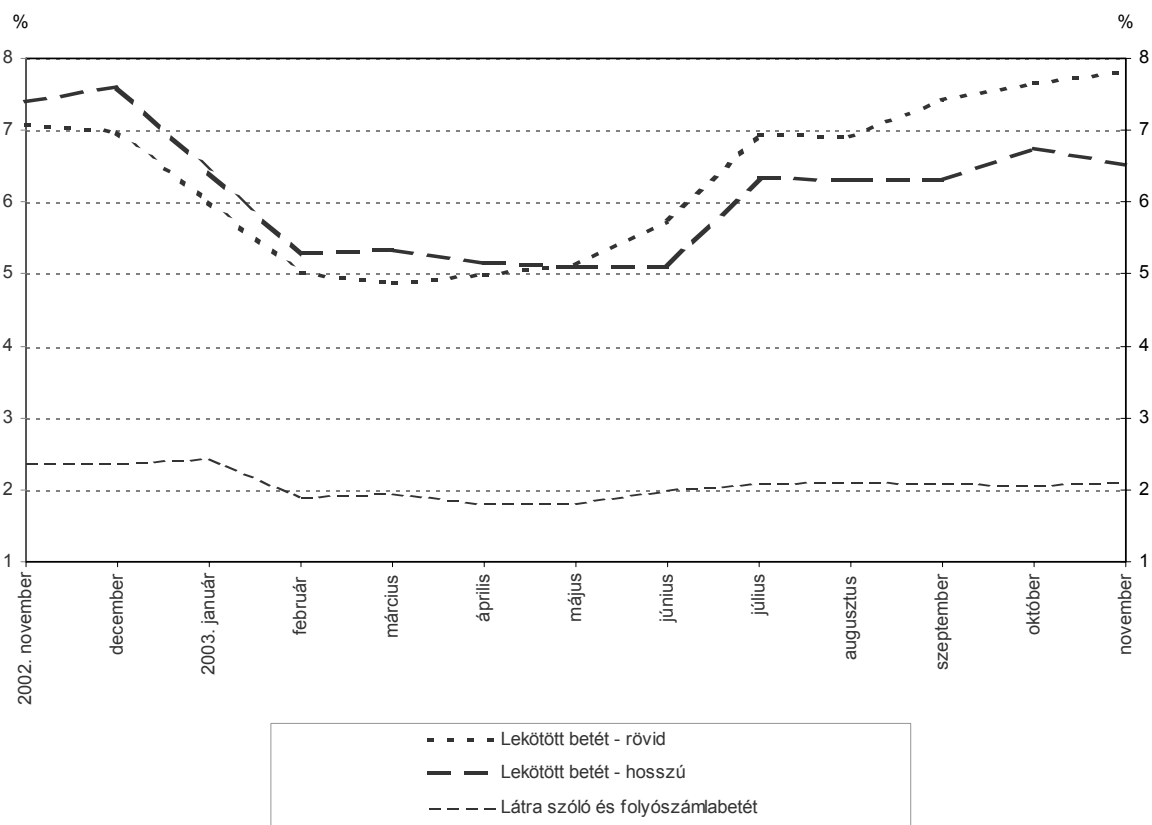
2003. novemberben mindhárom szektor esetében a kamatlábak enyhe emelkedése volt tapasztalható. Kivételt képeztek a háztartások folyószámlahitelei és éven túli betétei, valamint az egynapos bankközi hitelek, amelyek kamatlábai kismértékben csökkentek.

1. ábra: A háztartásokkal kötött hitelszerződések havi átlagos kamatlába



A háztartási szektor folyószámlahiteleinek kamatlába 2003. novemberben 39 bázisponttal az októberi 18,99%-ról 18,6%-ra csökkent. A lakáscélú hitelek átlagos kamatlába novemberben 5 bázisponttal 11,97%-ról 12,02%-ra, átlagos hitelköltség mutatója pedig 11 bázisponttal 15,53%-ról 15,64%-ra változott. A fogyasztási hitelek átlagkamatlába 19 bázisponttal 21,28%-ról 21,47%-ra, átlagos hitelköltség mutatója pedig 68 bázisponttal 28,23%-ról 27,55%-ra változott. Az egyéb hitelek kamatlába novemberben 3 bázisponttal 12,79%-ról 12,82%-ra módosult.

