



HITELEZÉSI FOLYAMATOK, 2019. SZEPTEMBER



A teljes vállalati hitelállomány 16 százalékkal, a kkv-hitelállomány 13 százalékkal nőtt éves összevetésben.

A kkv-hitelezés kamatkockázatának mérséklését az NHP *fix* konstrukció is támogatja.

A háztartási hitelek állománya 8 százalékkal bővült éves alapon, az új háztartási hitelszerződések volumene pedig 26 százalékkal nőtt.

A kereslet bővülése mellett a bankok érdemben nem változtattak sem a vállalati, sem a háztartási hitelek feltételein.

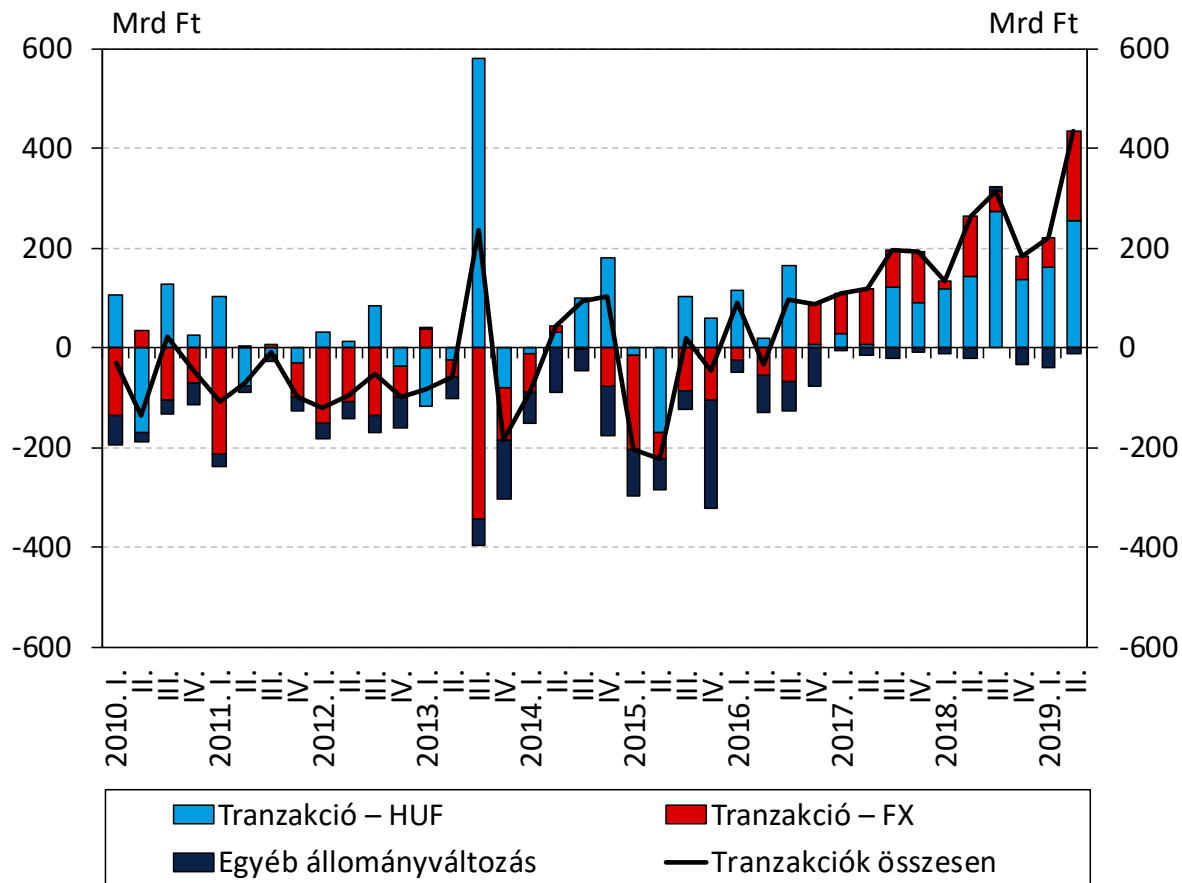
A kamatfixált lakáshitelek aránya az új kibocsátásban 97 százalékra emelkedett, a 10 évre fixált hitelek aránya megduplázódott az elmúlt egy évben.

Összességében a hitelbővülés jelenlegi dinamikáját az MNB sem szerkezetében, sem volumenében nem tekinti túlfűtöttnek.



VÁLLALATI SZEGMENS

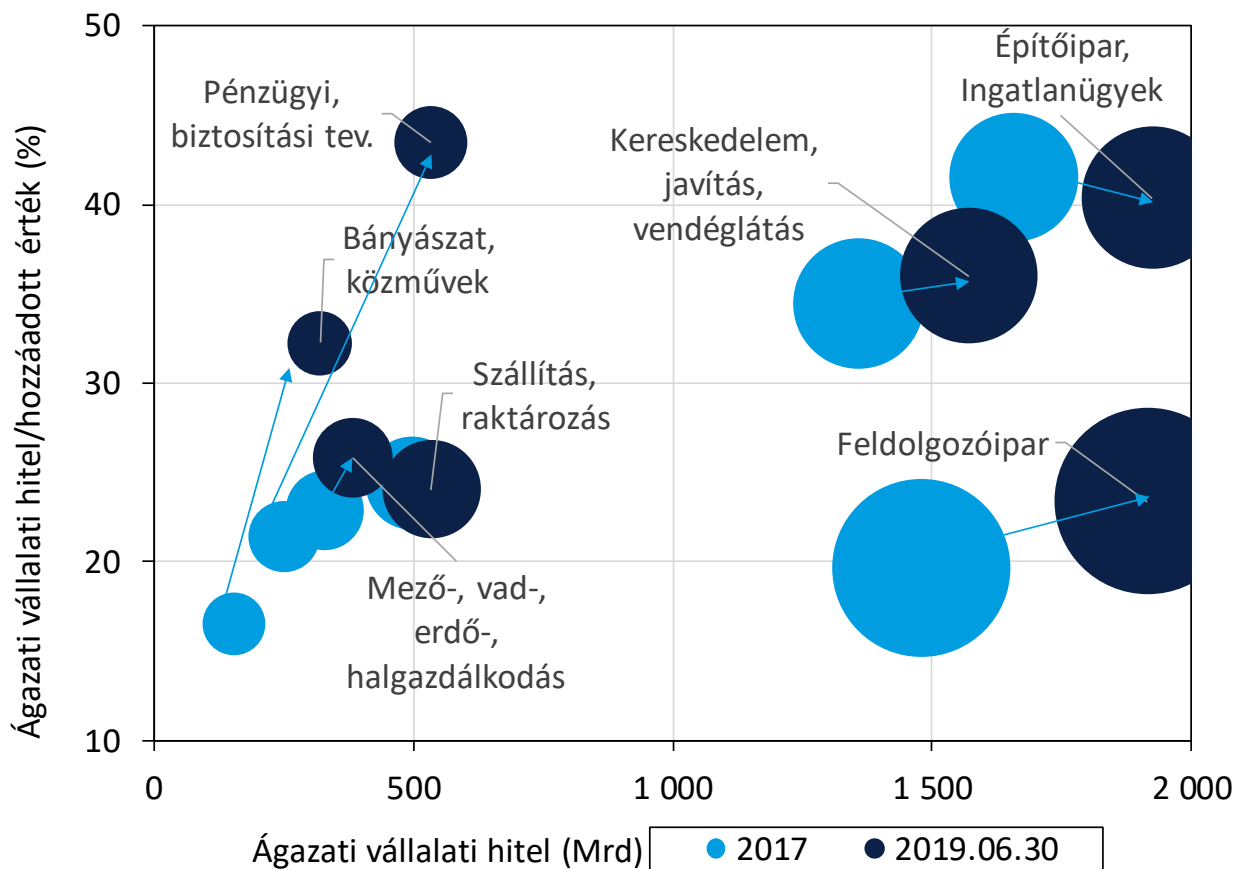
A MÁSODIK NEGYEDÉVBEN KIUGRÓ MÉRTÉKBEN BŐVÜLT A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY



A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY NETTÓ NEGYEDÉVES VÁLTOZÁSA DENOMINÁCIÓ SZERINT

Megjegyzés: Belföldre nyújtott hitelintézeti hitelek. Szezonálisan nem igazított, egyedi intézményi hatásoktól szűrt és árfolyamhatással gördítetten korigált nettó hitelállomány-változás. A 2017 elején egyes bankok számviteli sztenderdjeiben bekövetkezett változás hatása korigálásra került.

