



AZ AKTUÁLIS MEGTAKARÍTÁSI FELMÉRÉS EREDMÉNYEI 2025. I. NEGYEDÉV





A gazdasági szereplők **szubjektív helyzetértékelése fontos mozgatója** a gazdasági folyamatoknak. Ezért az elmúlt évtizedben a jegybankok saját adatfelvételeket indítottak (pl. Fed NY, EKB). 2021 júliusa óta az MNB is végez **negyedévente** ilyen felmérést, melynek **célja a lakosság megtakarítási döntéseinek a mélyebb megértése**. Az eddigi közel négy év adatai alapján kirajzolódó trendeket mutatja be ez a prezentáció.



1300 elemű minta, melynek alapegysége a háztartás:

- 1000 elemű 18-65 éves fő keresővel rendelkező háztartásokat tartalmazó alminta
- 300 elemű 66-80 éves fő keresővel rendelkező háztartásokat tartalmazó alminta
 - 2022 Q3-ban terjesztettük ki erre az almintára a felmérést

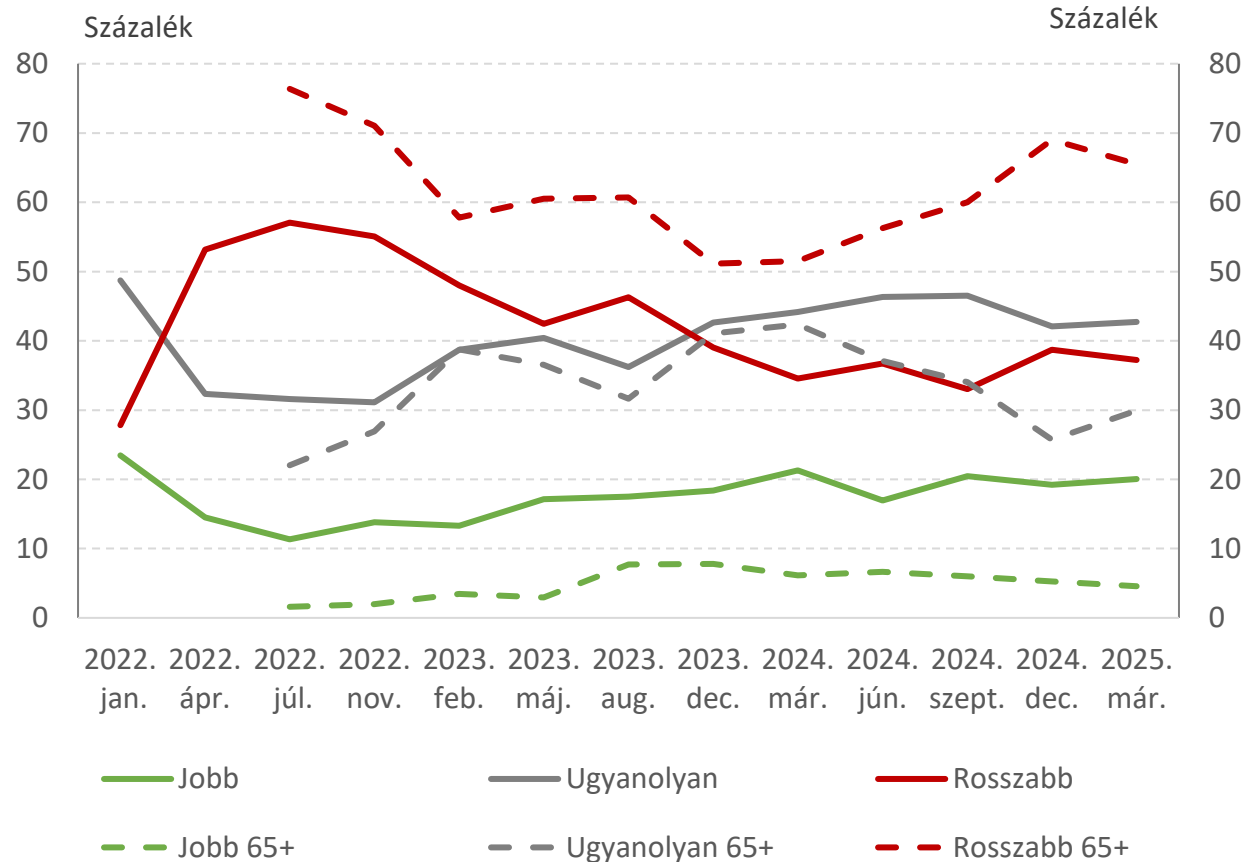


Az online kérdőívben rétegzett mintavétel garantálja a reprezentativitást *régió, településtípus, főkereső életkora, neme, iskolázottsága* szerint.



