



# HITELEZÉSI FOLYAMATOK, 2023. MÁRCIUS

---



KÉRDÉSEK  
[sajto@mnbb.hu](mailto:sajto@mnbb.hu)

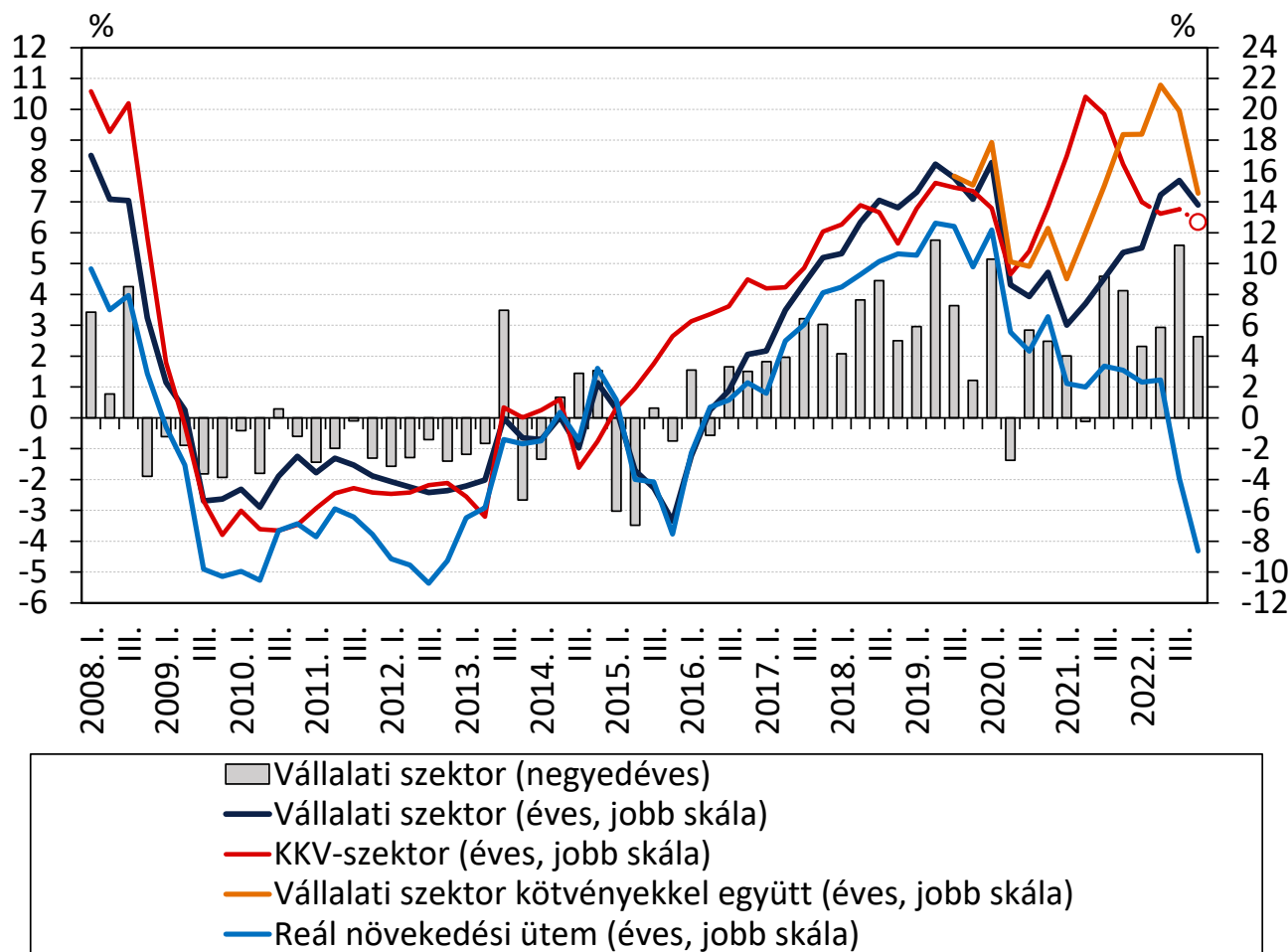
Vállalati hitelezés

Háztartási hitelezés



KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY NÖVEKEDÉSÉNEK MAGAS DINAMIKÁJÁT EGYEDI ÜGYLETEK TARTOTTÁK FENN



Éves növekedési ütem: **14%**

Éves növ. ütem a pénzügyi és  
biztosítási ágazat nélkül: **10%**

Vállalati hitel és kötvény\*  
éves növ. ütem: **15%**

KKV éves növ. ütem (előzetes  
adat): **13%**

A hitelállomány a  
negyedévben  
**311 milliárd forinttal**  
**bővült**

Az állomány növekedését  
a IV. negyedévben  
leginkább a **nagyvállalati**  
**devizahitelek** támogatták.

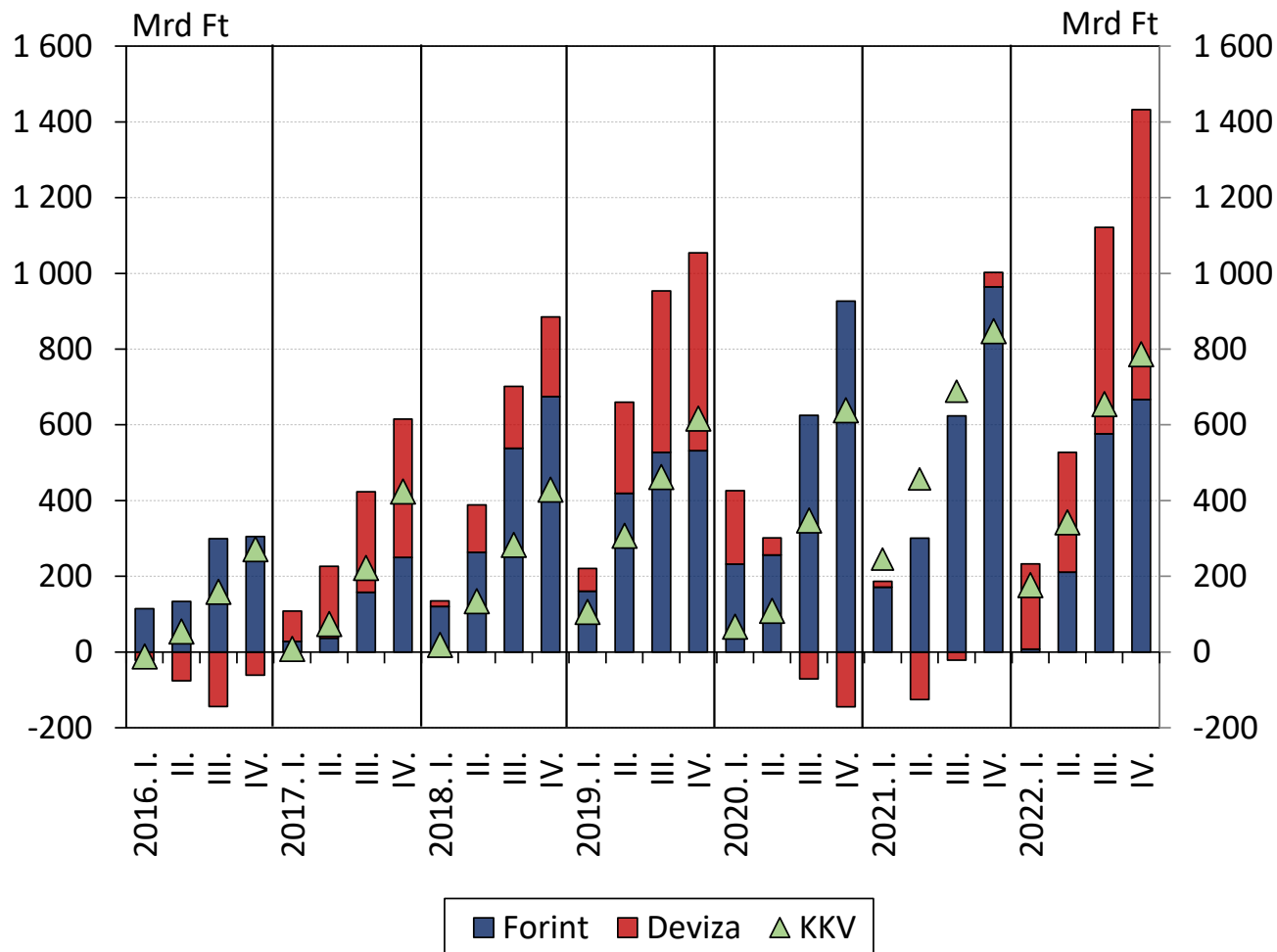
### A TELJES VÁLLALATI ÉS A KKV-SZEKTOR HITELÁLLOMÁNYÁNAK NÖVEKEDÉSI ÜTEME

Megjegyzés: \*Csak a banki mérlegben lévő kötvények kerültek figyelembevételre a kötvényekkel kiegészített növekedési ütem számításakor. A reáldinamika esetén fogyasztóiár-indexszel deflálva. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK  
sajto@mn.b.hu

## A DEVIZAHITELÁLLOMÁNY A KORONAVÍRUST MEGELŐZŐ ÉVHEZ HASONLÓ ÜTEMBEN BŐVÜLT



Devizanem szerint a 2022-es év egészében jellemző volt a devizahitelek – ismételt – térnyerése. Ezzel a koronavírus előtti időszak tendenciáihoz tértünk vissza.