2. ábra: A háztartásokkal kötött betétszerződések havi átlagos kamatlába



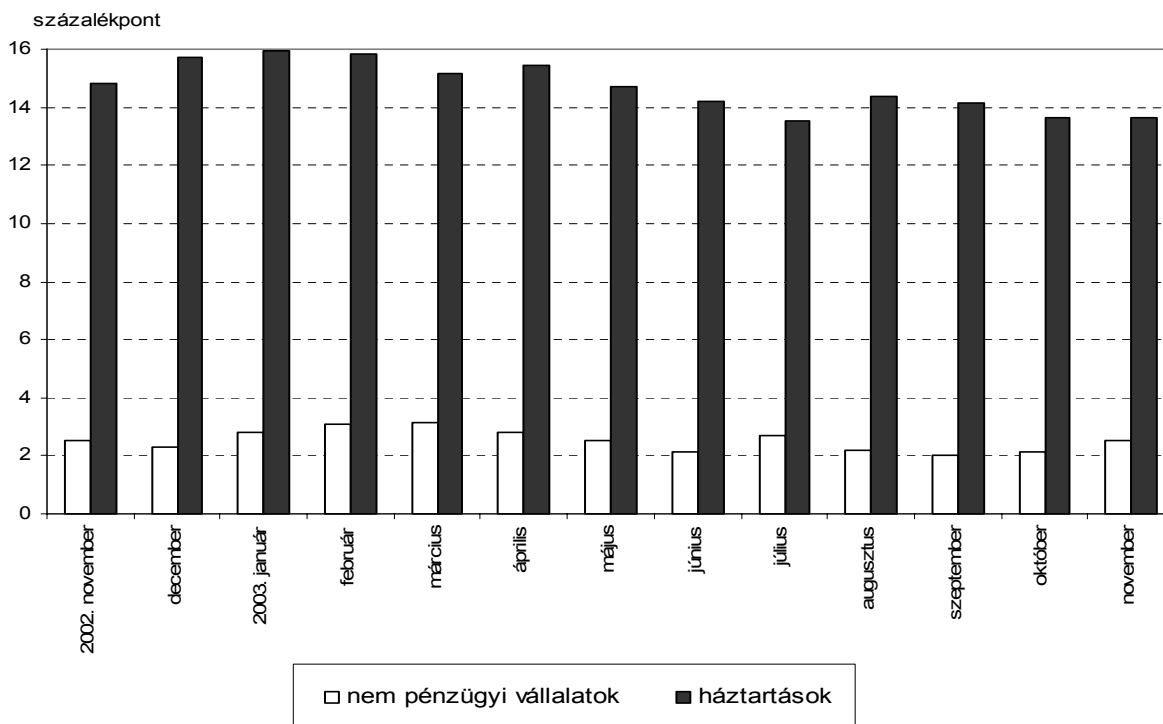
A háztartások látra szóló betéteinek átlagkamatlába novemberben 4 bázisponttal az októberi 2,06%-ról 2,1%-ra változott. Az éven belüli lejáratra lekötött betétek átlagkamatlába 17 bázisponttal 7,64%-ról 7,81%-ra módosult, az éven túli lejáratra lekötött betétek átlagkamatlába pedig 23 bázisponttal 6,75%-ról 6,52%-ra csökkent.