- A munkaképeskorú háztartások körében nem változott a saját anyagi helyzetük jövőbeni alakulására vonatkozó várakozása. A nyugdíjaskorú főkeresővel rendelkező háztartások körében kevesebben várják anyagi helyzetük romlását.
- Az egy évre előre tekintő inflációs várakozások mediánja 9 százalék maradt. A két évre előre tekintő várakozások 8,3 százalékra csökkentek a decemberi 9,7 százalékról.
- Továbbra is a háztartások nagyjából fele tervez megtakarítani a következő évben, ami magas bruttó megtakarítási rátát vetít előre az idei évre.
- Csökkent az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarításaikat lakáscélra felhasználni tervezők aránya, elsősorban a lakásvásárlást tervezők arányának mérséklődése miatt.
- A júliustól megemelkedő családi adókedvezményeket a válaszadók kétharmada elsősorban fogyasztási célokra fordítaná.
- A lakossági állampapír tulajdonosok 65 százaléka nem tervezi visszaváltani az állampapírját az idei kamatfizetés után; a kamatfizetéseket a megkérdezettek 48 százaléka újra állampapírba fektetné be.

A NYUGDÍJASKORÚ FŐKERESŐVEL RENDELKEZŐ HÁZTARTÁSOK KÖRÉBEN KEVESEBBEN VÁRJÁK ANYAGI HELYZETÜK ROMLÁSÁT.