**Pénzügyi stabilitási  
jelentés, 2022.  
november:**

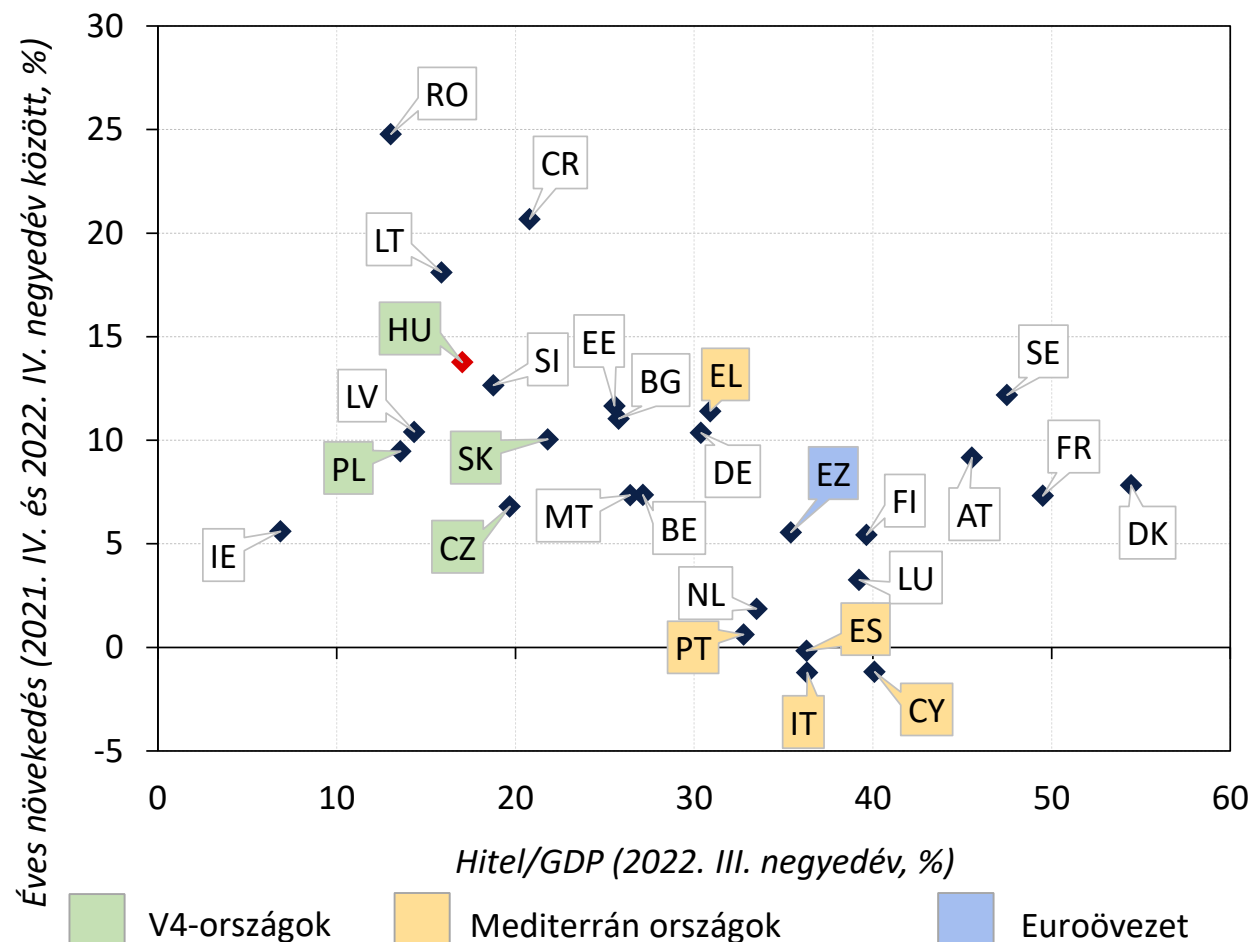
*A devizahitel-feltevő  
vállalatok nagyrésze  
természetes  
fedezettséggel  
rendelkezik. (21. o.)*

A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY ÉVEN BELÜL KUMULÁLT TRANZAKCIÓS  
BŐVÜLÉSE DEVIZÁLIS ÉS VÁLLALATMÉRET SZERINTI MEGBONTÁSBAN



KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## A HITELÁLLOMÁNY NÖVEKEDÉSI ÜTEMÉNEK LASSULÁSA EURÓPA-SZERTE MEGFIGYELHETŐ



Hiteldinamika: 4.

13,8% 10,0%

9,5% 5,6%

6,8%

Hitel/GDP: 22.

17,0% 35,4%

2022 utolsó negyedévében négy ország kivételével az Európai Unió összes országában a vállalati hitelállomány éves növekedési ütemének lassulása volt látható.

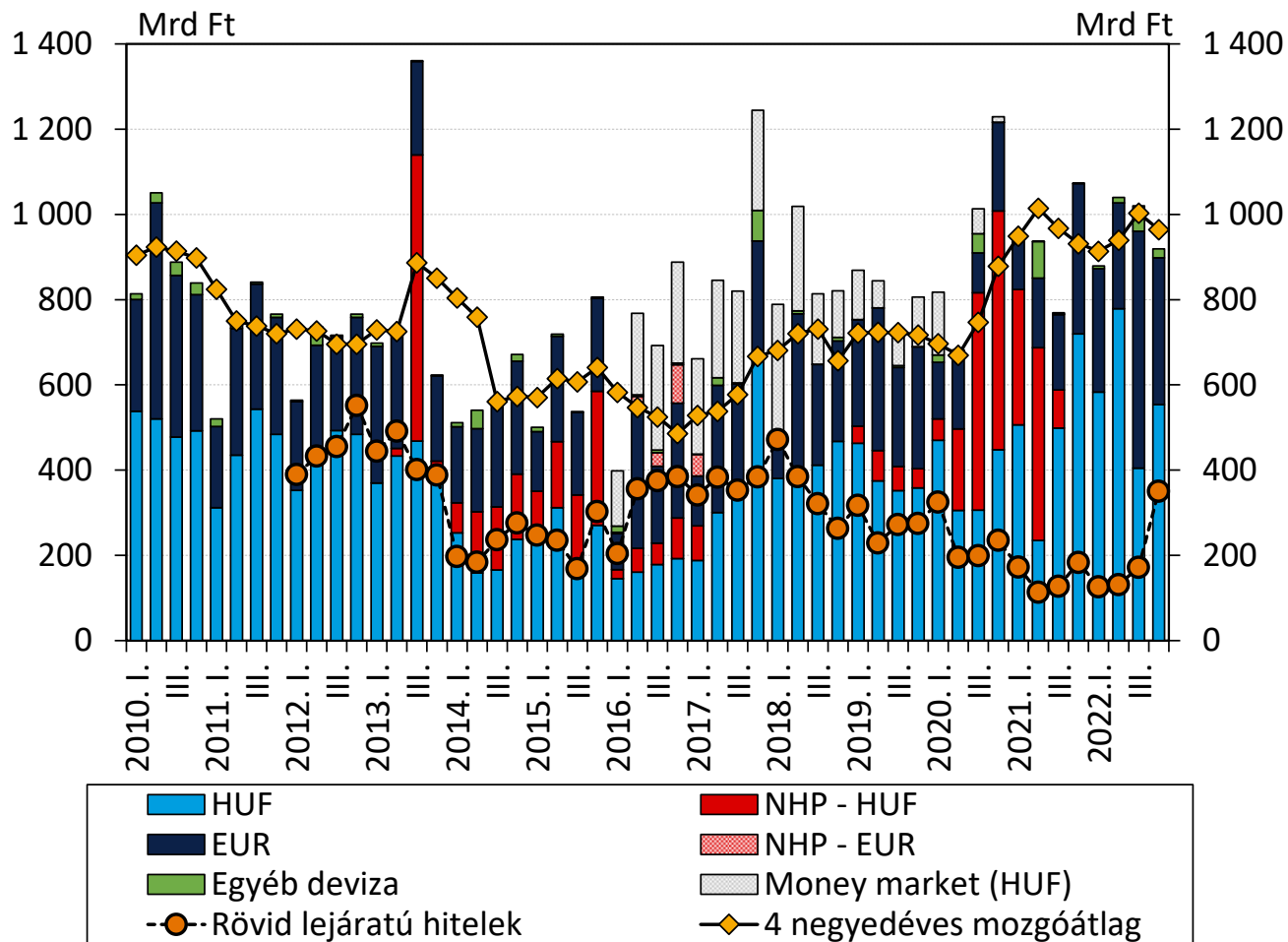
VÁLLALATI HITELEK ÉVES NÖVEKEDÉSI ÜTEME ÉS A GDP-ARÁNYOS  
HITELÁLLOMÁNY NEMZETKÖZI ÖSSZEHAISONLÍTÁSBAN

Forrás: EKB, MNB.



KÉRDÉSEK  
sajto@mn.b.hu

## A DEVIZA- ÉS A RÖVID LEJÁRATÚ HITELSZERZŐDÉSEK RÉSZARÁNYA NÖTT AZ ÚJ KIBOCSÁTÁSON BELÜL



A 2022. negyedik negyedéves kibocsátás 14%-kal maradt el a 2021. évi azonos időszakii volumentől

2022-ben az új devizahitel-szerződések volumene 69 százalékkal volt magasabb a 2021-es évinél.

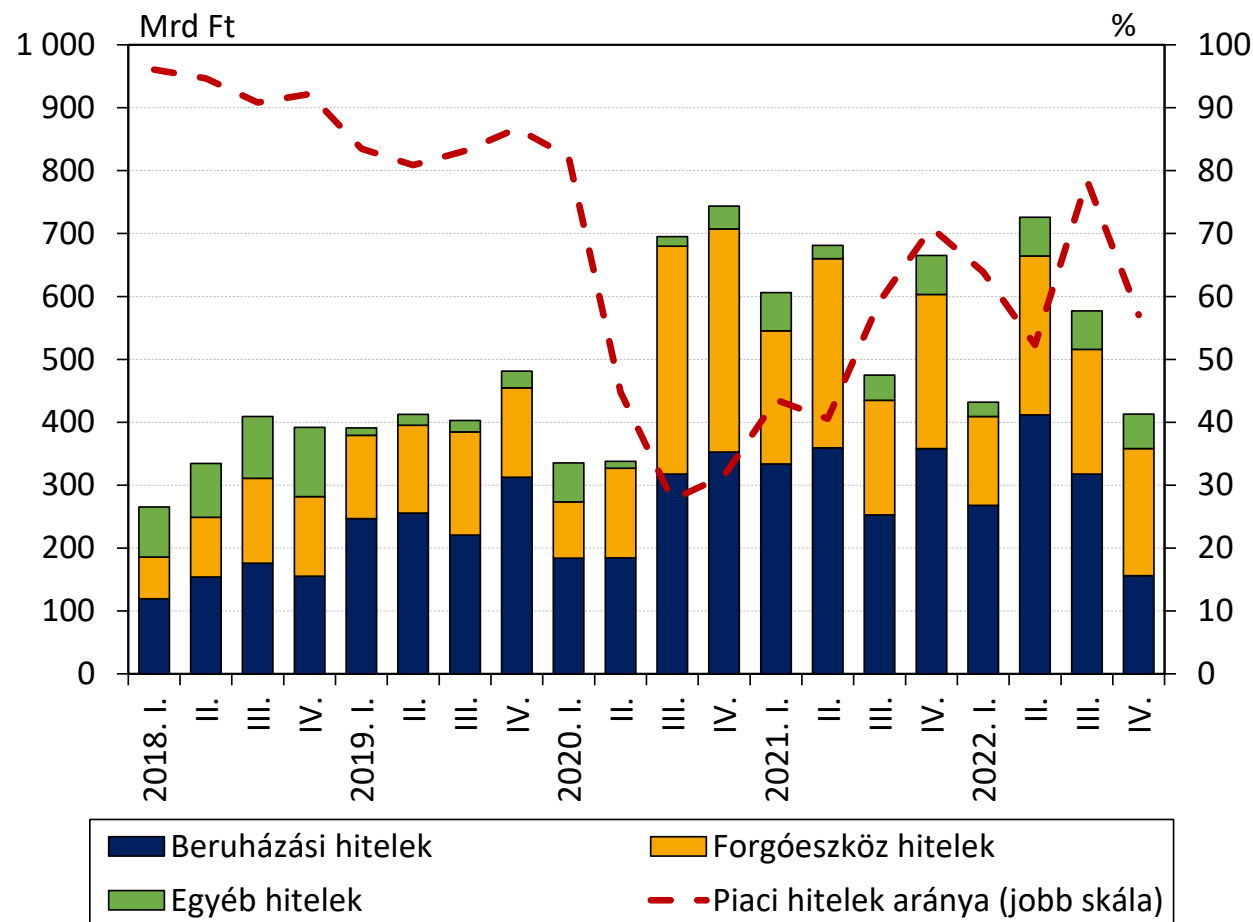
Rövid lejáratú hitelek részaránya:  
2022. első félév: 13%  
2022. negyedik n.év: 38%

ÚJ VÁLLALATI HITELEK A HITELINTÉZETI SZÉKTORBAN



KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## AZ ÚJ KKV HITELSZERZŐDÉSEK VOLUMENE MÉRSÉKLŐDÖTT, KÜLÖNÖSEN A BERUHÁZÁSI HITELEK PIACÁN



### A KKV HITELEK ÚJ KIBOCSÁTÁSA HITELCÉL SZERINT ÉS A PIACI HITELEK ARÁNYA

Megjegyzés: Az egyéb hitelek közé az alábbiak tartoznak: EU támogatás előfinanszírozása; Hitelkeret, amelynél a cél nem ismert; Társasházi és lakásszövetkezeti hitel. A piaci hitelek részarányának számítása során a „Normál piaci” kategóriába sorolt, nem folyószámla-jellegű hitelek arányát vizsgáljuk az MFB és Eximbank nélkül vett hitelintézeti szerződéskötéseken belül. Forrás: MNB.