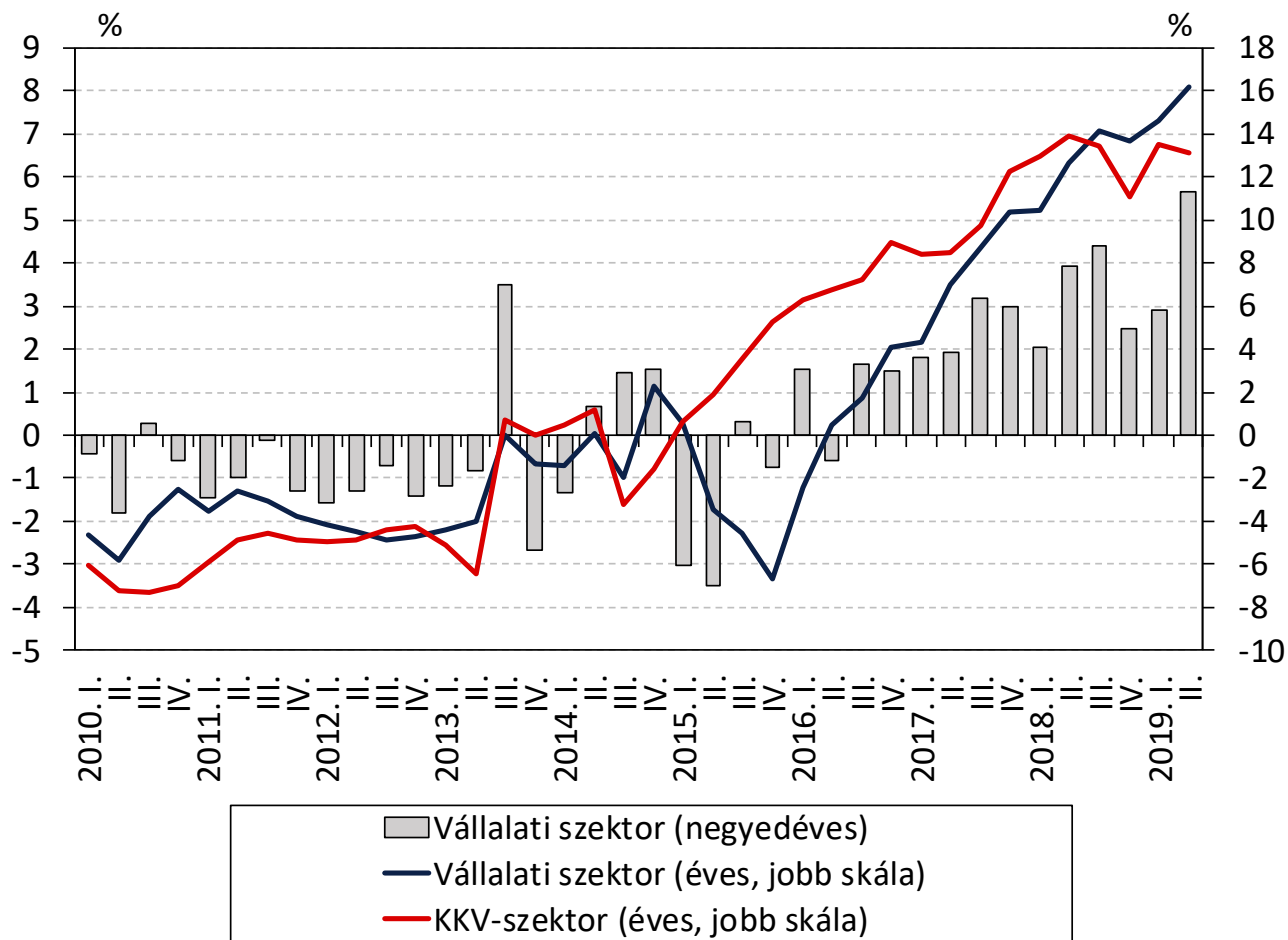
A NÖVEKEDÉS ÁGAZATI ÉS BANKI BONTÁSBAN IS SZÉLES BÁZISÚ VOLT



A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY ÉS ANNAK HOZZÁADOTTÉRTÉK-ARÁNYOS ÉRTÉKE ÁGAZATI BONTÁSBAN

Megjegyzés: A buborékok mérete az ágazatok hozzáadott értéke alapján.

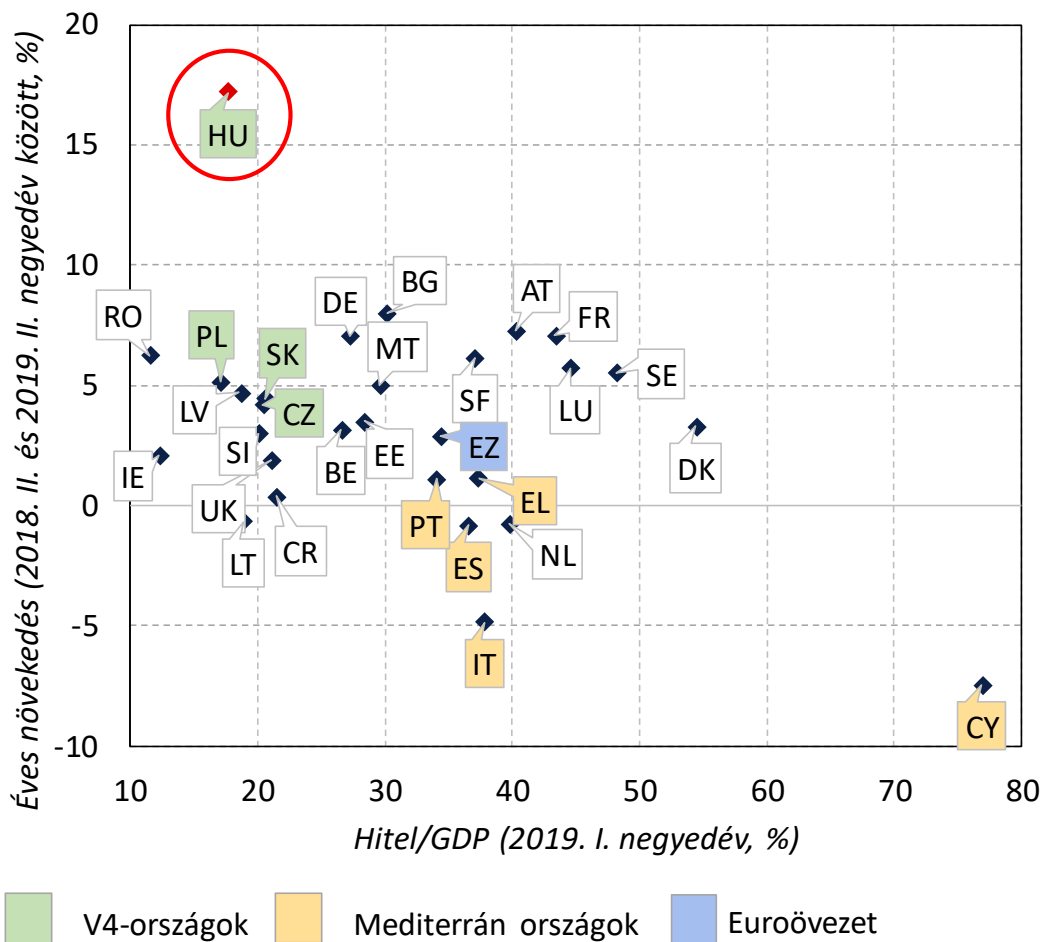
A VÁLLALATI HITELEZÉS ÉVES NÖVEKEDÉSI ÜTEME 16 SZÁZALÉK, A KKV-SZEKTORBAN 13 SZÁZALÉK