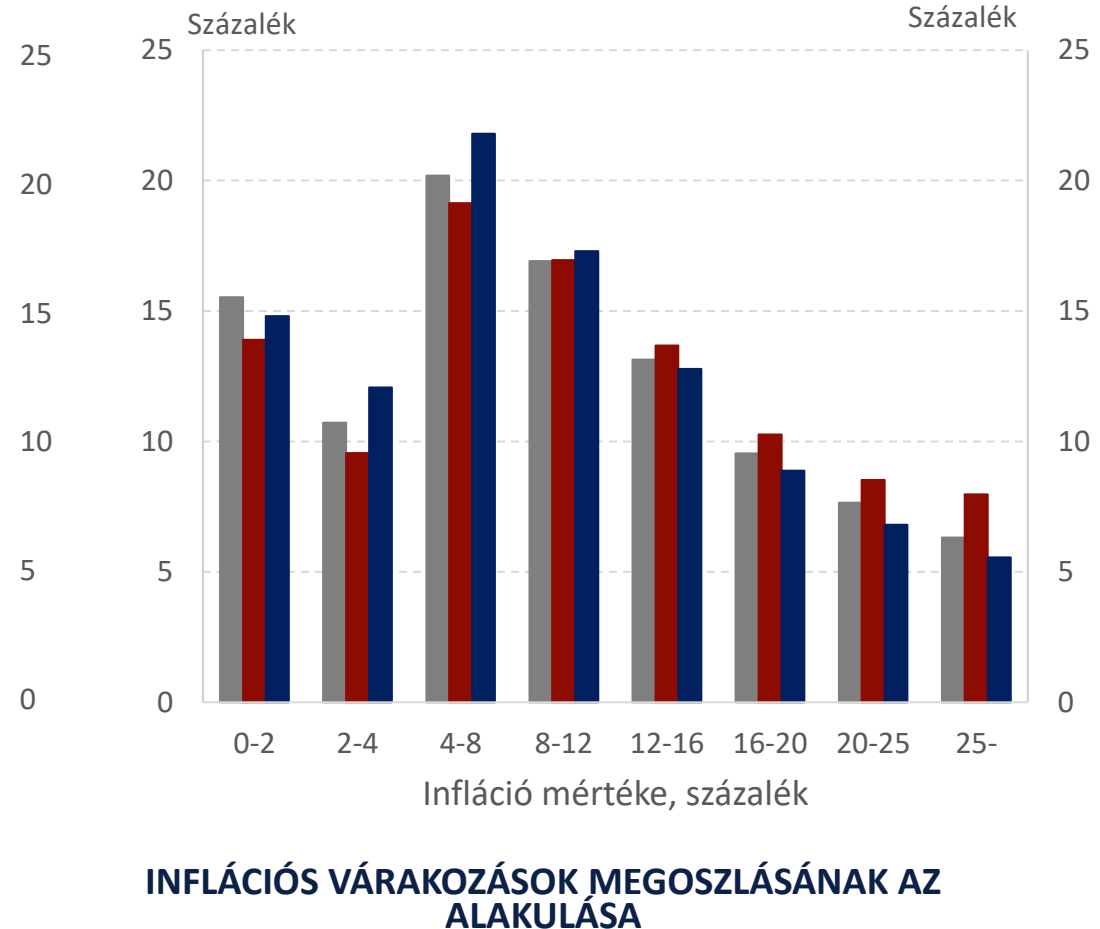
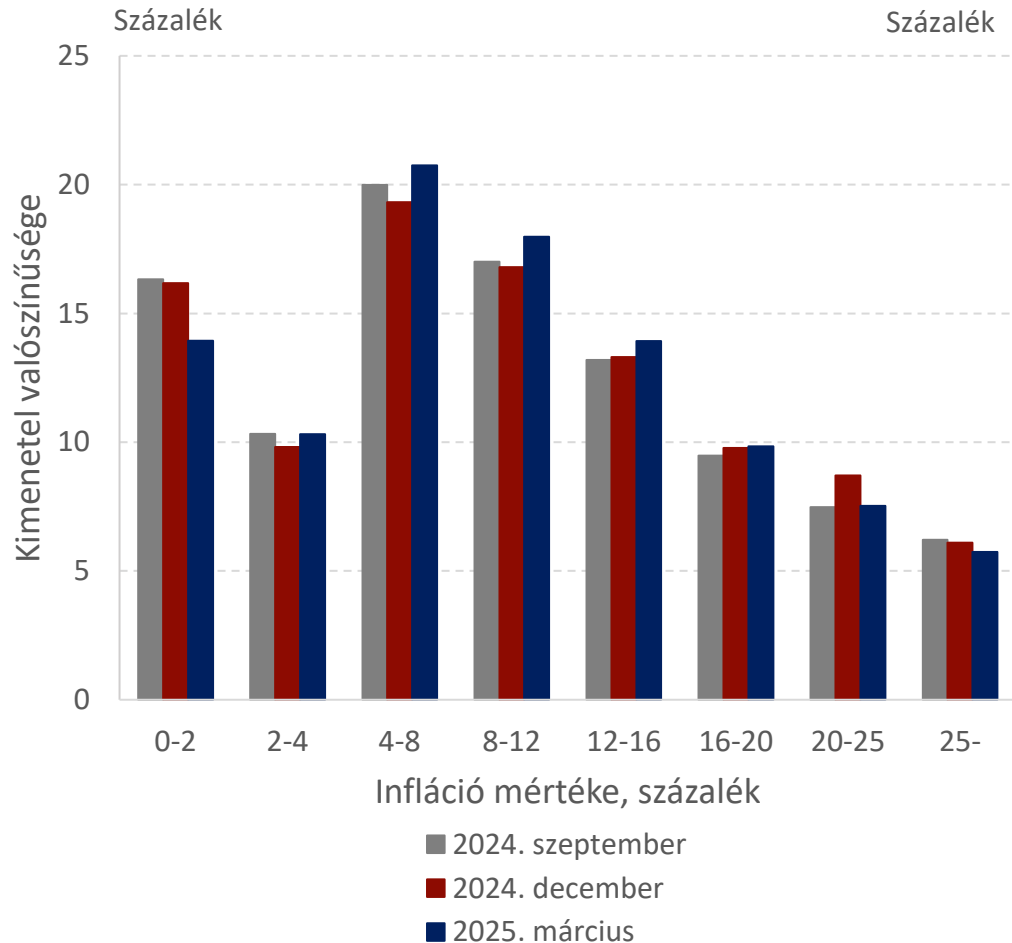
HÁZTARTÁSOK ANYAGI HELYZETÉRE VONATKOZÓ VÁRAKOZÁSA