#### Kkv hitelek kibocsátása:

413 Mrd Ft (2022. IV.)  
-38% (vs. 2021. IV.)

Beruházási: -56%  
Forgóeszköz: -18%

#### Piaci hitelek részaránya az új szerződéseken belül:

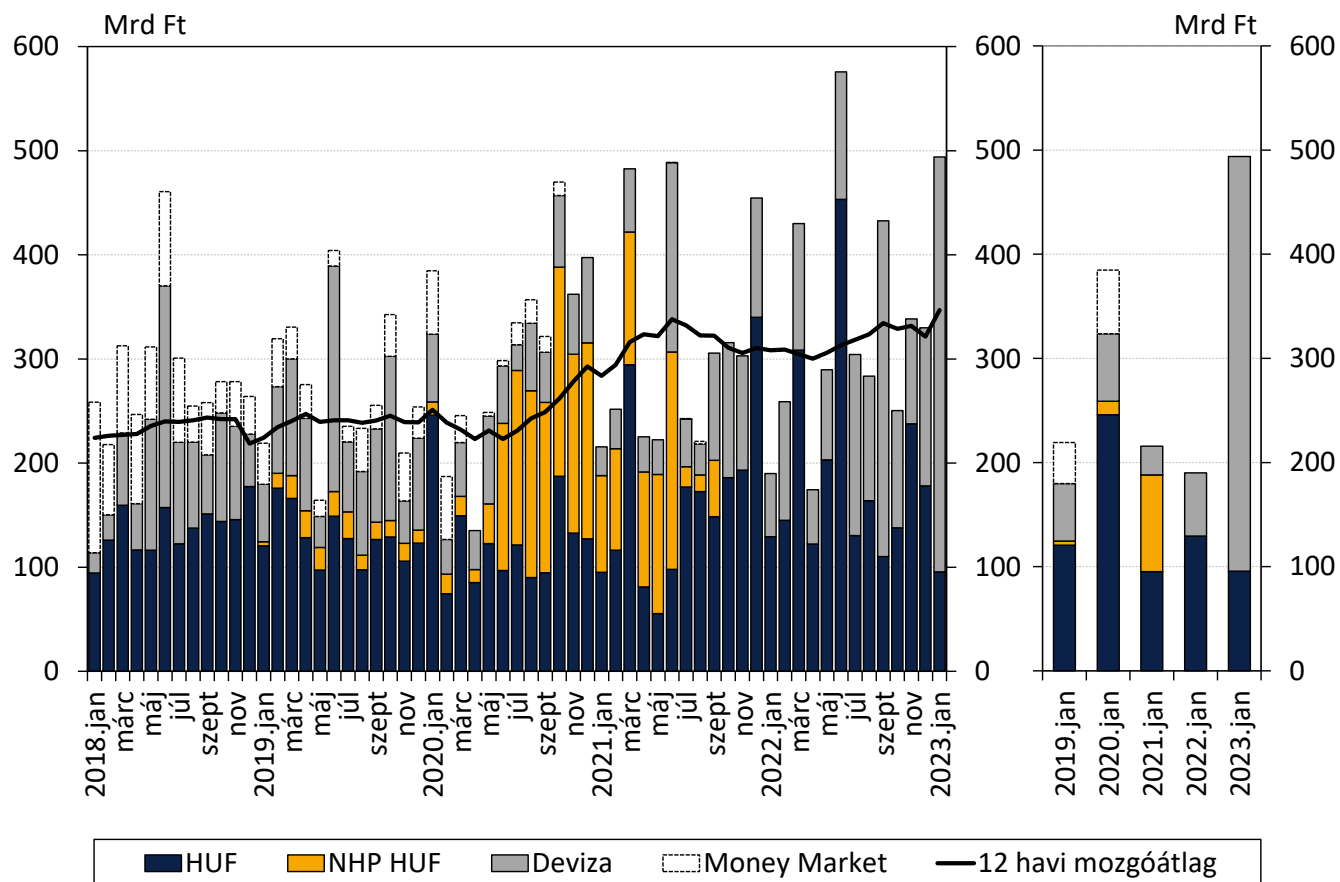
Vállalati hitelek: **73%**  
Kkv hitelek: **57%**





KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## 2023. JANUÁR: AZ EGYEDI NAGYÜGYLETEK TOVÁBBRA IS JELENTŐSEN BEFOLYÁSOLJÁK A VÁLLALATI HITELPIACOT



A HITELINTÉZETI SEKTOR BRUTTÓ VÁLLALATI HITEL-  
KIBOCSÁTÁSA AZ EGYES HÓNAPOKBAN

Új kibocsátás:

**Kkv: -14%**

(2023. jan. vs. 2022. jan.)

**Nagyv.: +403%**

(2023. jan. vs. 2022. jan.)

2023. januári  
állománybővülés:  
**+411 Mrd Ft**

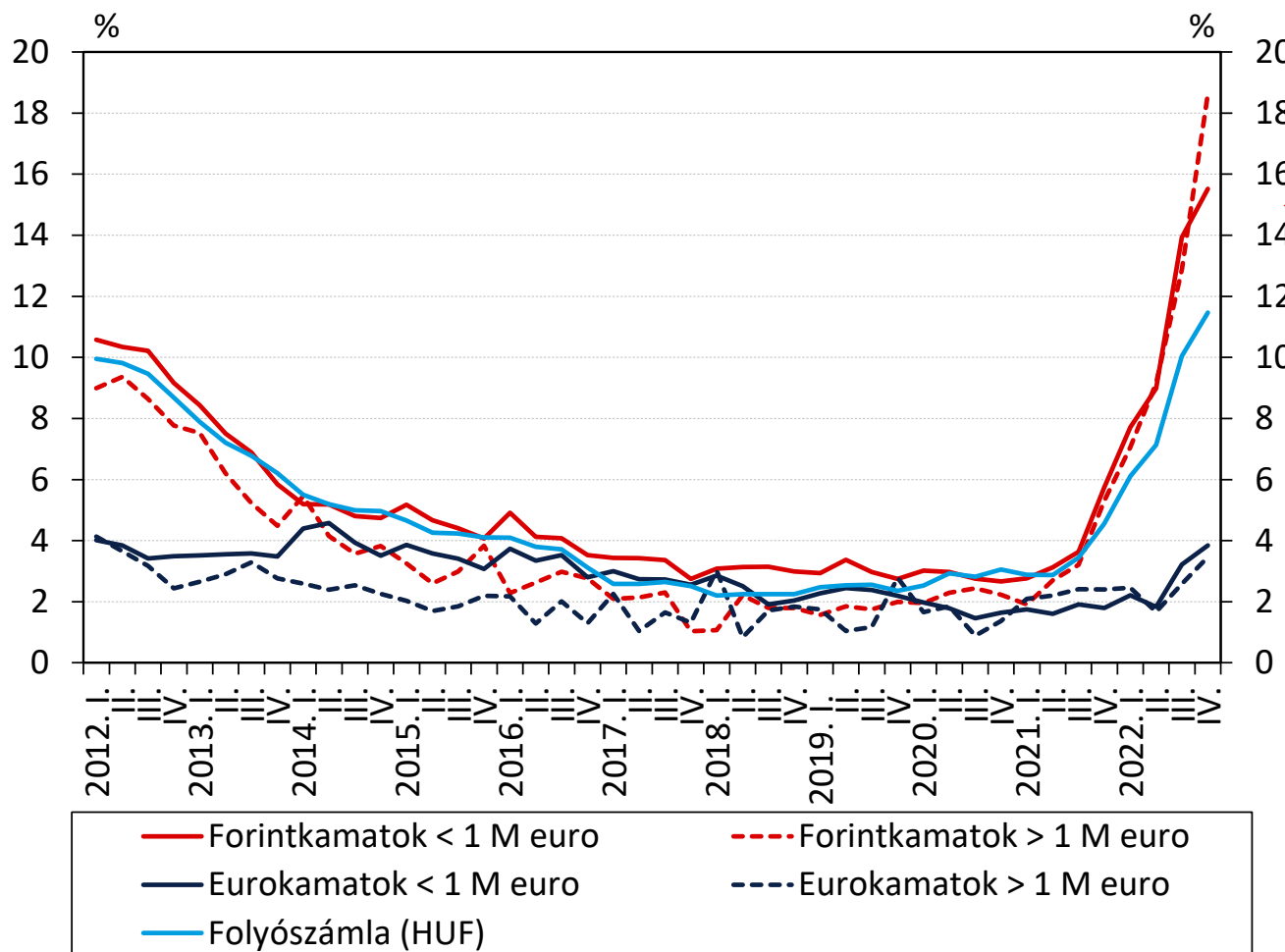
A vállalati hitelállomány  
éves növekedési üteme:  
**18%**





KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## A PIACI ALAPON KÖTÖTT VÁLLALATI HITELEK ÁTLAGOS KAMATSZINTJE TOVÁBB EMELKEDETT A NEGYEDIK NEGYEDÉVBEN



Az újonnan szerződött, kisösszegű, piaci forintHITELEK átlagos kamatlába **15,5 százalékra** emelkedett  
+159 bp  
(vs. 2022. szept.)

3-havi BUBOR:  
+314 bp  
(vs. 2022. szept.)