A TELJES VÁLLALATI ÉS A KKV-SZEKTOR HITELÁLLOMÁNYÁNAK NÖVEKEDÉSI ÜTEME

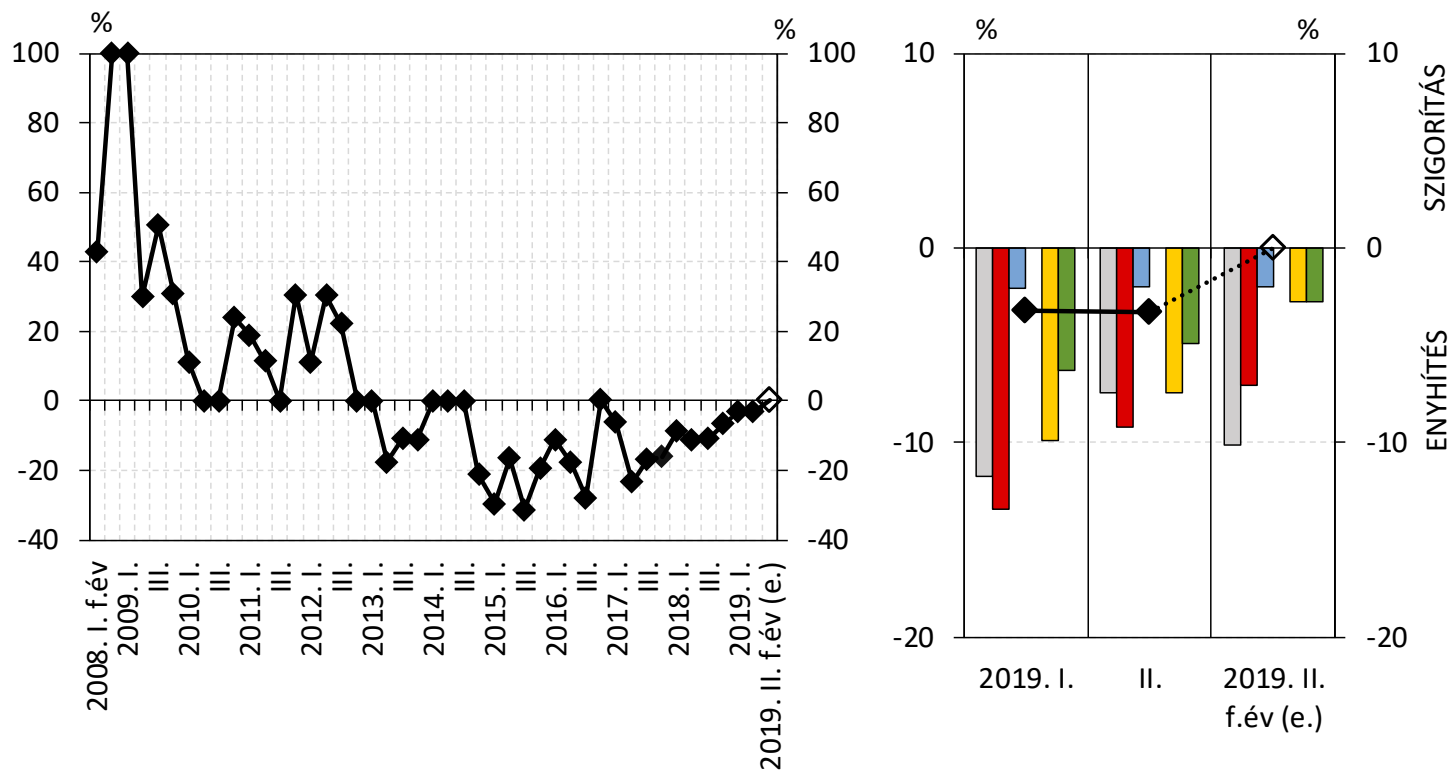
Megjegyzés: Tranzakció alapú; a kkv-szektor 2015. IV. negyedév előtt bankrendszeri adatok alapján becsülve.

AZ EURÓPAI ÖSSZELETÉSBEN KIEMELKEDŐ HITELBŐVÜLÉS A PÉNZÜGYI MÉLYSÉG RELATÍVE ALACSONY FOKÁVAL PÁROSUL



VÁLLALATI HITELEK ÉVES NÖVEKEDÉSI ÜTEME ÉS A GDP-ARÁNYOS HITELÁLLOMÁNY

ÉRDEMBEN NEM VÁLTOZTAK A VÁLLALATI HITELFELTÉTELEK

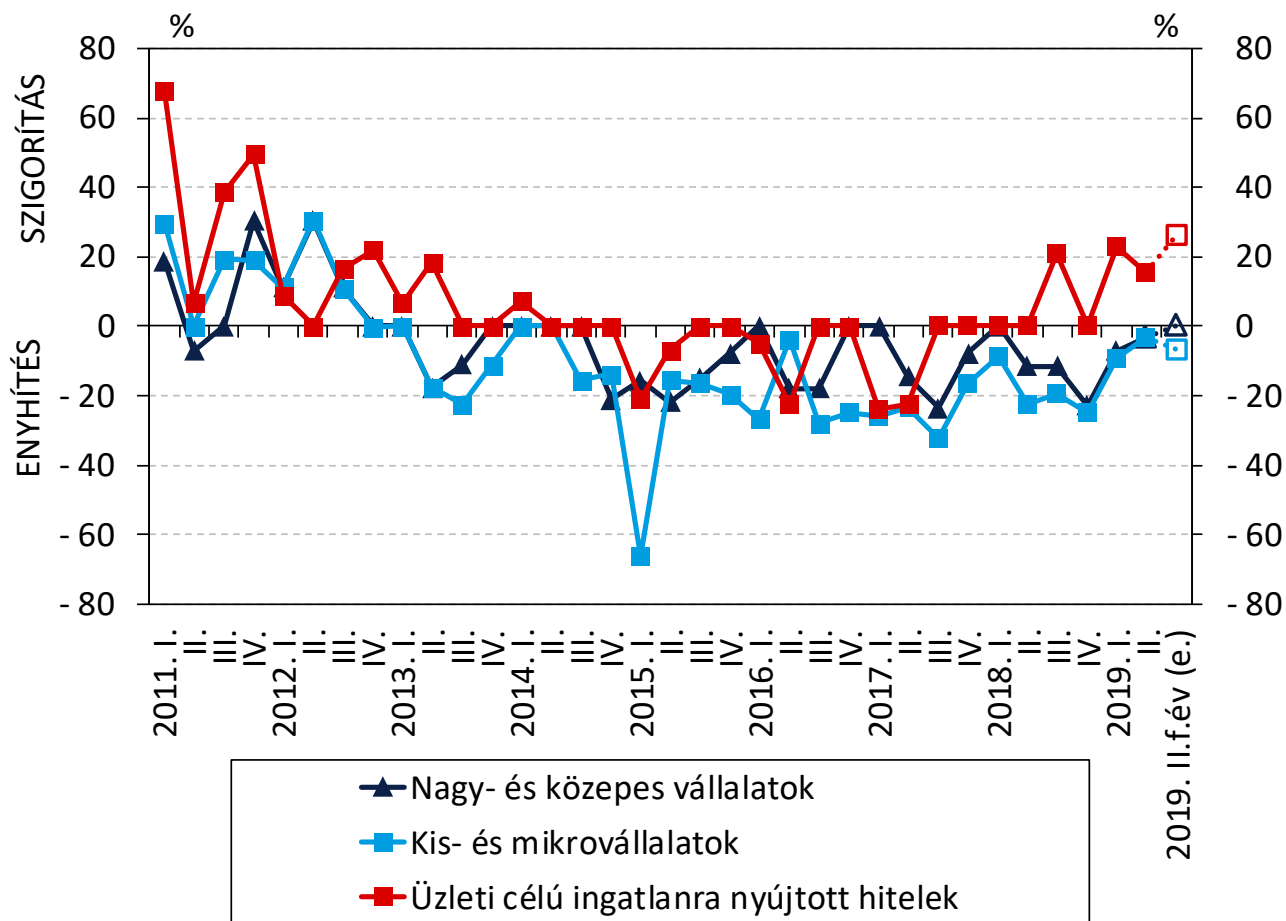


- A hitelkamat és a forrásköltségek közötti spread
- Fedezeti követelmények
- Maximális futamidő
- ◆ Hitelezési feltételek alakulása
- Kockázatosabb hiteleken lévő prémium
- Minimálisan megkövetelt hitelképességi szint
- Hitel/hitelkeret maximális nagysága

HITELEZÉSI FELTÉTELEK VÁLTOZÁSA A VÁLLALATI SZEGMENSZEN

Megjegyzés: A nettó arány a szigorító és enyhítő bankok különbsége piaci részesedéssel súlyozva.