- A munkaképeskorúak között az elmúlt egy évben nem történt jelentősebb változás
- A nyugdíjas korosztály körében 6 negyedév után **csökkent a pesszimisták aránya**

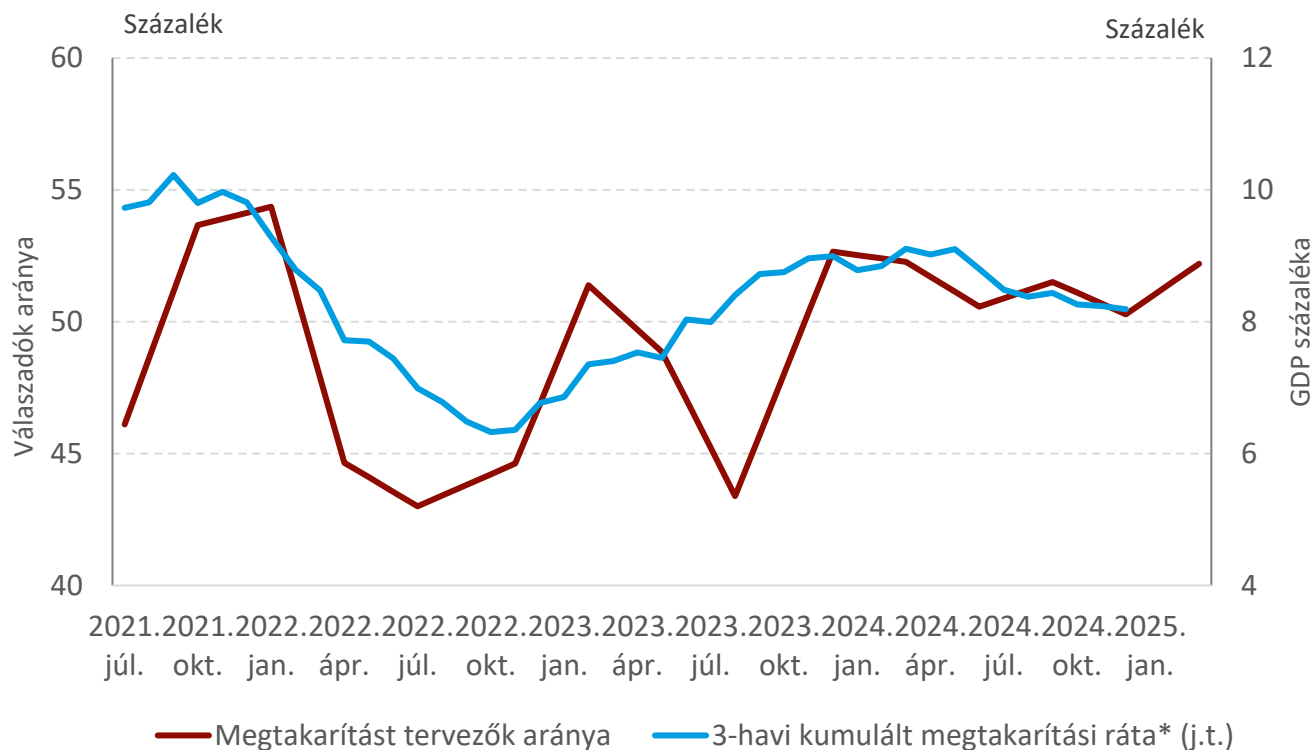
A VÁRAKOZÁSOKBAN MÉG MINDIG JELEN VAN A MAGAS INFLÁCIÓ ÁRNYÉKA



A rövid távú inflációs várakozások mediánja nem változott, a szórása csökkent; a középtávúak mediánja 9,7-ről 8,3 százalékra csökkent