### A VÁLLALATI ÚJ KIHELYEZÉSEK KAMATLÁBA

Megjegyzés: Változó kamatozású vagy maximum egy éves kamatfixálással rendelkező hitelek. 2015-től az 1 millió euro feletti money market hitelektől szűrt adatok alapján. Negyedév végi értékek. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

# A GAZDASÁGI KÖRNYEZET BIZONYTALANABBÁ VÁLÁSA ÓVATOSSÁ TESZI A BANKOKAT, DE A HITELEZÉSI KAPACITÁSOK MEGFELELŐEK

## Vállalati hitelfeltételek szigorítása

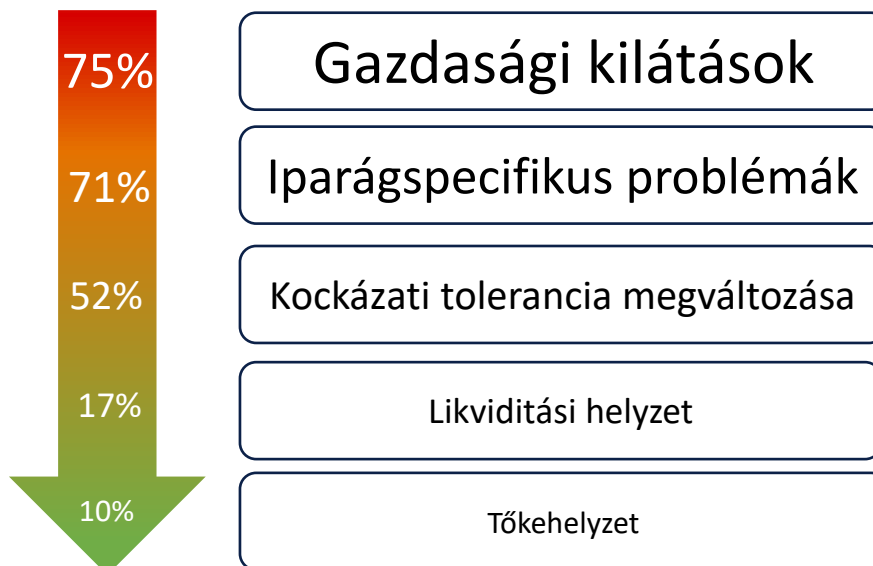
2022. IV. n.év

23 %

2023. I. félév

29 %

### Szigorítás mögötti tényezők



### Szigorított hitelfeltételek



Megjegyzés: A szigorítást és az enyhítést jelző bankok arányának különbsége piaci részesedéssel súlyozva.

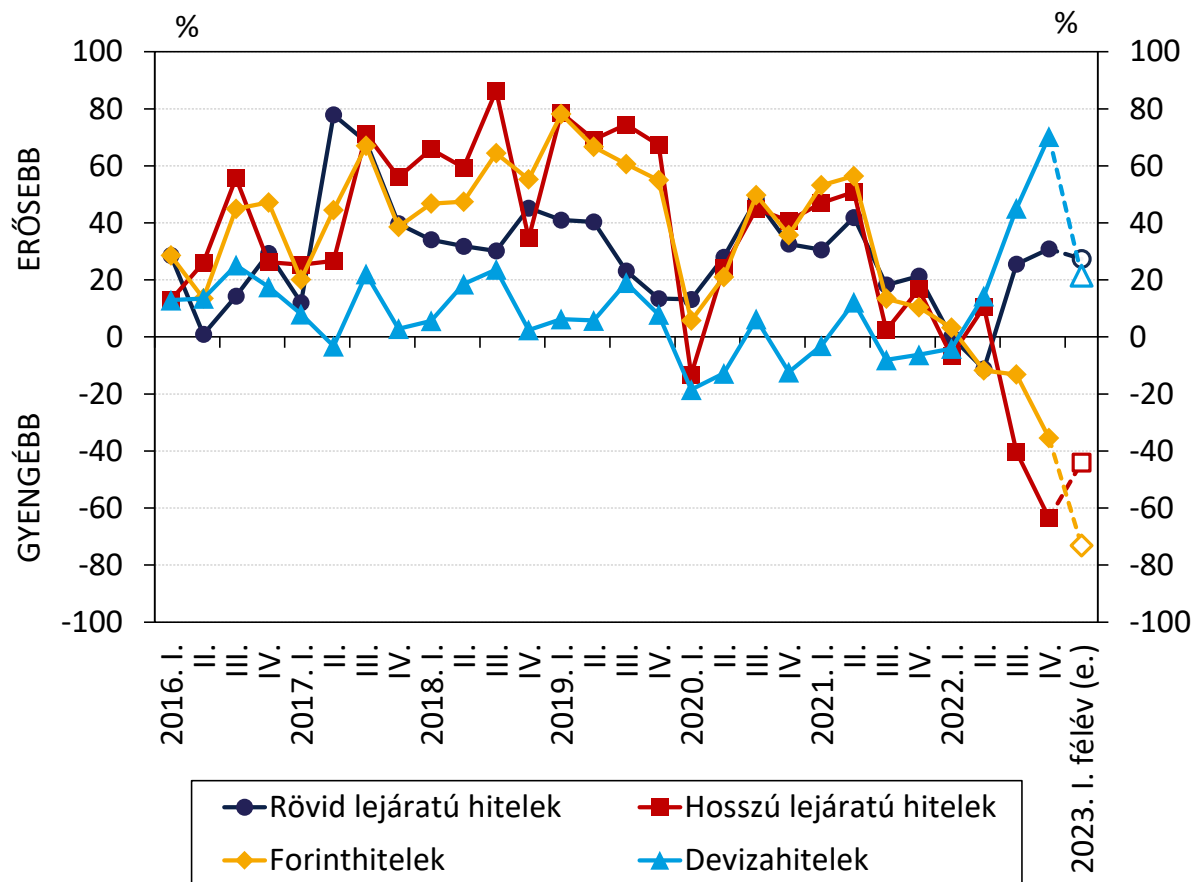
Forrás: MNB, a bankok válaszai alapján.



KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## FUTAMIDŐ ÉS DEVIZANEM SZERINT KETTŐSSÉG JELLEMEZTE A VÁLLALATI HITELKERESLETET, MELY A KÖVETKEZŐ FÉL ÉVBEN IS FENNMARADHAT

### Vállalati hitelkereslet



2022 IV. n.év

Deviza hitel

70 %

Rövid lejáratú  
hitel

31 %

Forinthitel

-35 %

Hosszú  
lejáratú hitel

-64 %

### A VÁLLALATI HITELKERESLET VÁLTOZÁSA FUTAMIDŐ ÉS DENOMINÁCIÓ SZERINT

Megjegyzés: Az erősebb és gyengébb keresletet jelző bankok arányának különbsége piaci részesedéssel súlyozva. Forrás: MNB, a bankok válaszai alapján.



KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## 2023 VÉGÉIG TÖBB ÁLLAMI HITELPROGRAM IS SEGÍTI KEDVEZŐ FORRÁSSAL A KKV- ÉS A NAGYVÁLLALATI SZEKTORT

*A Széchenyi Kártya Program MAX+ és a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram  
főbb jellemzői*

|                               | KAVOSZ – Széchenyi Kártya Program<br>MAX+                                      |                                |                       | Eximbank – Baross Gábor Hitelprogram |                          |                                |                              |                       |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Jellemző célcsoport           | Mikro- és kisvállalkozások<br>(a nagyobb marzs és az állami<br>kezesség miatt) |                                |                       | Nagyobb KKV-k és nagyvállalatok      |                          |                                |                              |                       |
| Hitelcél                      | Maximális<br>hitelösszeg                                                       | Fizetendő<br>kamat<br>(forint) | Maximális<br>futamidő | Keretösszeg *                        | Maximális<br>hitelösszeg | Fizetendő<br>kamat<br>(forint) | Fizetendő<br>kamat<br>(euró) | Maximális<br>futamidő |
| Folyószámlahitel              | 300 millió Ft                                                                  | 5,0%                           | 3 év                  | –                                    | –                        | –                              | –                            | –                     |
| Forgóeszközhitel              | 250 millió Ft                                                                  | 5,0%                           | 3 év                  | 150 milliárd Ft                      | 4 milliárd Ft            | 6,0%                           | 3,5%                         | 3 év                  |
| Beruházási hitel              | 500 millió Ft                                                                  | 5,0%                           | 10 év                 | 100 milliárd Ft                      | 6 milliárd Ft            | 6,0%                           | 3,5%                         | 8 év                  |
| "Zöld" beruházási<br>hitel ** | 500 millió Ft                                                                  | 5,0%                           | 10 év                 | 100 milliárd Ft                      |                          | 5,0%                           | 3%                           | 10 év                 |
| Lízing                        | 200 millió Ft                                                                  | 5,0%                           | 7 év                  | 50 milliárd Ft                       | 6 milliárd Ft            | 6,0%                           | 3,5%                         | 5 év                  |

\* Az új Baross Gábor konstrukciók 400 milliárd forintos keretén felül további 300 milliárd forint keret az Eximbank korábbi – "jövő exportőrei" és "exportélénkítő" – hiteltermékeihez kapcsolódik, ezek feltételei azonban kedvezőtlenebbek.

\*\* A Széchenyi Kártya Program és az Eximbank "zöld" konstrukcióiban is az energiahatékonyságot javító és technológiaváltást segítő "zöld" célok finanszírozhatóak.



*Keretes írás*



KÉRDÉSEK  
[sajto@mnbb.hu](mailto:sajto@mnbb.hu)