AZ ÜZLETINGATLAN-HITELEK FELTÉTELEI SZIGORODTAK

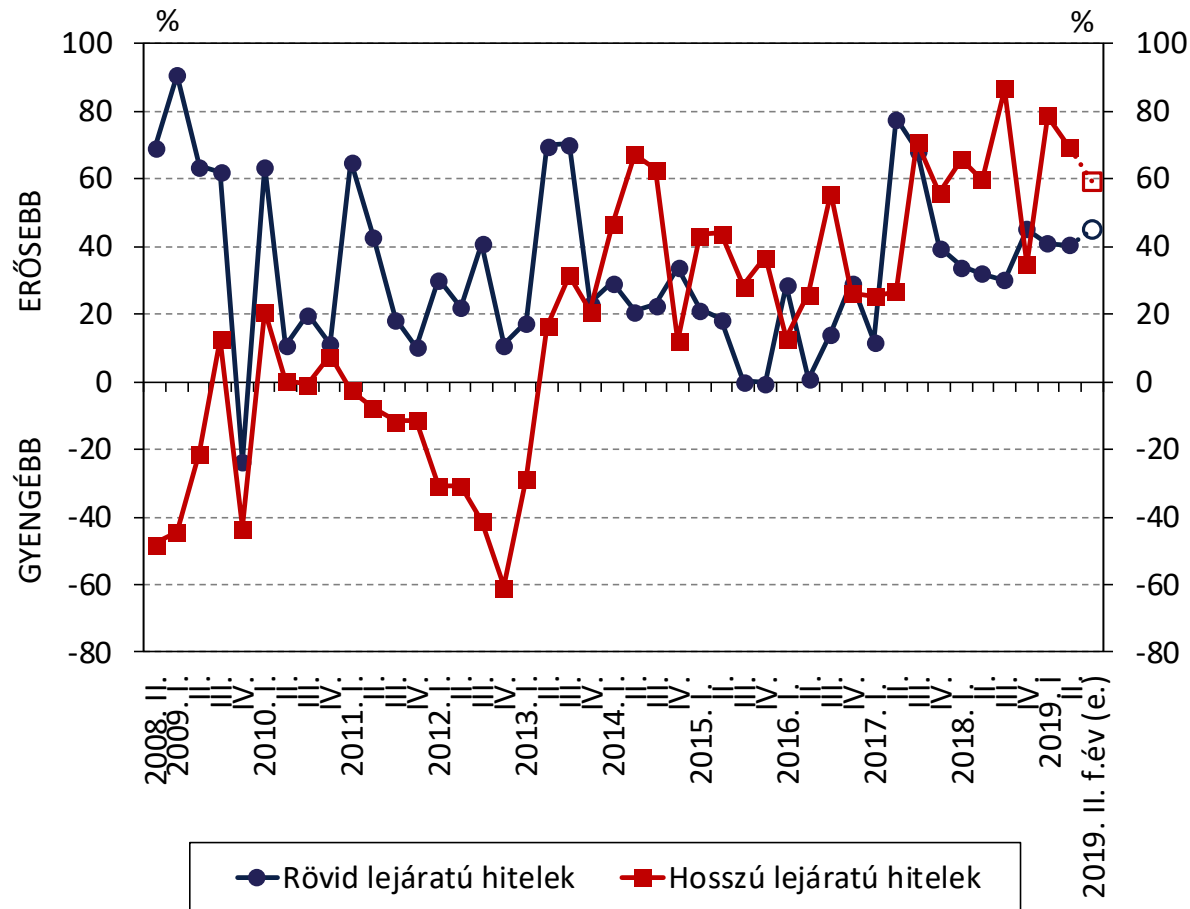


HITELEZÉSI FELTÉTELEK VÁLTOZÁSA A VÁLLALATI RÉSZSZEGMENSEKBEN

Megjegyzés: A nettó arány a szigorító és enyhítő bankok különbsége piaci részesedéssel súlyozva.

Forrás | MNB, a bankok válaszai alapján

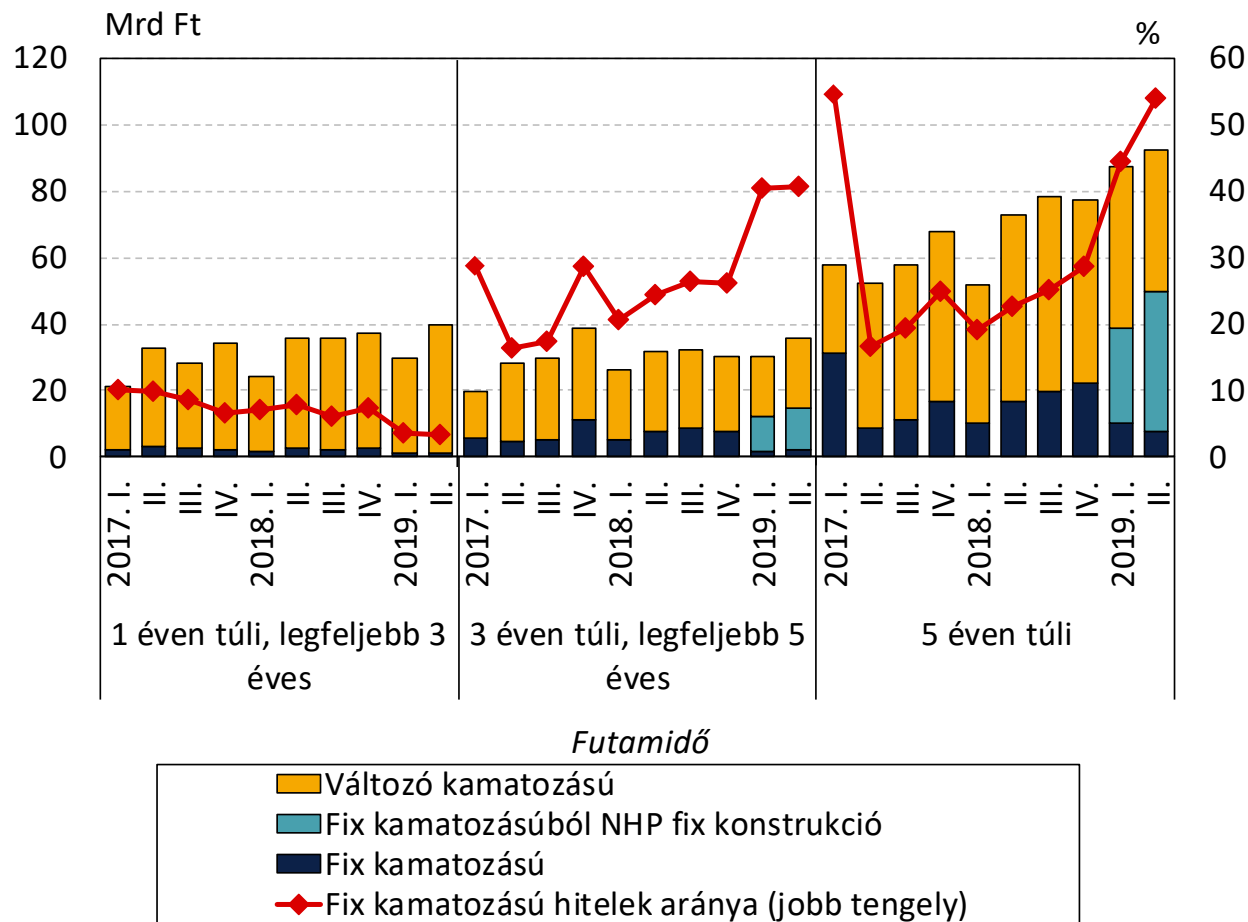
FŐLEG A HOSSZÚ LEJÁRATÚ HITELEK IRÁNT NÖTT A VÁLLALATI KERESLET



A HITELKERESLET VÁLTOZÁSA FUTAMIDŐ SZERINT

Megjegyzés: Az erősebb és gyengébb keresletet jelző bankok különbsége piaci részesedéssel súlyozva.