KISSÉ EMELKEDETT A MEGTAKARÍTÁST TERVEZŐK ARÁNYA



Megjegyzés: *MNB pü-i számlás adatok alapján, 3 hónapra előre felé kumulálva, a GDP százalékában

- A megtakarítást tervezők aránya kissé emelkedett
- A bruttó megtakarítások szintje 2025-ben is magasan alakulhat, ami tompíthatja a nettó megtakarításoknak az élénkítő hitelfelvétel miatt bekövetkező csökkenését

MEGTAKARÍTÁSI TERVEK

EGYRE KEVESEBBEN TERVEZIK FELHASZNÁLNI ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI MEGTAKARÍTÁSUKAT LAKÁSCÉLRA



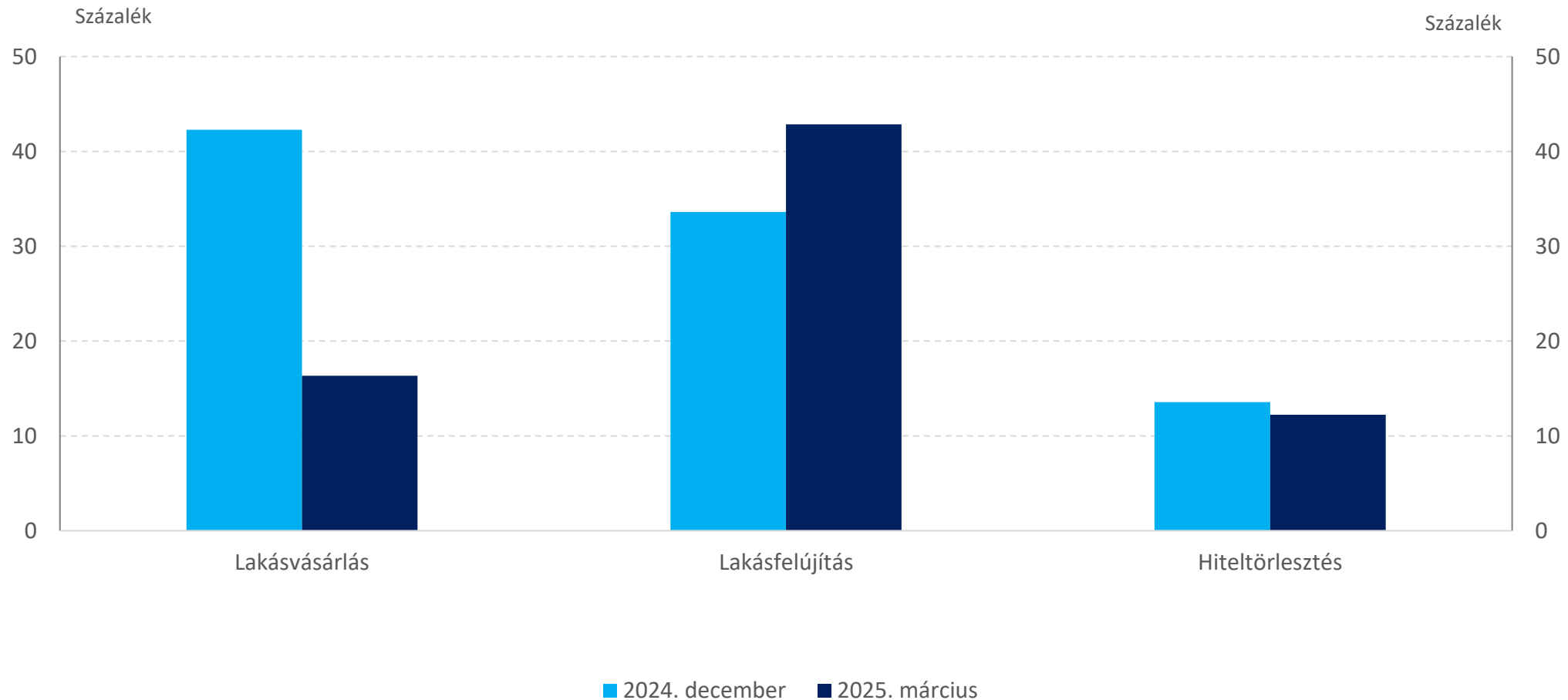
Az érintettek 92-a nem tervezi feltörni nyugdíjpénztári megtakarításait