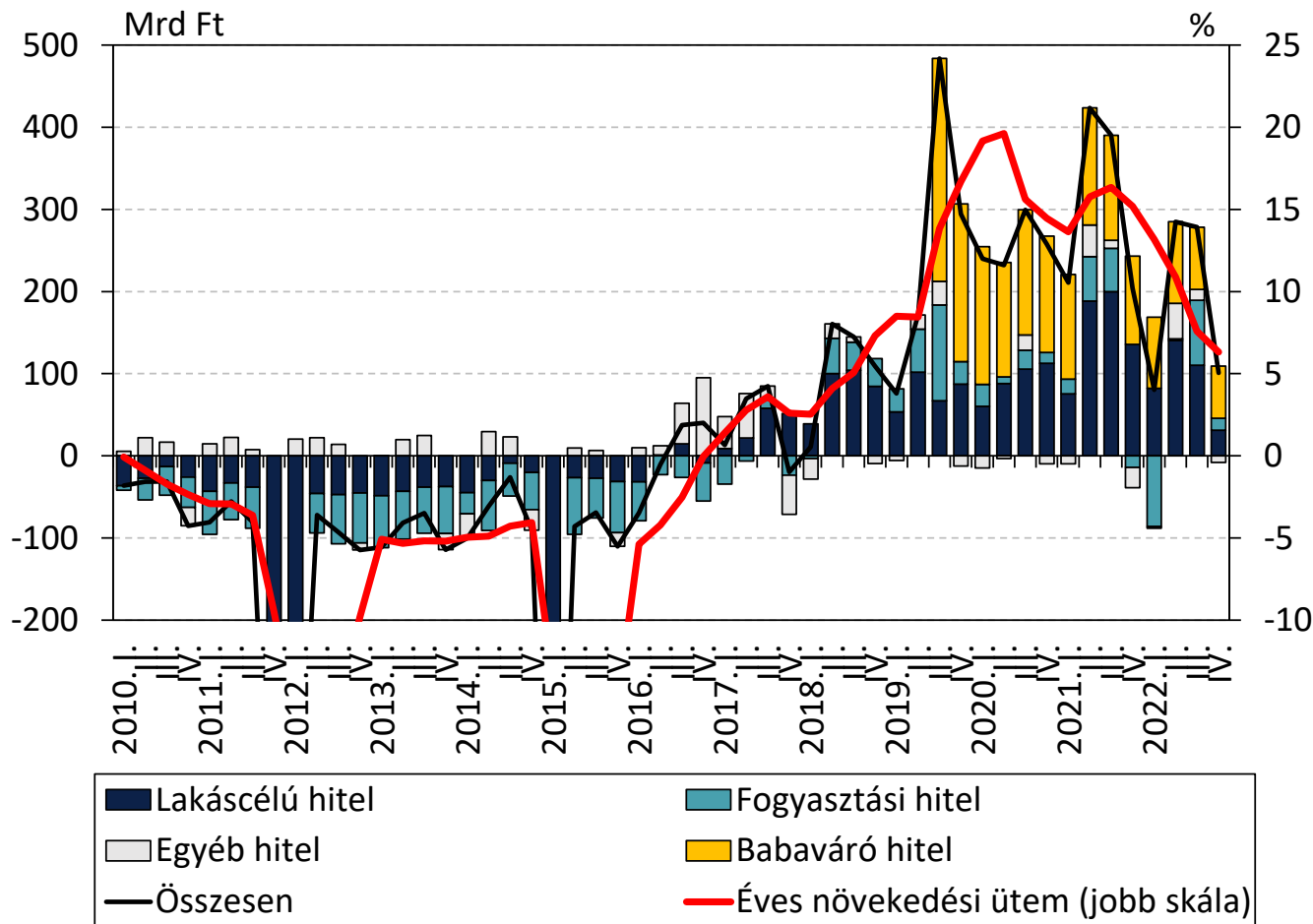
Vállalati hitelezés

Háztartási hitelezés



KÉRDÉSEK  
sajto@mn.b.hu

## A LAKOSSÁGI HITELDINAMIKA FOKOZATOS CSÖKKENÉSE MÖGÖTT A VISSZAESŐ KIBOCSÁTÁS ÉS A MEGNÖVEKEDETT TÖRLESZTÉSEK ÁLLNAK



**2022 Q4**

Teljes háztartási  
hitelállomány:  
*+101 Mrd Ft*

**A hitelállomány  
éves növekedési  
üteme (2022. dec.):  
6,3%**

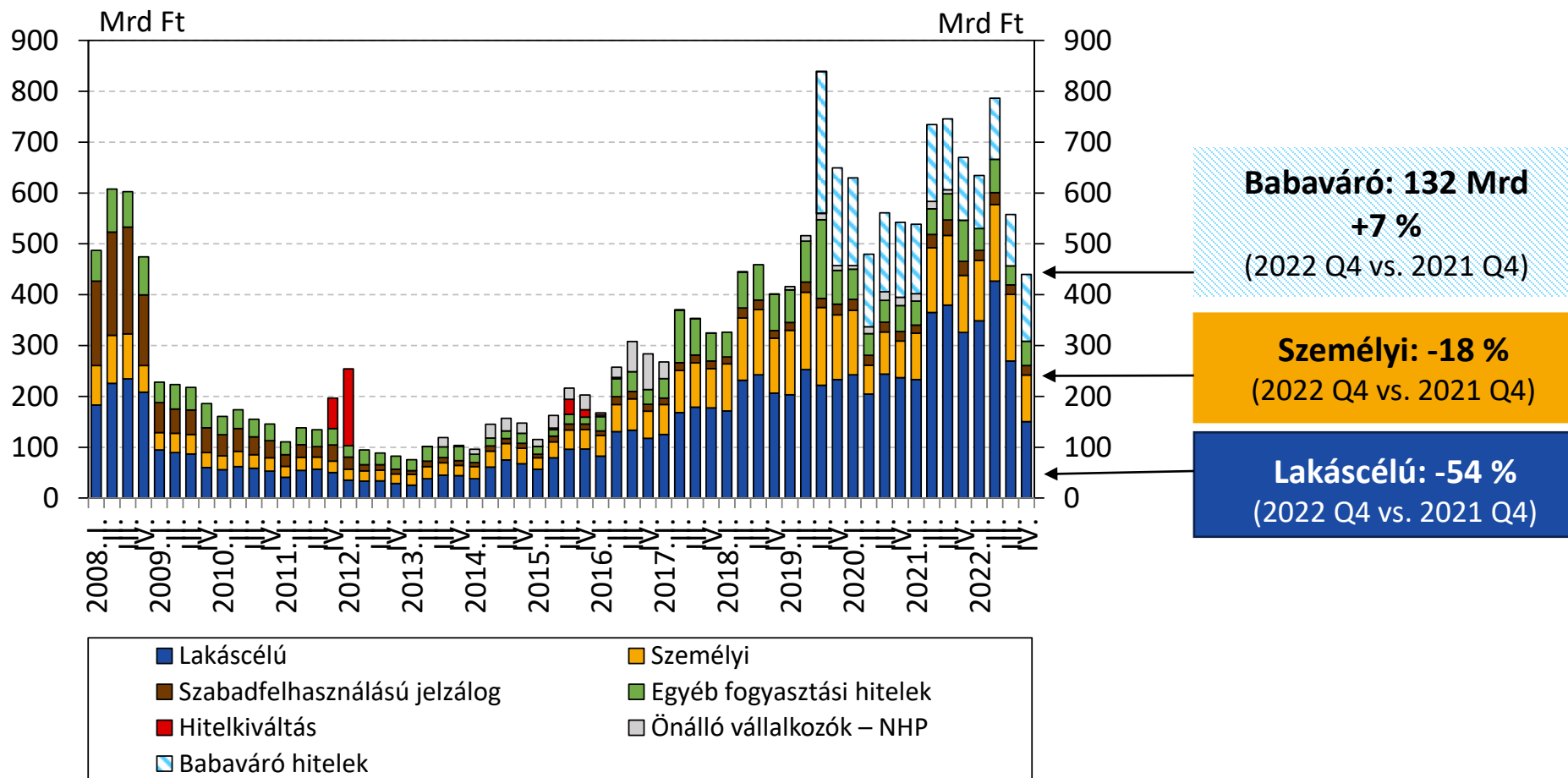
*A HÁZTARTÁSI HITELÁLLOMÁNY NEGYEDÉVES  
TRANZAKCIÓI HITELCÉL SZERINT*

Megjegyzés: Szezonálisan nem igazított és árfolyamhatással  
gördítetten korrigált nettó hitelállomány-változás. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## JELENTŐS VISSZAESÉS VOLT MEGFIGYELHETŐ A LAKOSSÁGI HITELKIBOCSÁTÁSBAN



### ÚJ HÁZTARTÁSI HITELEK A HITELINTÉZETI SZÉKTORBAN

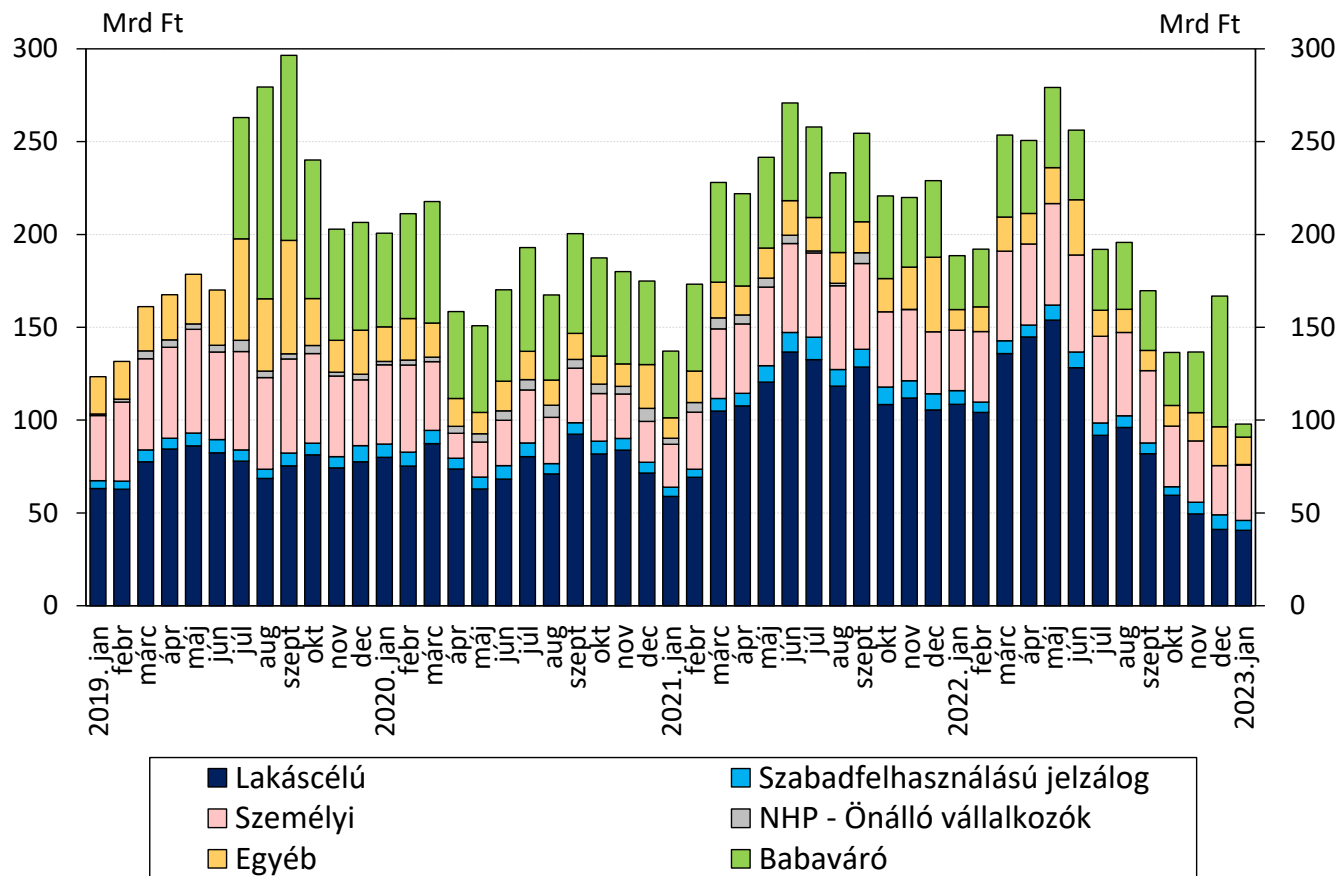
Megjegyzés: A hitelkiváltás csak a végtörlesztéssel és a forintosítással összefüggő kiváltásokat jelöli. Az egyéb fogyasztási hitelek a gépjármű-, áruvásárlási- és egyéb hiteleket tartalmazzák. Az egyéb fogyasztási hitelek a gépjármű-, illetve az áruvásárlási- és egyéb hiteleket tartalmazzák, a babaváró hitelek nélkül. Forrás: MNB.





KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## JANUÁRBAN IS FOLYTATÓDOTT A CSÖKKENŐ TENDENCIA, A BABAVÁRÓ HITELEK KIBOCSÁTÁSA MINIMÁLIS VOLT



**Babaváró: -76 %**  
(2023. jan. vs. 2022. jan.)

**Személyi: -8 %**  
(2023. jan. vs. 2022. jan.)

**Lakáscélú: -62 %**  
(2023. jan. vs. 2022. jan.)



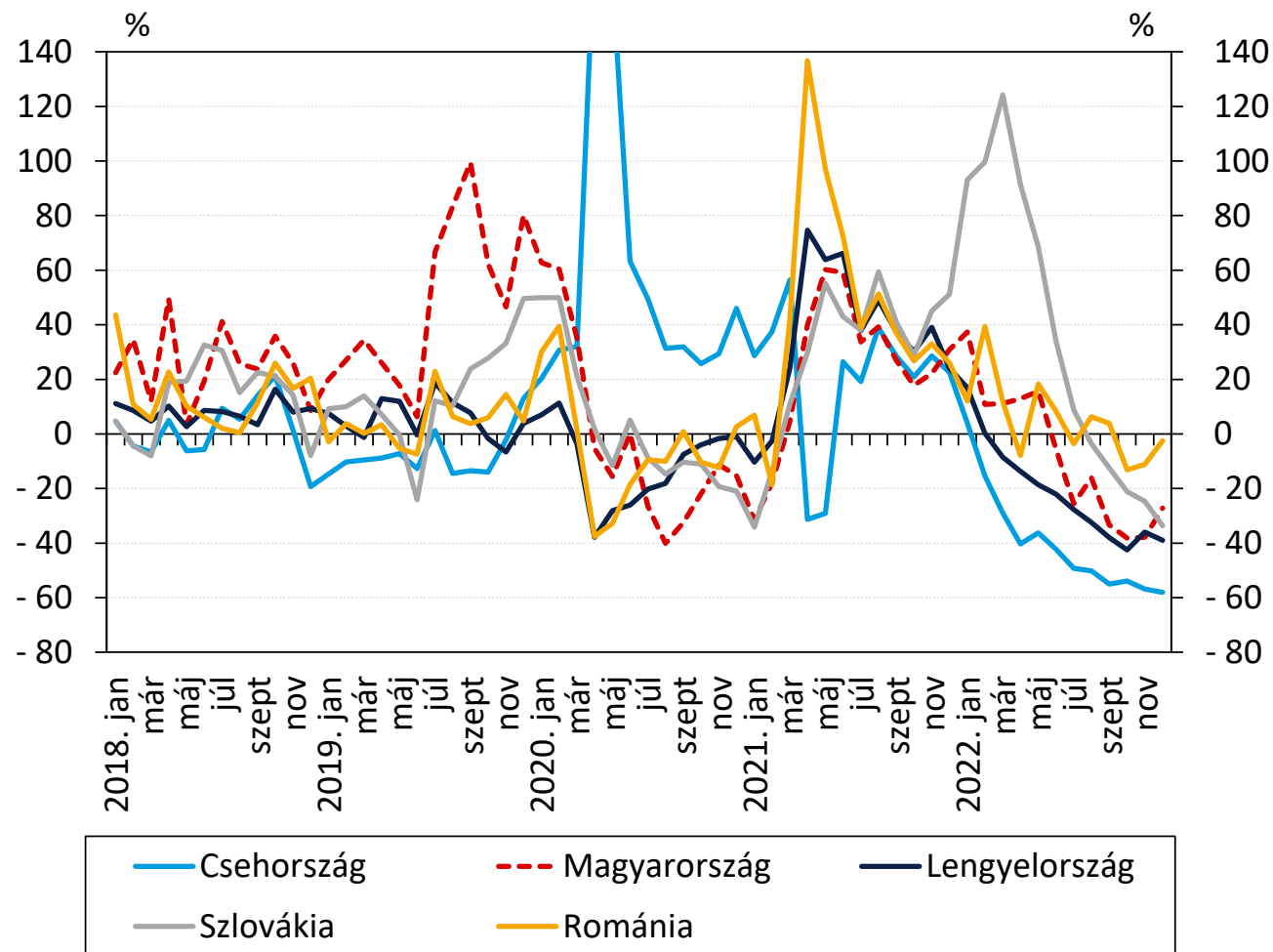
**A hitelállomány  
éves növekedési  
üteme (2023. jan.)**  
**5,7%**

*HAVI ÚJ HITELKIBOCSÁTÁS A LAKOSSÁGI SZEGMENSZEN*



KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## AZ ÚJ KIBOCSÁTÁS CSÖKKENÉSE A RÉGIÓBAN IS TETTEN ÉRHEŐ VOLT



Új hitelkihelyezések  
éves változása:  
(2022. dec. vs 2021. dec.)

Román: -2 %

Magyar: -27 %

Szlovák: -34 %

Lengyel: -39 %

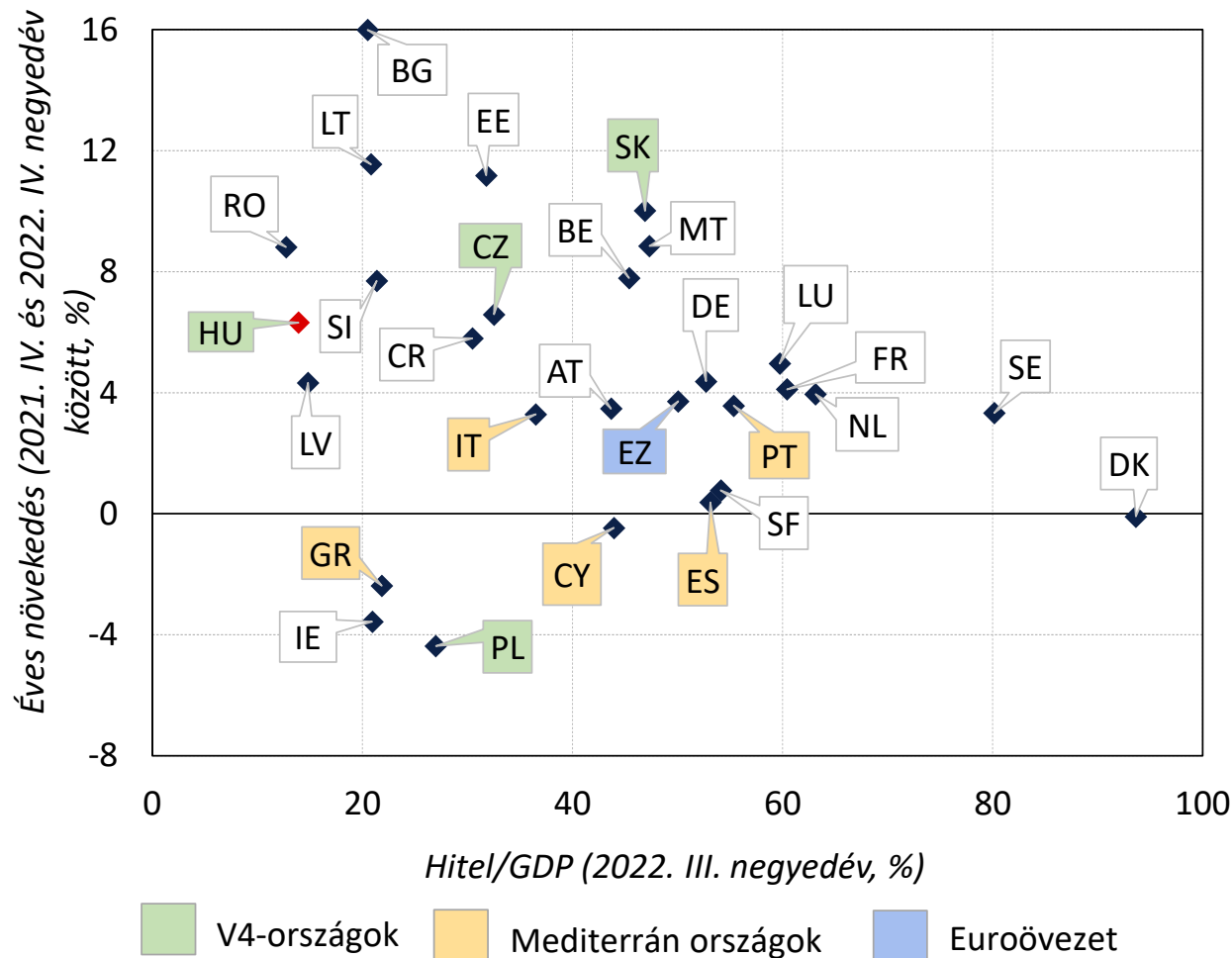
Cseh: -58 %

A LAKOSSÁGI HITELKIBOCSÁTÁS ÉVES NÖVEKEDÉSI ÜTEME  
A RÉGIÓBAN



KÉRDÉSEK  
sajto@mn.b.hu

## A HAZAI LAKOSSÁGI HITELDINAMIKA A TIZEDIK HELYEN VAN EURÓPAI UNIÓS ÖSSZEVETÉSBEN



Hitel/GDP:



50%



47%



33%



27%



14%

2022 utolsó negyedévében négy ország kivételével az Európai Unió összes országában a háztartási hitelállomány éves növekedési ütemének lassulása volt látható.