AZ NHP FIX BEVEZETÉSE ÓTA EMELKEDETT A FIX KAMATOZÁSÚ HITELEK ARÁNYA



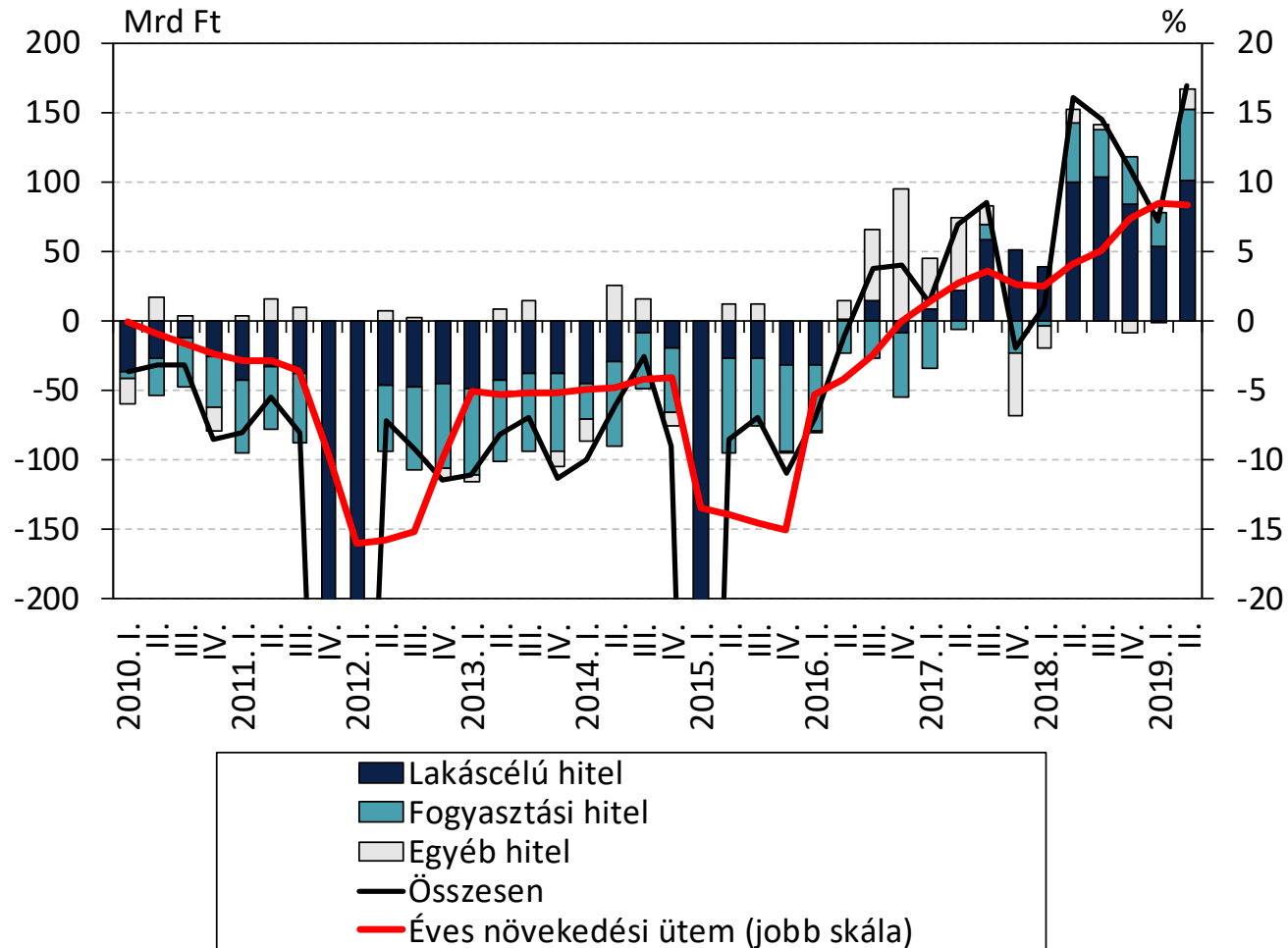
2019 első félévében mintegy 135 milliárd forint értékben kötöttek NHP *fix* szerződéseket a hitelintézetek társas vállalkozásokkal

A KISÖSSZEGŰ VÁLLALATI FORINTHITELEK KIBOCSÁTÁSA KAMATFIXÁLÁS ÉS FUTAMIDŐ SZERINT



HÁZTARTÁSI SZEGMENS

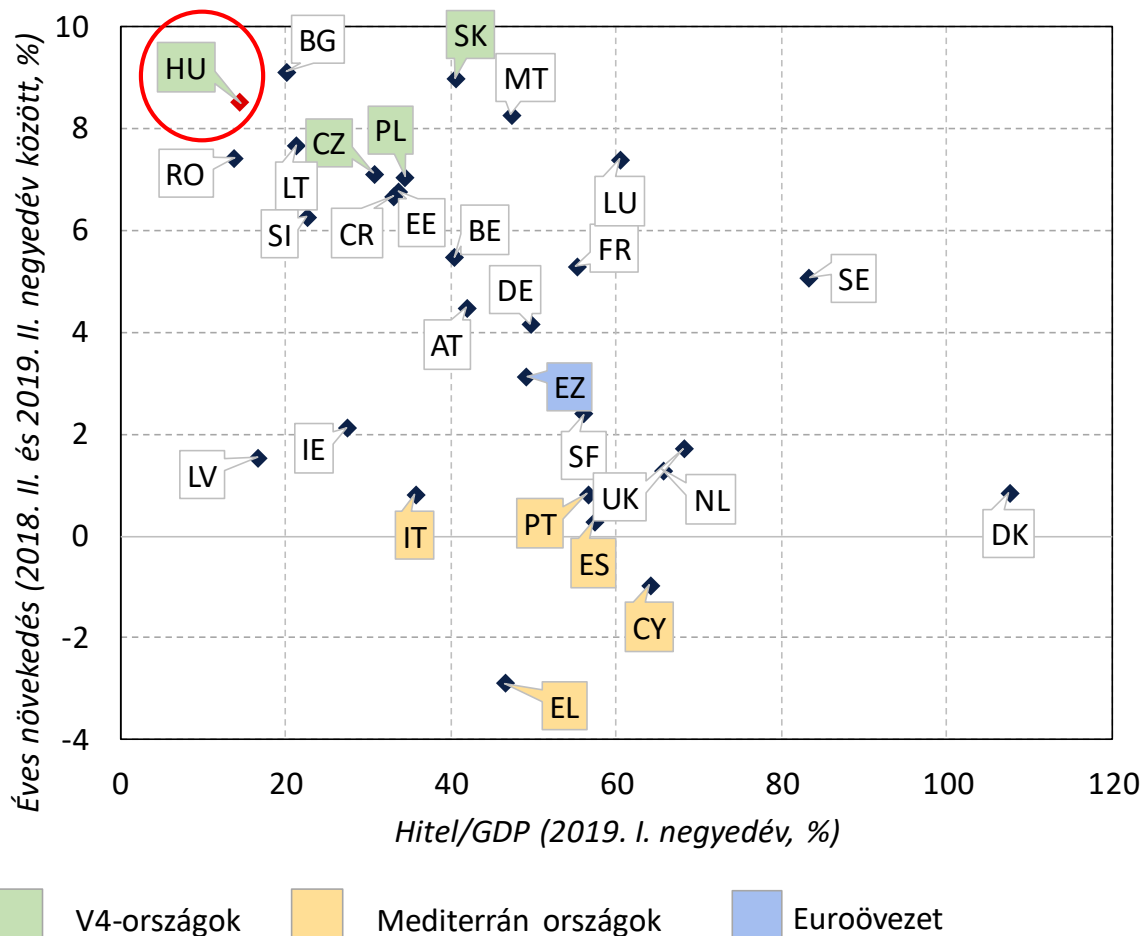
A HÁZTARTÁSI HITELEZÉS ÉVES NÖVEKEDÉSI ÜTEME 8 SZÁZALÉKRA EMELKEDETT A TRANZAKCIÓK HATÁSÁRA