%	2024. szeptember	2024. december	2025. március
Nem használja fel	74	86	92
Teljes összeget felhasználja	15	8	4
Egy részét felhasználja	11	6	4

NYUGDÍJPÉNZTÁRI MEGTAKARÍTÁSOK TERVEZETT LAKÁSCÉLÚ FELHASZNÁLÁSA

(2024. szeptember: 219 fő, 2024. december: 215 fő, 2025. március: 225 fő)

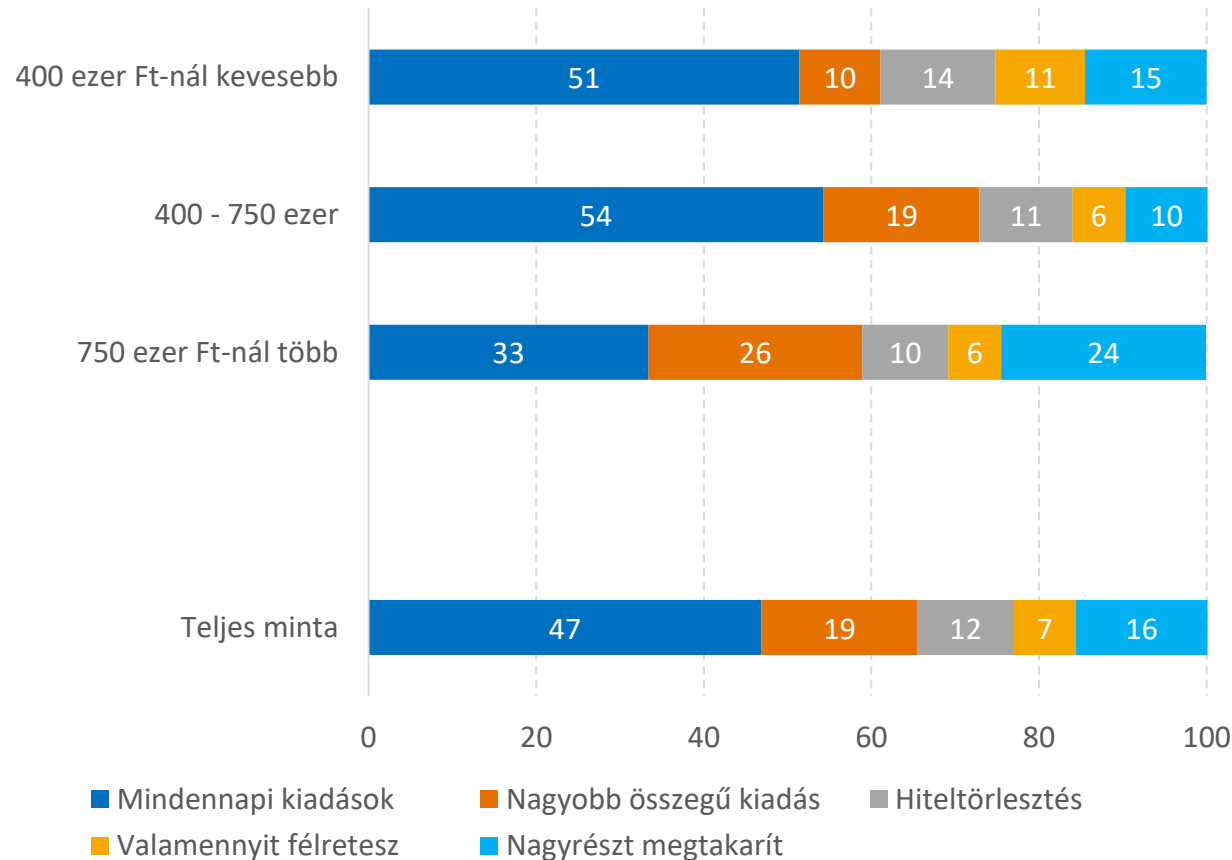
ELSŐSORBAN A LAKÁSVÁSÁRLÁSI CÉL NÉPSZERŰSÉGE CSÖKKENT



NYUGDÍJPÉNZTÁRI MEGTAKARÍTÁSOK TERVEZETT LAKÁSCÉLÚ FELHASZNÁLÁSA

Felhasználási célok szerint (2025. március: 19 fő)