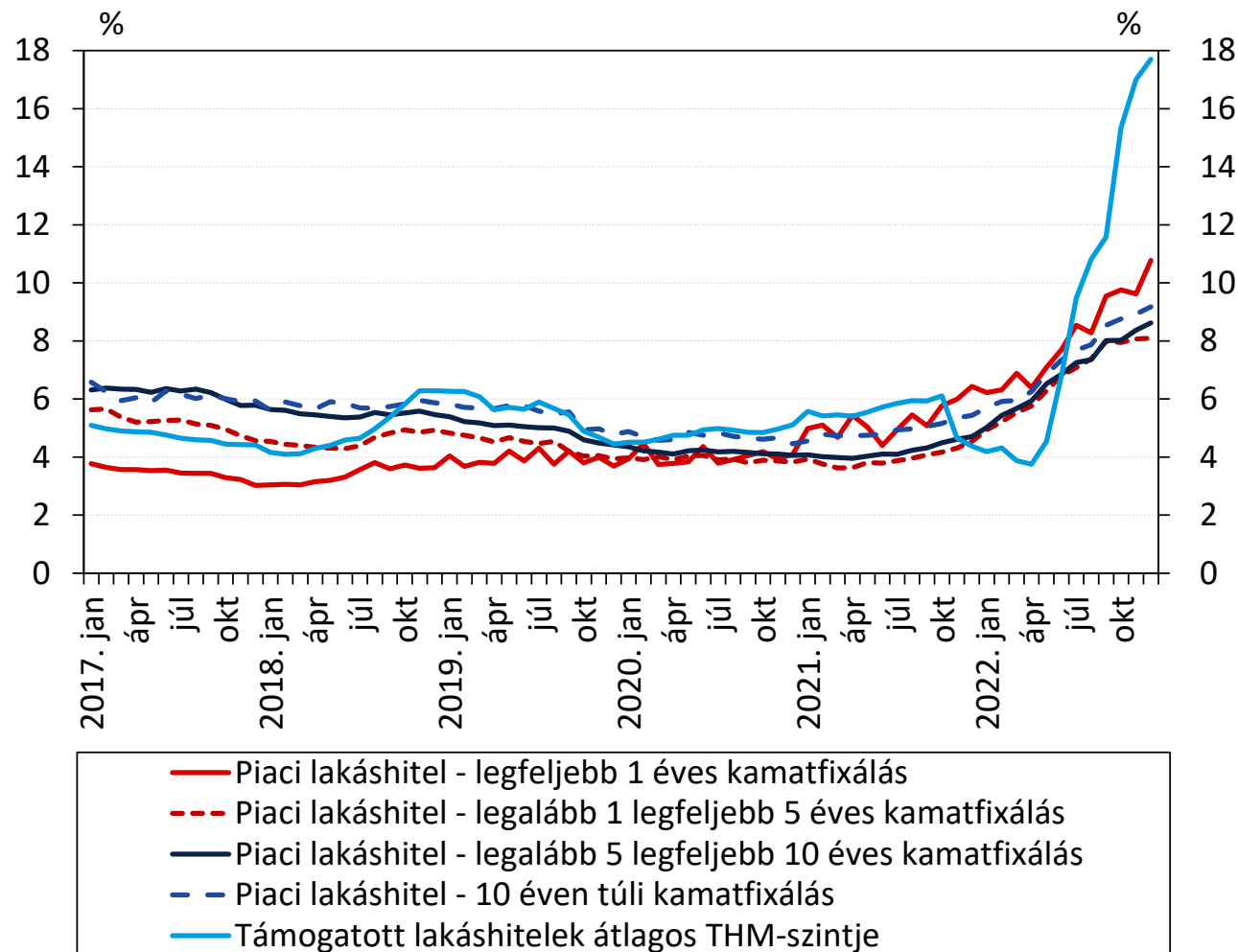
HÁZTARTÁSI HITELEK ÉVES NÖVEKEDÉSI ÜTEME ÉS A GDP-ARÁNYOS  
HITELÁLLOMÁNY NEMZETKÖZI ÖSSZEHOSONLÍTÁSBAN

Forrás: EKB, MNB. | 18



KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## A PIACI ALAPÚ LAKÁSHITELEK ÁRAZÁSÁBAN FOKOZATOSAN JELENIK MEG A HOZAMKÖRNYEZET EMELKEDÉSE



Az államilag támogatott lakáshitelek esetében 17,7 százalékra nőtt a teljes, támogatással együtt számolt hitelköltség 2022. decemberére.

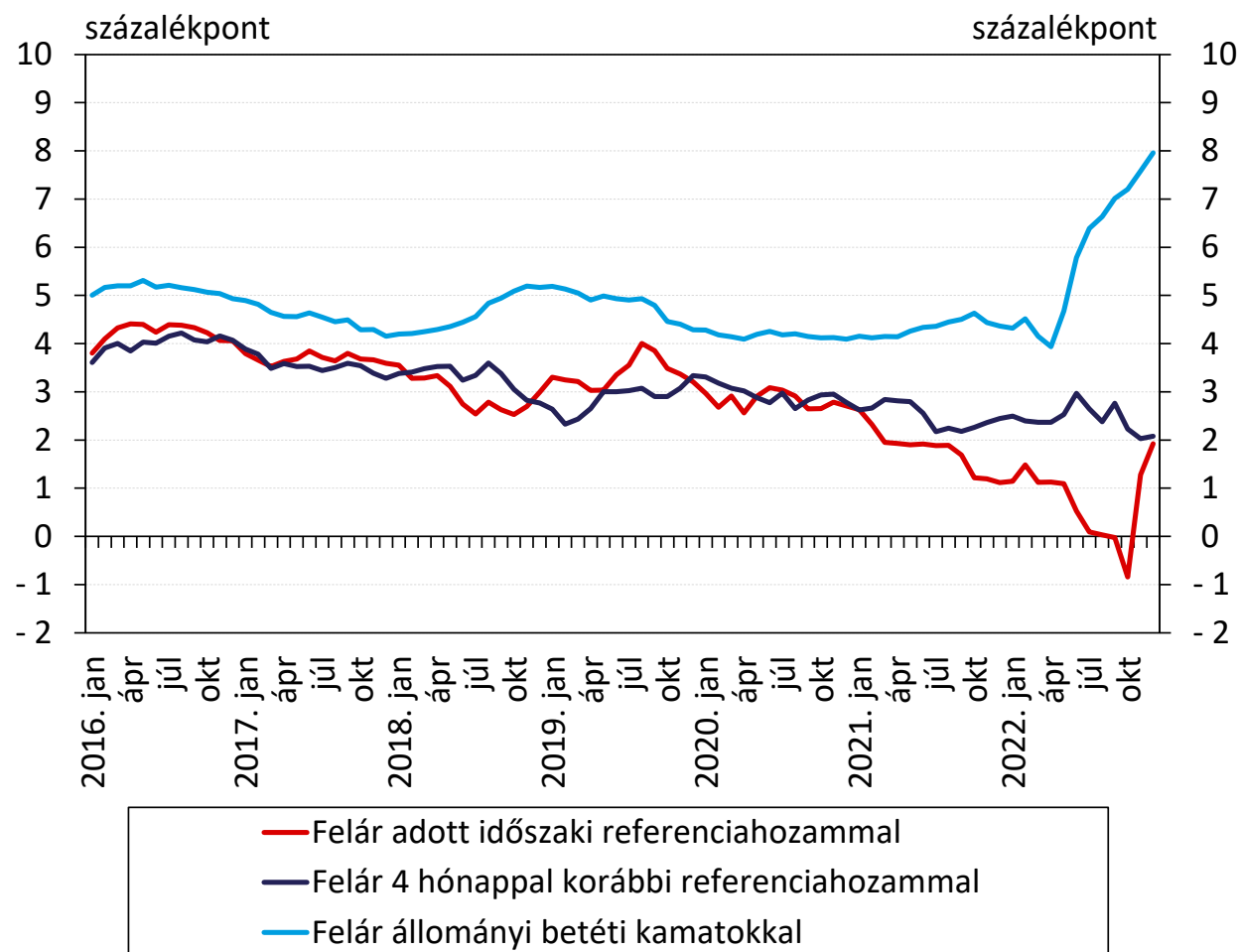
### AZ ÚJ LAKÁSHITELEK THM-SZINTJE

Megjegyzés: A támogatott lakáshitelek esetében a teljes üzleti kamatláb, azaz az ügyfél által fizetendő kamat és az állami támogatás együttesen szerepel. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## A REFERENCIAHOZAMOK ÉV VÉGI CSÖKKENÉSÉVEL AZ E HOZAMOK FELETTI ÁTLAGOS FELÁR 2 SZÁZALÉKPONTRA EMELKEDETT



A bankok  
forrásköltségét a  
hosszú hozamokon túl  
**a banki források  
árazása**, így a bankközi  
hozamok  
növekedésétől  
érdemben elmaradó  
**betéti kamatlábak** is  
erőteljesen  
befolyásolják.

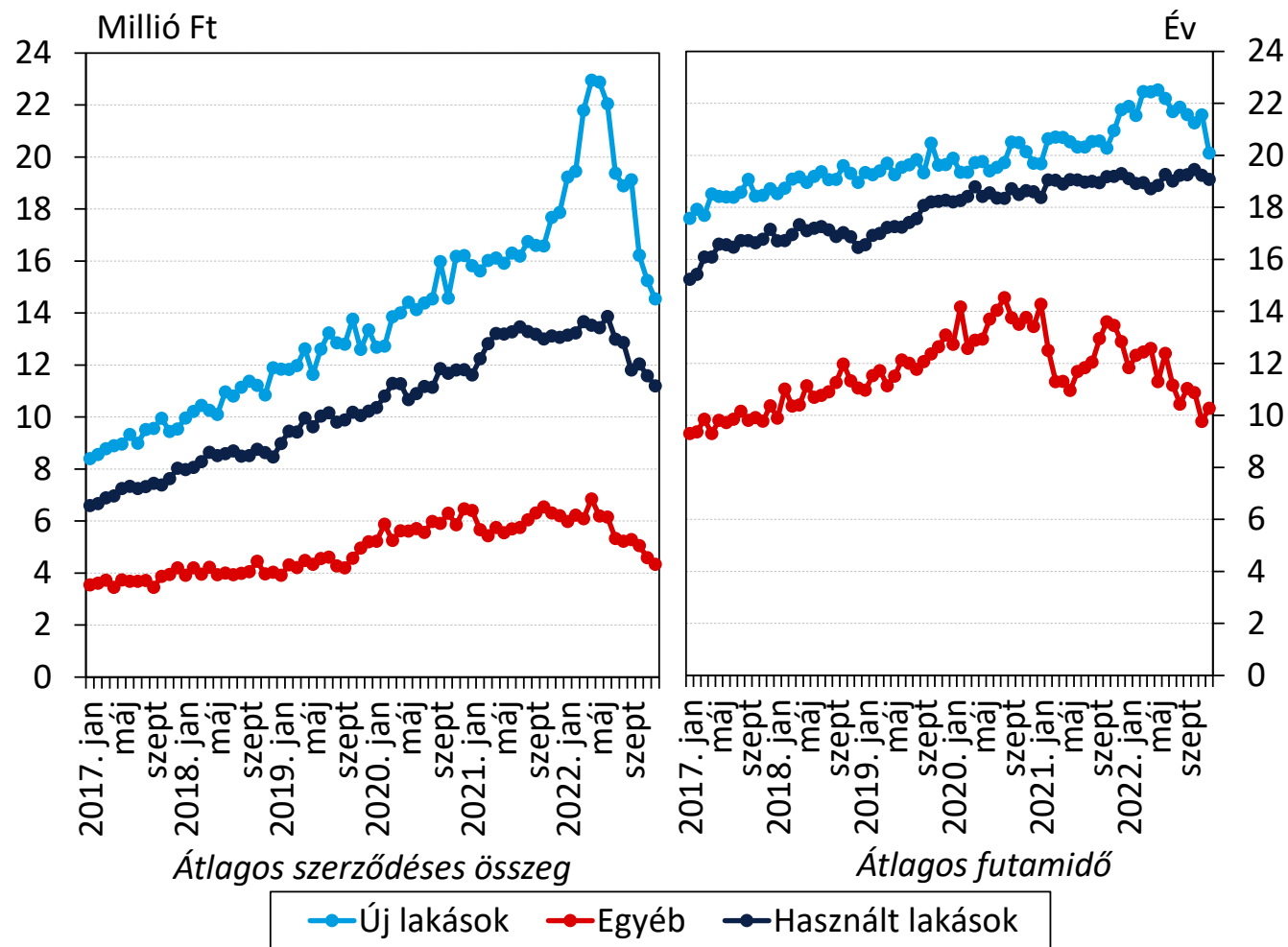
### AZ ÚJ LAKÁSHITELEK THM-ALAPÚ FELÁRA

Megjegyzés: Szerződéses volumennel súlyozott átlagok. A referenciakamat feletti felárakat a kamatperiódusok szerinti bankközi hozam adatok (BIRS) alapján számoltuk. Az állományi betéti kamatok tartalmazzák a látraszóló és lekötött lakossági és vállalati betéti kamatokat is. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## A HITELFELVEVŐK ÁTLAGOSAN KISEBB HITELÖSSZEGET IGÉNYELNEK, MINT KORÁBBAN