3. ábra: A nem pénzügyi vállalatokkal kötött hitel- és betétszerződések havi átlagos kamatlábai és a BUBOR



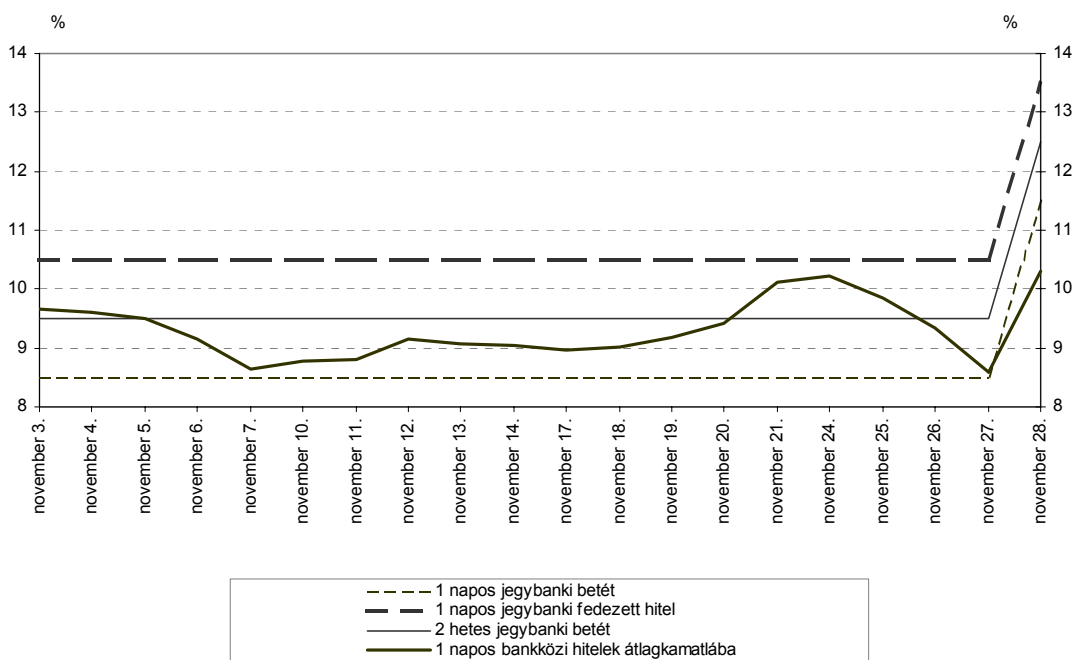
A **nem pénzügyi vállalatoknak** éven belüli lejáratra nyújtott **hitelek** átlagkamatlába novemberben 45 bázisponttal 10,74%-ról 11,19%-ra, az éven túli hitelek átlagkamatlába 27 bázisponttal 10,9%-ról 11,17%-ra emelkedett. Az éven belüli **betétek** átlagkamatlába 3 bázisponttal 8,63%-ról 8,66%-ra, az éven túli betéteké pedig 29 bázisponttal 8,68%-ról 8,97%-ra emelkedett.

4. ábra: A nem pénzügyi vállalatok és a háztartások hitel-és betétkamatlábainak különbsége