A CSALÁDI ADÓKEDVEZMÉNY NÖVELÉSE ELSŐSORBAN A FOGYASZTÁST TÁMOGATHATJA

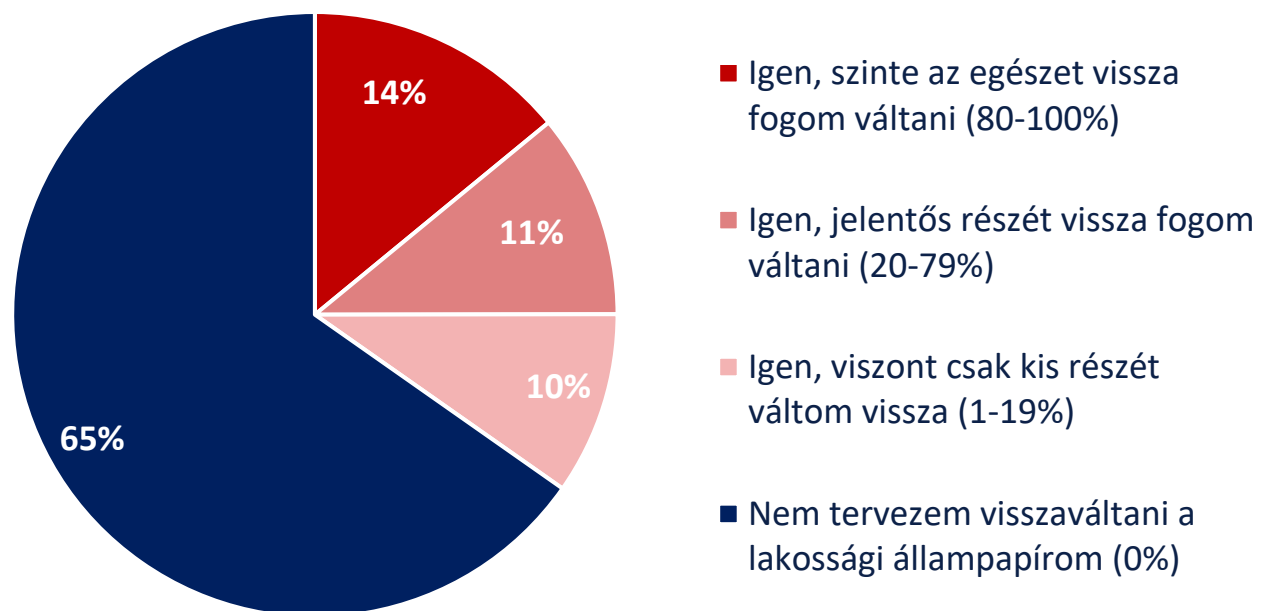


- A családi adókedvezmény növeléséből származó többletjövedelmet az érintettek kétharmada fogasztaná el
- Ez az arány 6 százalékponttal magasabb, mint az előző felmérésben

MEGNÖVEKEDŐ CSALÁDI ADÓKEDVEZMÉNY TERVEZETT FELHASZNÁLÁSA

A háztartás havi rendelkezésre álló jövedelme szerint (2025. március: 235 fő)