A HÁZTARTÁSI HITELÁLLOMÁNY NEGYEDÉVES TRANZAKCIÓI HITELCÉL SZERINT

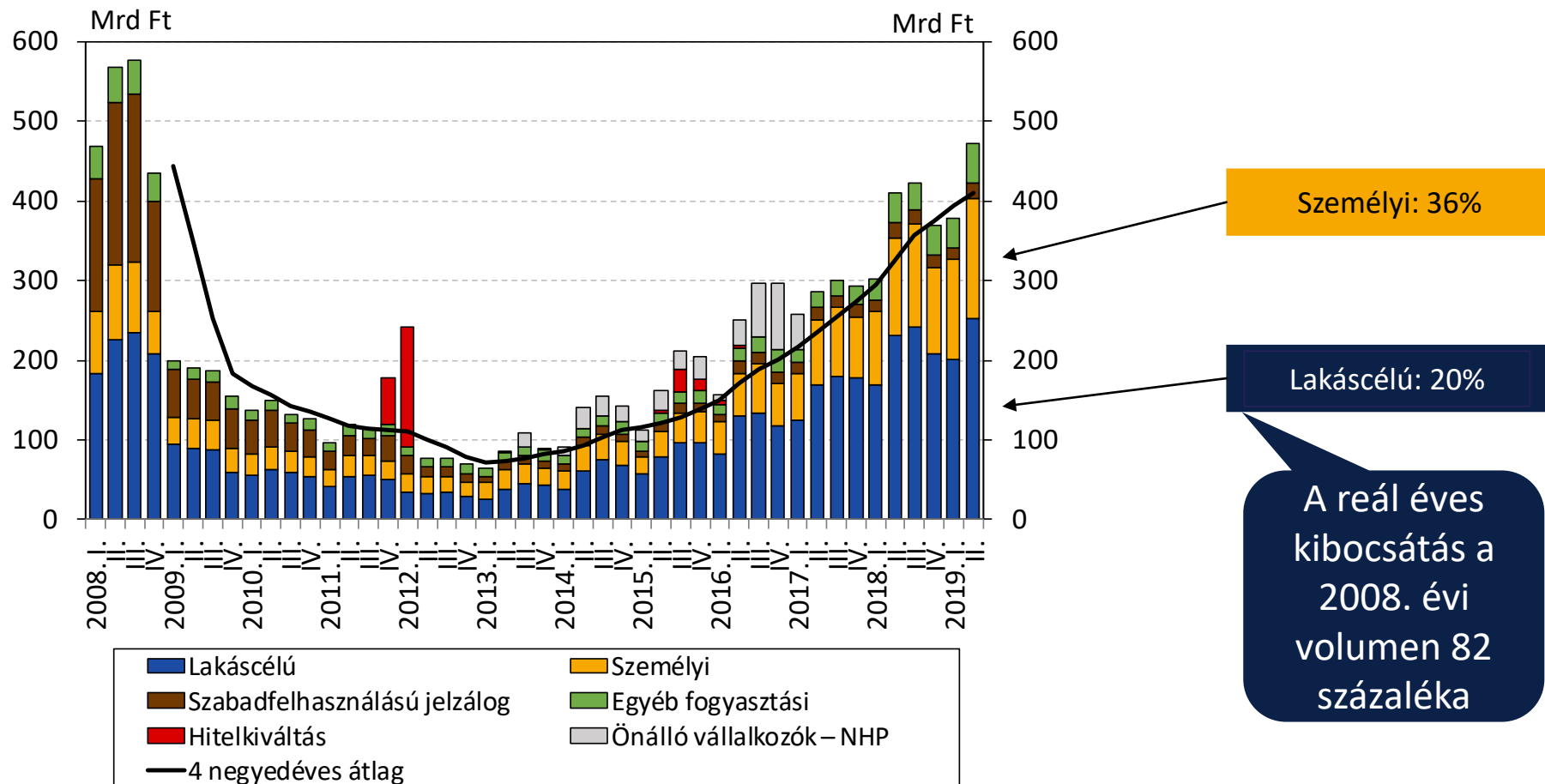
Megjegyzés: A tranzakciók tartalmazzák az elszámolás hatását.

A HÁZTARTÁSI HITELPENETRÁCIÓ HAZÁNKBAN AZ EGYIK LEGALACSONYABB EURÓPAI ÖSSZEHOSONLÍTÁSBAN



HÁZTARTÁSI HITELEK ÉVES NÖVEKEDÉSI ÜTEME ÉS A GDP-ARÁNYOS HITELÁLLOMÁNY

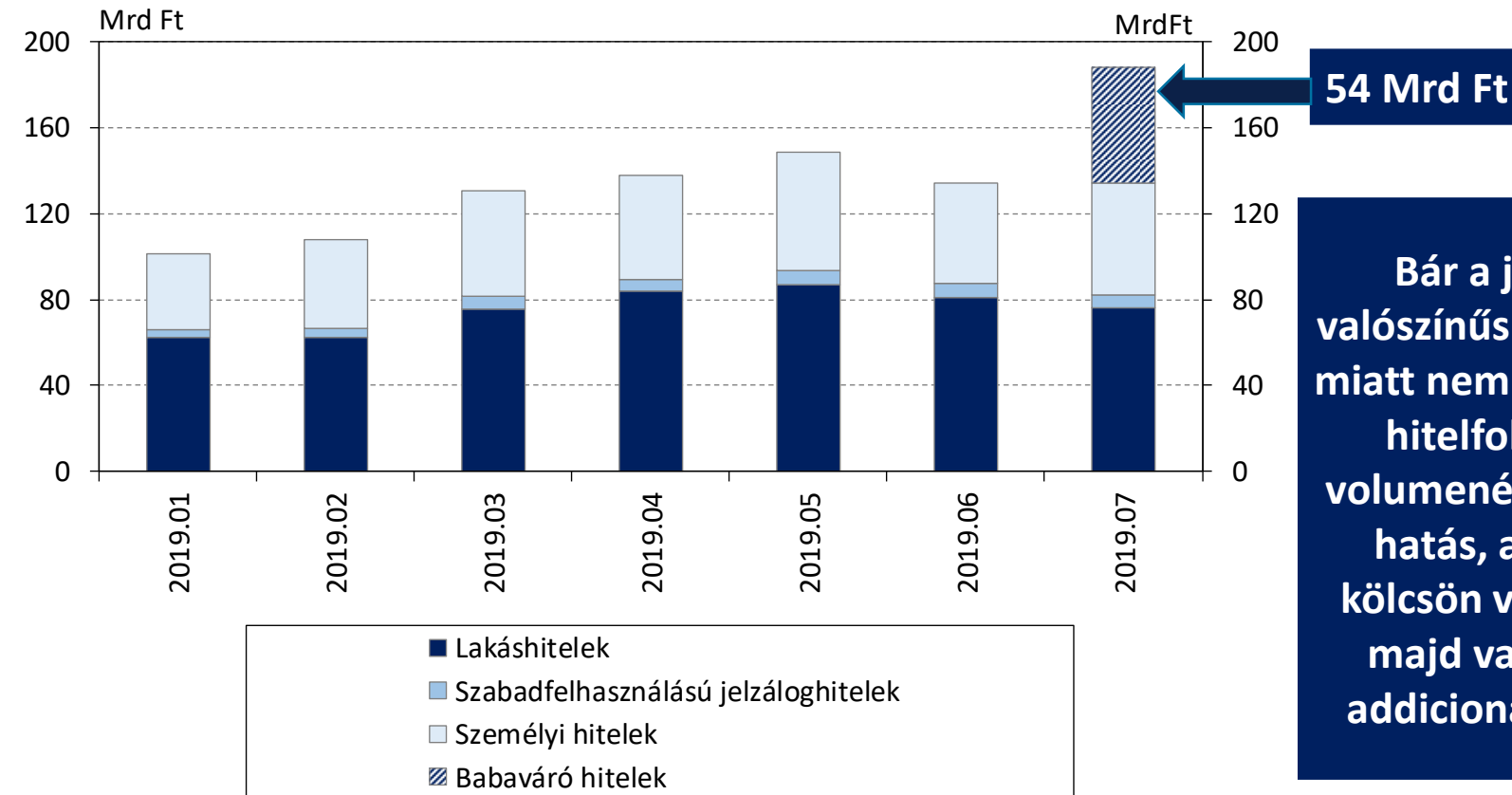
AZ ÚJ HITELKIBOCSÁTÁS ÉVES VOLUMENE 26 SZÁZALÉKKAL NÖTT



ÚJ HÁZTARTÁSI HITELEK A TELJES HITELINTÉZETI SZEKTORBAN

Megjegyzés: A hitelkiváltás csak a végtörlesztéssel és a forintosítással összefüggő kiváltásokat jelöli. Az egyéb fogyasztási hitelek a gépjármű-, áruvásárlási- és egyéb hiteleket tartalmazzák.