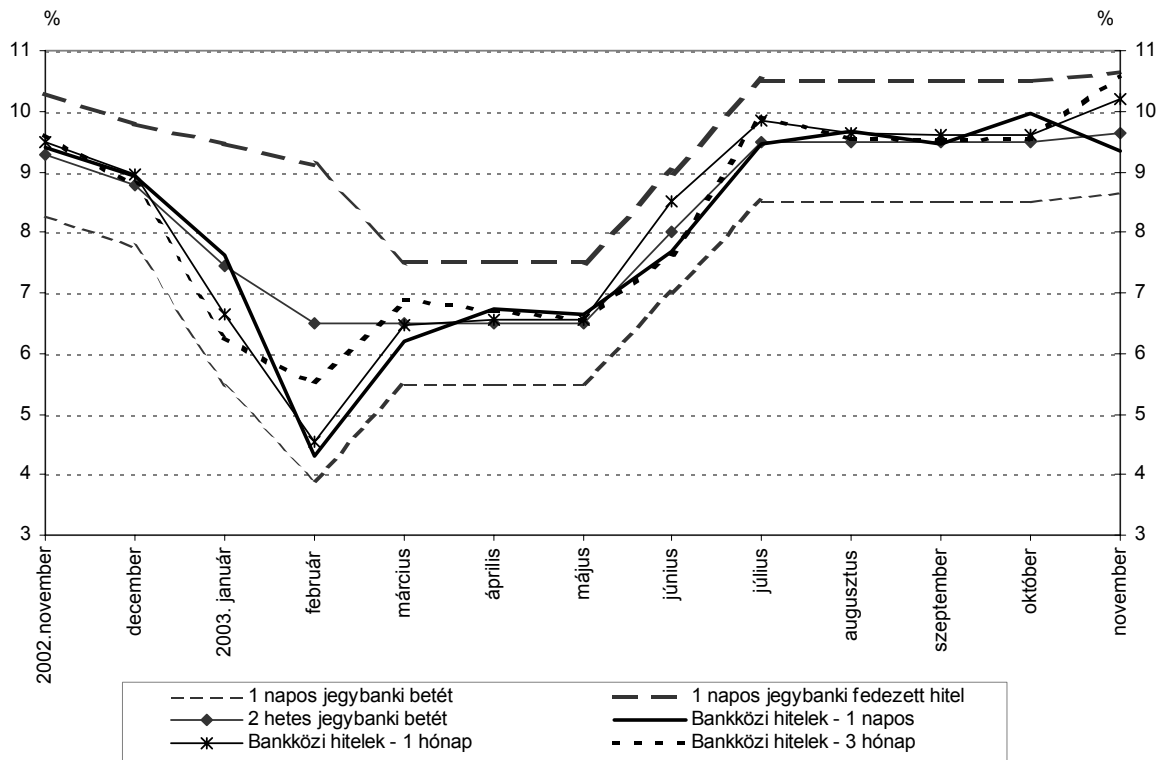
A háztartási szektor esetében a fogyasztási hitelek és az éven belüli lejáratra lekötött betétek átlagkamatlábai közötti különbség novemberben az októberi 13,63 százalékponttól 13,66 százalékpontra módosult. A nem pénzügyi vállalatok hitelei és betétei között jelentősebb súllyal szereplő éven belüli lejáratok esetén az átlagkamatlábak közötti különbség 2,11 százalékponttól 2,53 százalékpontra nőtt.

5. ábra: A jegybanki és a bankközi forintpiac átlagkamatlábai 2003. novemberben



2003. november 28-án a kéthetes jegybanki betét kamatlába 300 bázisponttal 9,5%-ról 12,5%-ra változott.

6. ábra: A jegybanki és a bankközi forintpiac átlagkamatlábai



A **bankközi forintpiacon** 2003. novemberben 1898,6 milliárd forint volt a forgalom, amely 38,2 milliárd forinttal volt magasabb az előző havi értéknél. Az egynapos bankközi kihelyezések kamatlába a hónap utolsó napján – kilépve a kamatfolyosóból – nem érte el az egynapos jegybanki betét kamatlábát. A forgalommal súlyozott egynapos bankközi hitelek átlagkamatlába októberhez viszonyítva 60 bázisponttal 9,96%-ról 9,36%-ra csökkent, az egy hónapos lejáratú bankközi kihelyezések átlagos kamatlába novemberben 59 bázisponttal 9,61%-ról 10,2%-ra, a 3 hónapos lejáratú bankközi hitelek átlagkamatlába 105 bázisponttal 9,54%-ról 10,59%-ra emelkedett.

A hónap egyes napjaira vonatkozó bankközi kamatok külön kérésre hozzáférhetők az MNB Kommunikációs önálló osztályán. A részletes kamatadatok ezen kívül megtalálhatók az MNB honlapján az alábbi elérési útvonalon:

Nem pénzügyi vállalatok: http://www.mnb.hu/dokumentumok/hu0901_vallalkozoi.xls

Háztartások: http://www.mnb.hu/dokumentumok/hu0902_lakossagi.xls

Bankközi: http://www.mnb.hu/dokumentumok/hu0903_bankkozi.xls

Módszertani megjegyzések az egyes ábrákhoz

1. ábra

- a) A folyószámlahitelek esetében 2002-ben a folyósításokkal súlyozott, 2003-ban pedig a hó végi állományokkal súlyozott kamatlábakat közöljük.
- b) A fogyasztási hitelek alatt 2002-ben a személyi, áruvásárlási, illetve gépjármű-vásárlási hiteleket értjük, 2003-ban pedig az adatszolgáltatók által fogyasztásinak minősített hitelek kerülnek ebbe a kategóriába.
- c) A lakáscélú hitelek alatt 2003-ban a lakáscélra nyújtott hiteleket értjük. A lakáscélú hitelek súlyozott átlagkamatlába 2003-ban tartalmazza a piaci kamatozású és az államilag támogatott hitelek adatait is, míg 2002-ben csak a piaci kamatozásút tartalmazta. Az államilag támogatott hitelek kamatlába az állami támogatás mértékét is tartalmazza. Az adatszolgáltatók az eszközoldali kamattámogatásos hitelek kamatlábát úgy korrigálják, hogy az ügyfél felé felszámított kamatlábhoz hozzáadják az állami támogatás mértékét. A forrásoldali kamattámogatásos hitelek esetében pedig a hitelek futamidejéhez legközelebb eső állampapír-piaci referenciahozam és a kapott bankközi forrás kamatlábjának különbségét számítják hozzá az ügyfél felé felszámított kamatlábhoz. A lakáscélú hitelek kamatlába így függ a pénz- és tőkepiaci hozamok változásától is.
- d) Az egyéb hitelek közé tartoznak többek között az egyéni vállalkozók vállalkozási célú hitelei, valamint a nem fogyasztási illetve a nem lakáscélú hitelek. 2002-ben az egyéb hitelek tartalmazták a lombard és a nem lakáscélú jelzáloghiteleket és az egyéb hitelek alatt jelentett konstrukciókat.
- e) 2002-ben a fogyasztási, a lakáscélú és az egyéb hitelek esetében az új hitelfolyósításokat figyeltük meg, 2003. januártól pedig az adott hónap során kötött új szerződések adatait.
- f) Az egyéb hitelek 2002-ben tartalmazzák a hitelkártya-konstrukciókat is. 2003. januártól a hitelkártya-konstrukciókat a folyószámlahitelek közé kellett átsorolni, és csak a hó végi állományra jutó átlagkamatlábát kell jelenteni. Az átlagkamatláb számításánál a kamatmentes perióduson belül lévő hitelállományok 0-ás kamatlábbal, a kamatmentes perióduson túllépő hitelkamatlábak pedig magas büntetőkamatlábban szerepelnek, így az átlagkamatláb alacsonyabb, mint a szerződéses kamatlábnak tekintett büntetőkamatláb mértéke.
- g) Az évesített kamatláb mellett a háztartások fogyasztási és lakáscélú hitelei esetében közöljük a hitel teljes költségét kifejező hitelköltség mutatót is. A hitelköltség mutató számítási szabálya megegyezik a teljes hiteldíj mutatóéval, de minden fogyasztási és lakáscélú hitelre kiterjed futamidőtől függetlenül.

2. ábra

- a) A látra szóló és folyószámlabetétek esetében 2002-ben a folyósításokkal súlyozott, 2003-ban pedig a hó végi állományokkal súlyozott kamatlábakat közöljük. A látra szóló és folyószámlabetétek 2003. januártól tartalmazzák az egy napra lekötött betéteket is.
- b) A lekötött betétek az egy napnál hosszabb időre lekötött betéteket jelentik. 2002-ben az új betételhelyezésekkel, 2003-ban pedig az új betétszerződések összegével súlyozott átlagkamatlábát közöljük.

3. ábra

- a) 2003. januártól a hitelek éven belüli illetve éven túli megbontása helyett az *éven belüli illetve az éven túli kamatfixálást* fogjuk használni.
- b) 2002-ben az új hitelfolyósításokat illetve betételhelyezéseket figyeltük meg, addig 2003. januártól pedig a nem pénzügyi vállalatokkal kötött új szerződések adatait.

4. ábra

- a) 2003-tól a nem pénzügyi vállalatok hitelei esetében az éven belüli futamidő helyett a változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású hitelek adatai állnak rendelkezésre.