LAKOSSÁGI ÁLLAMPAPÍROK VISSZAVÁLTÁSÁRA VONATKOZÓ TERVEK



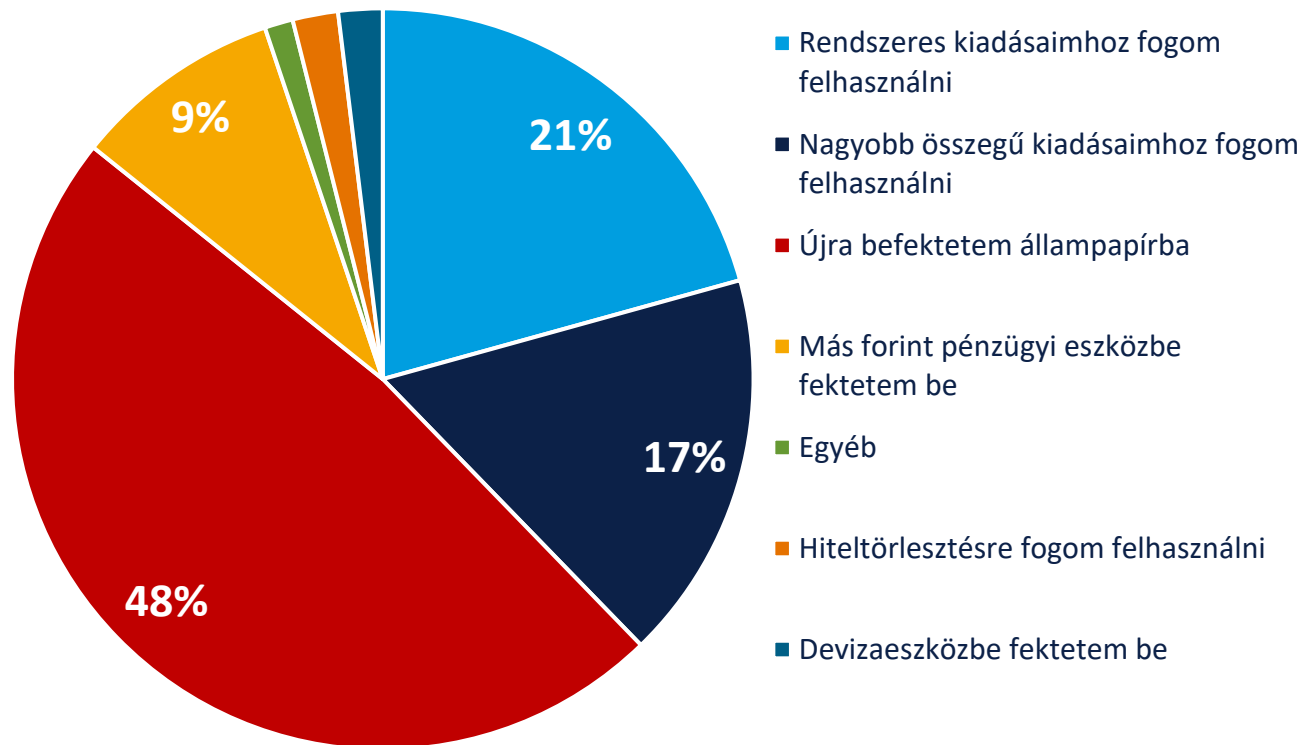
Megjegyzés: A kérdést csak az állampapírtulajdonosoknak tesszük fel (243 fő, 2025. márciusban)

- A lakossági állampapírtartók **35 százaléka tervezi lejárát előtt visszaváltani az állampapírjait**
- Ez 3 százalékpontos emelkedést jelent a decemberi felméréshez képest
- A visszaváltók gyakran újra állampapírba fektetnek

A VÁLASZADÓK KÖZEL 50 SZÁZALÉKA UGYANAKKOR TOVÁBBRA IS ÁLLAMPAPÍRBA FEKTETNÉ A KAMATJÖVEDELMÉT



ÁLLAMPAPÍROK ÁLTAL FIZETETT KAMAT FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ TERVEK



Megjegyzés: A kérdést csak az állampapírtulajdonosoknak tesszük fel (243 fő, 2025. márciusban)

- A kamatfizetéseket a megkérdezettek **48 százaléka újra állampapírba** fektetné be.
- **38 százalékuk** különböző kiadásaik fedezésére költené a forrásokat.
- A válaszadók **11 százaléka** más **pénzügyi eszközbe** fektetné a beérkező pénzügyösszeget



KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!