MÁR AZ ELSŐ HÓNAPBAN IS JELENTŐS VOLUMENŰ BABAVÁRÓ KÖLCSÖNSZERZŐDÉST KÖTÖTTEK AZ INTÉZMÉNYEK

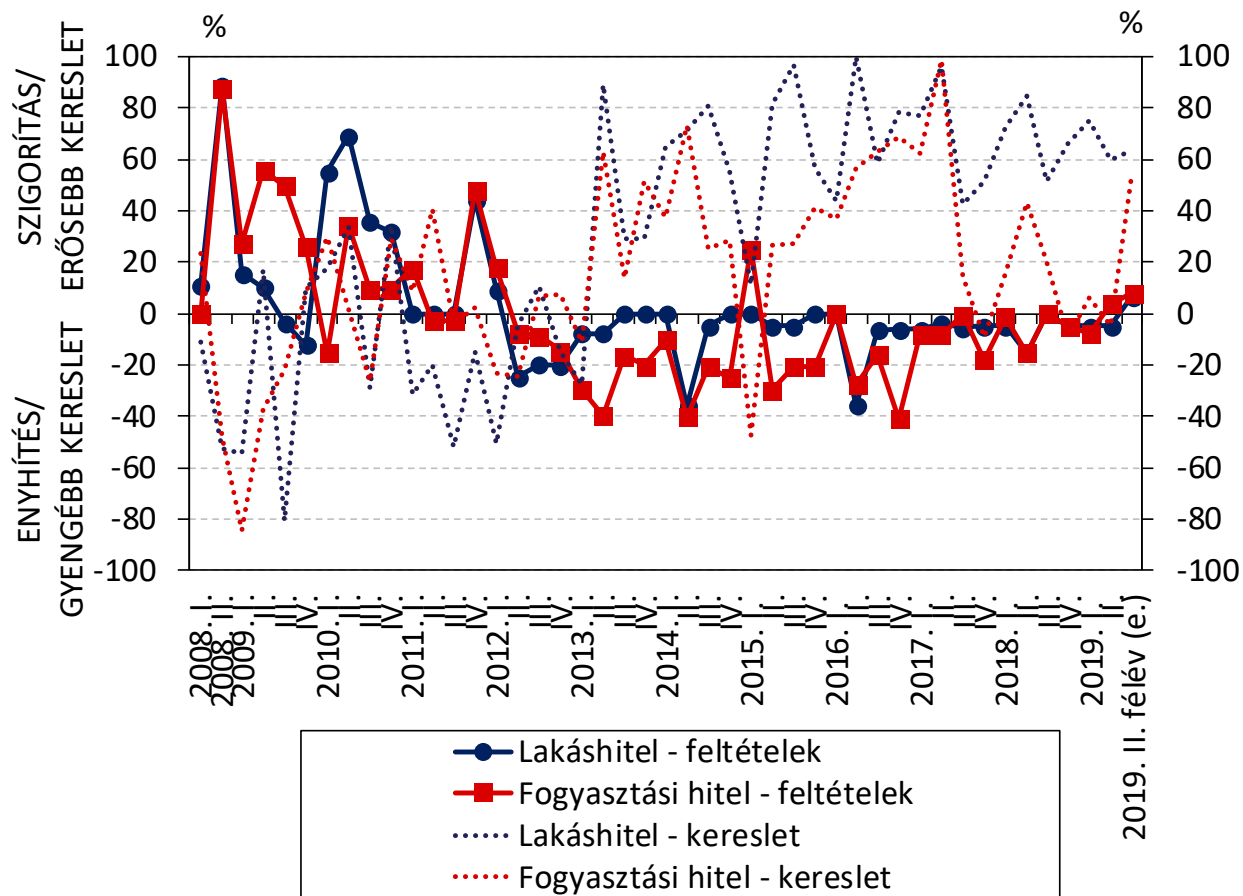


Bár a júniusban valószínűsíthető kivárás miatt nem egyértelmű a hitelfolyósítások volumenére vonatkozó hatás, a babaváró kölcsön vélhetően jár majd valamekkora addicionális hatással

HÁZTARTÁSI HITELSZERZŐDÉSEK HITELTÍPUS SZERINT

Megjegyzés: Áruvásárlási és egyéb hitelek nélkül.

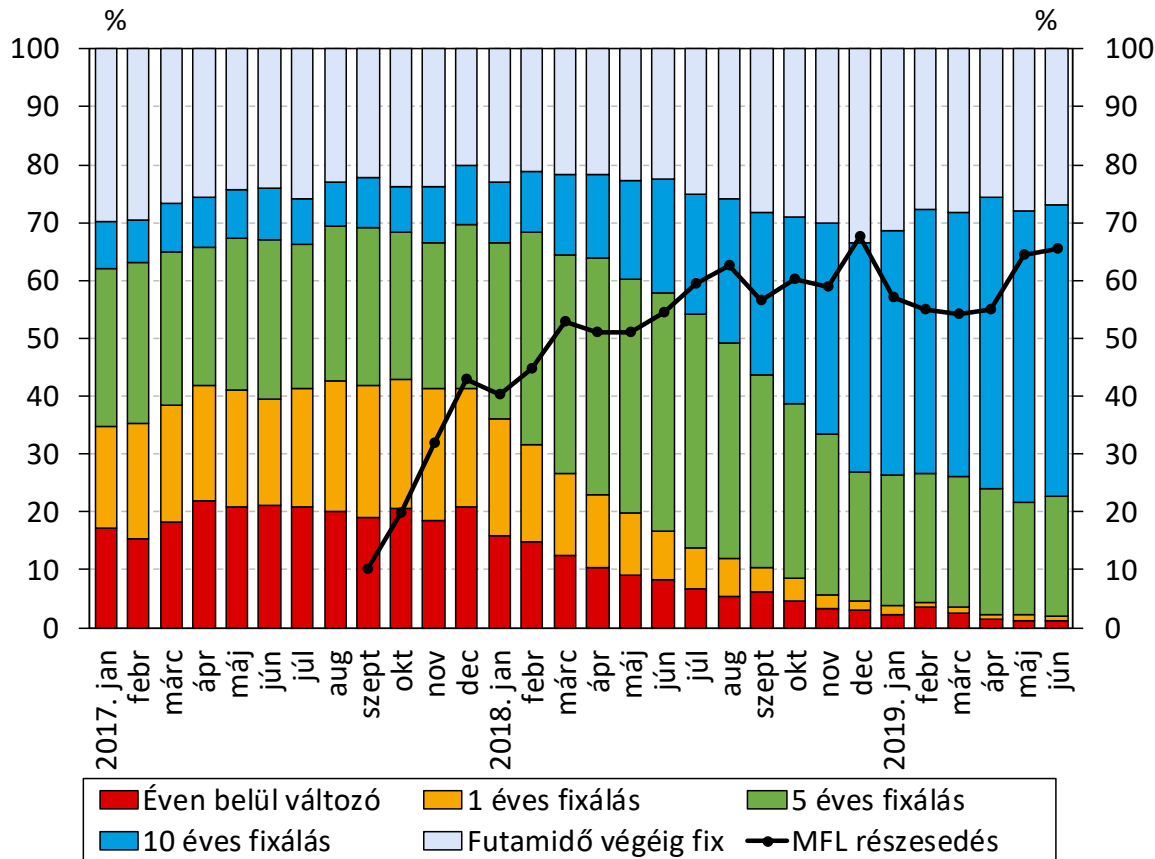
A BANKOK NEM LÁTNAK TERET A LAZÍTÁSRA, MIKÖZBEN A KERESLET ÉLÉNKÜLÉSÉT VÁRJÁK



A HITELEZÉSI FELTÉTELEK ÉS A HITELKERESLET VÁLTOZÁSA A HÁZTARTÁSI SZEGMENSZBEN

Megjegyzés: A nettó arány a szigorítók és enyhítők, illetve az erősebb és gyengébb keresletet jelző bankok különbsége piaci részesedéssel súlyozva.

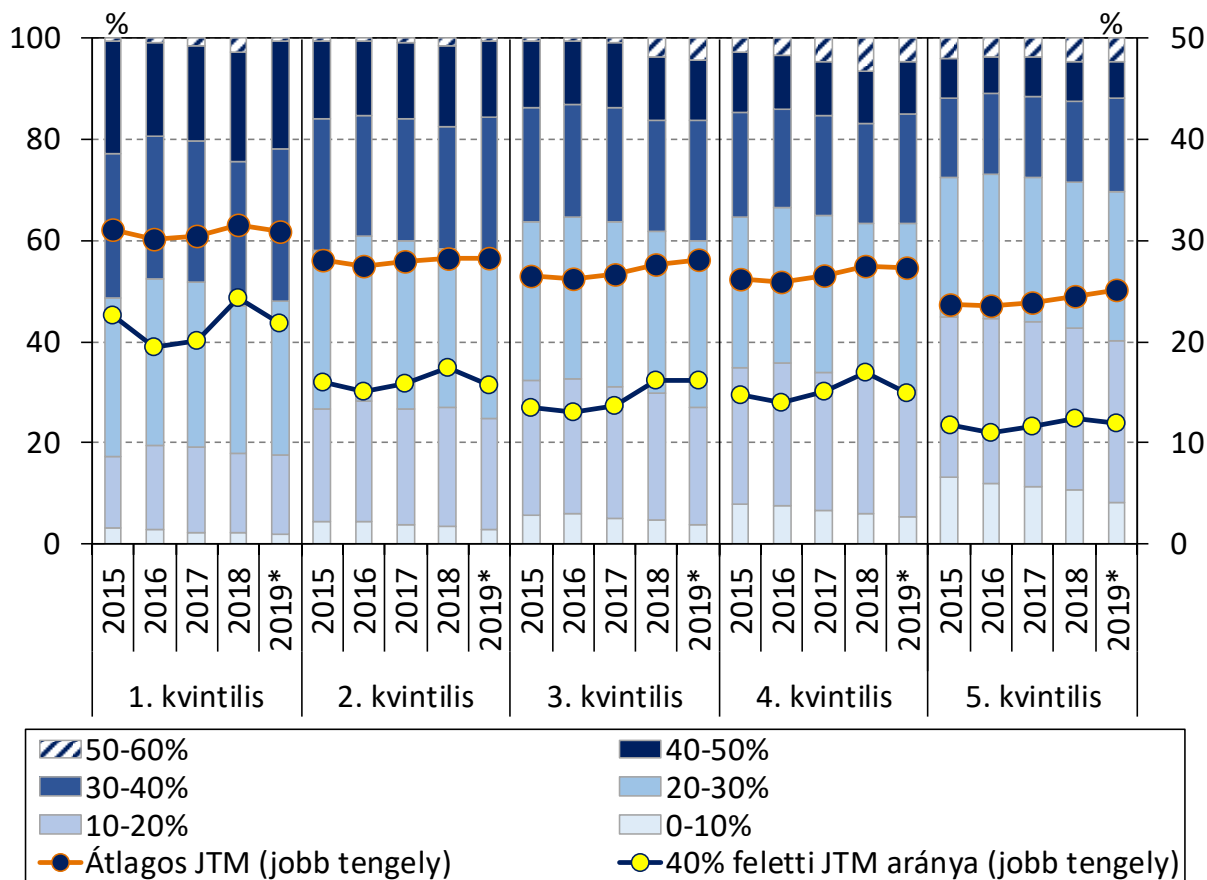
A 10 ÉVRE KAMATFIXÁLT HITELEK ARÁNYA 20 SZÁZALÉKRÓL 50 SZÁZALÉKRA NÖTT EGY ÉV ALATT



A KIBOCSÁTOTT LAKÁSHITELEK MEGOSZTLÁSA KAMATFIXÁLÁSI PERIÓDUS SZERINT, VALAMINT A MINŐSÍTETT FOGYASZTÓBARÁT LAKÁSHITEL TERMÉKEK ARÁNYA

Megjegyzés: Az MFL termékek részesedése a lakás-takarékpénztári folyósításoktól szűrt, legalább 3 évre (2018. IV. negyedévtől legalább 5 évre) kamatfixált új kibocsátáshoz viszonyítva.

AZ ALACSONYABB JÖVEDELMI SZINTEKEN SEM LÁTSZIK TÚLZOTT ELADÓSODÁS



A FOLYÓSÍTOTT LAKÁSHITELEK JTM-ELOSZLÁSA JÖVEDELMI KVINTILISEK SZERINT

Megjegyzés: Szerződésszám szerinti eloszlás. A legalább 5 évre kamatfixált jelzáloghitelek törlesztőrészletére vonatkozó 85%-os kulcs hatásának figyelembe vétele nélkül. A jövedelmi kvintiliseket a hitelfelvevők jövedelmi eloszlása szerint határoztuk meg. * A 2019. évi adatok az első félévre vonatkoznak.

A HITELEZÉSI VEZETŐKKEL FOLYTATOTT INTERJÚK TAPASZTALATAI



A vállalati és lakossági hitelkibocsátás a banki terveknek megfelelően alakul vagy kissé meghaladja azt, de a vállalati szegmensben a hiteldinamika mérséklődése várható.

Intenzív az árverseny, és már kisebb vállalati méretkategóriákban is jellemző a bankok megversenyeztetése.

Alacsony az elutasítási arány, emellett nem látnak kielégítetlen finanszírozási igényt a bankok a piacon.

A Növekedési Kötvényprogram iránt számottevő érdeklődés mutatkozik, de nem tapasztalnak elhalasztott hitelfelvételt a program miatt.

A lakossági szegmensben a bevételek bővülése nem az ügyfél- és szerződésszám emelkedéséből, hanem a hitelösszegek növekedéséből ered.

A változó kamatozású jelzáloghitelek fix kamatozású hitelre történő kiváltása iránt az MNB-ajánlás keretében megkeresett adósok szűk köre érdeklődik.

A babaváró támogatás iránt intenzív a kereslet, egyelőre a 10 millió forintos maximális hitelösszeget igénylik a többségében prémium minőségű ügyfelek.

A BANKOK INTENZÍV ÉRDEKLŐDÉSÉRŐL SZÁMOLTAK BE A BABAVÁRÓ KÖLCSÖNÖK IGÉNYLÉSE KAPCSÁN



Folyósítási volumen

- Az **átlagos éves babaváró hitelkibocsátás 250-300 milliárd forint körül alakulhat**, de akár 400 milliárd forint felett is lehet az első évben. Ez 25-40 ezer ügyletet jelenthet.

Hitelcélok

- 10-15% bankon belüli kiváltásra
- 5-10% bankon kívüli kiváltásra
- A maradék **jellemzően lakáscélra vagy egyéb kapcsolódó kiadások fedezésére szolgál**. Az igénylők legalább 5-10 százaléka tervez lakáshitelt is felvenni a babaváró kölcsön mellé.

Hitelfelvevők jellemzői

- **Többségében felsőfokú végzettséggel rendelkező, pénzügyeikben tudatosabb, magasabb jövedelmű ügyfélkör** veszi igénybe most a támogatást, amit az **MNB előzetes adatai is megerősítenek**
- A **későbbiekben** a több interakciót igénylő, **alacsonyabb képzettségű ügyfélkör** jelenhet meg.

Egyéb banki észrevételek

- ✓ A babaváró kölcsön **növeli a pénzügyi mélyülést**. Megjelent egy olyan hitelfelvevői réteg, amely önerő hiányában eddig nem tudott lakáshitelhez jutni.
- ✓ Jellemzően **kisösszegű, rövidebb lejáratú hitelek kiváltása** valósul meg a babaváró kölcsön révén, ami enyhíti a jövedelmezőségi szempontból negatív hatásokat
- × Azonosítható az a réteg is, amely **arbitrálja a hitelt, és befektetési termékeket vesz belőle**
- × A babaváró kölcsön **tovább fűtheti az ingatlanárak növekedését**

A teljes vállalati hitelállomány 16 százalékkal, a kkv-hitelállomány 13 százalékkal nőtt éves összevetésben.

A kkv-hitelezés kamatkockázatának mérséklését az NHP *fix* konstrukció is támogatja.

A háztartási hitelek állománya 8 százalékkal bővült éves alapon, az új háztartási hitelszerződések volumene pedig 26 százalékkal nőtt.

A kereslet bővülése mellett a bankok érdemben nem változtattak sem a vállalati, sem a háztartási hitelek feltételein.

A kamatfixált lakáshitelek aránya az új kibocsátásban 97 százalékra emelkedett, a legalább 10 évre fixált hitelek aránya megduplázódott az elmúlt egy évben.

Össességében a hitelbővülés jelenlegi dinamikáját az MNB sem szerkezetében, sem volumenében nem tekinti túlfűtöttnek.



**KÖSZÖNÖM A
FIGYELMET!**