### AZ ÚJ LAKÁSHITELEK ÁTLAGOS SZERZŐDÉSES ÖSSZEGE ÉS FUTAMIDEJE

Megjegyzés: Szerződéses összeggel súlyozott futamidő. Forrás: MNB. | 21



KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## A LEGTÖBB BANK A HITELKERESLET VISSZAESÉSÉT ÉRZÉKELTE A LAKÁSCÉLÚ- ÉS FOGYASZTÁSI HITELEK IRÁNT

### Lakáscélú hitelfeltételek

2022. IV. n.év

**17 %**

*A bankok nettó 17  
százaléka szigorított a  
feltételeken, hasonló  
arányuk tervez  
további szigorítást*

2023. I. félév

**17 %**

**A fogyasztási  
hitelfeltételeken a  
bankok 27 százaléka  
szigorított**

### Lakáscélú hitelkereslet

2022. IV. n.év

**-92 %**

*A bankok nettó 92  
százaléka érzékelt  
keresletcsökkenést,  
és 30 százaléuk  
előretekintve is mérséklődő  
keresletre számít*

2023. I. félév

**-30 %**

**A fogyasztási  
hitelek iránti  
kereslet hasonló  
képet mutat**

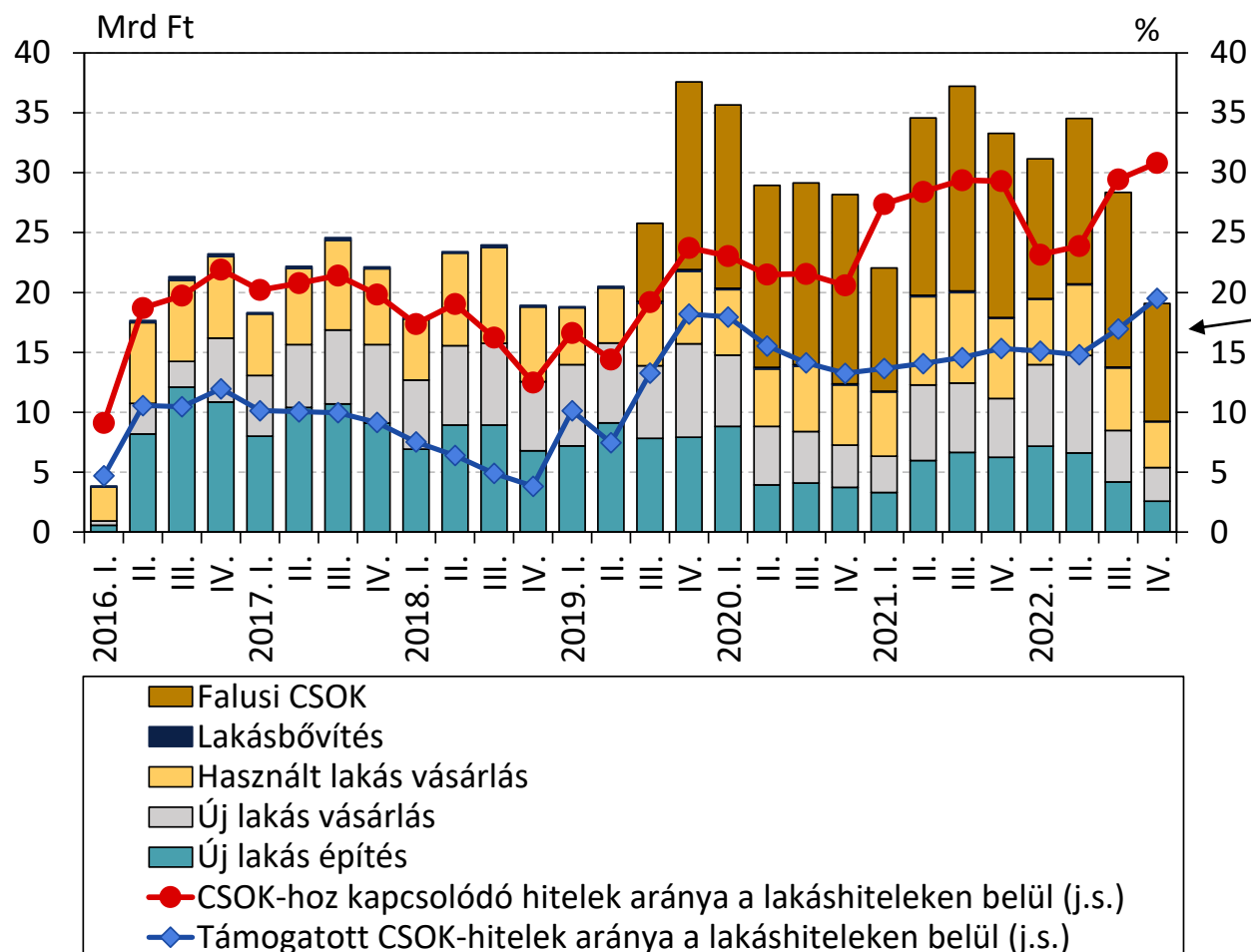
Megjegyzés: A nettó arány a szigorítók és enyhítők, illetve az erősebb és gyengébb keresletet jelző bankok különbsége piaci részesedéssel súlyozva. Forrás: MNB, a bankok válaszai alapján.





KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## A LAKÁSPIAC ÖSSZEHÚZÓDÁSÁVAL PÁRHUZAMOSAN A CSOK-TÁMOGATÁSOK FOLYÓSÍTÁSA IS VISSZAESETT



**CSOK**

**-43 %**

(2022 Q4 vs. 2021 Q4)

**Falusi CSOK**

**részaránya**

**52 % (2022 Q4)**

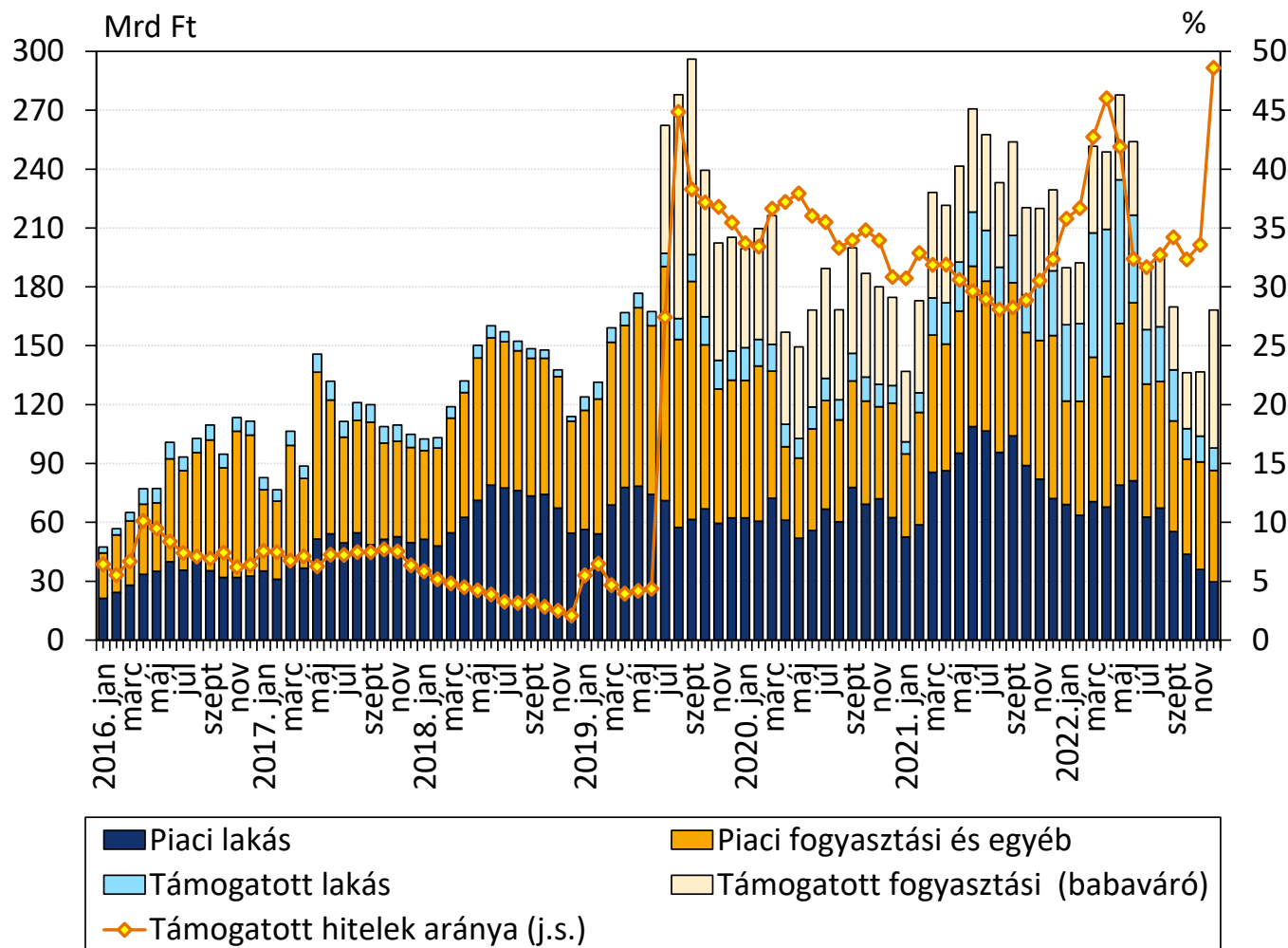
A negyedik  
negyedévben 46  
milliárd forint értékű  
hitel (a lakáshitel-  
kibocsátás 31  
százaléka) került  
kihelyezésre a CSOK-  
hoz kapcsolódóan,  
melynek **37 százaléka**  
**piaci hitel volt**

A CSOK-TÁMOGATÁSOK VOLUMENE A TÁMOGATÁS CÉLJA SZERINT ÉS A  
CSOK-HOZ KAPCSOLÓDÓ HITELEK ARÁNYA A LAKÁSHITELEKEN BELÜL



KÉRDÉSEK  
sajto@mnbb.hu

## A 2022-BEN KIHELYEZETT LAKOSSÁGI HITELVOLUMEN 38 SZÁZALÉKA TÁMOGATOTT TERMÉKEKHEZ KAPCSOLÓDOTT



**FENNÁLLÓ  
TŐKETARTOZÁS**  
(2022. dec.):

**Babaváró hitel:**  
1931 Mrd Ft  
(a teljes lakossági  
hitelállomány 19,5  
százaléka)

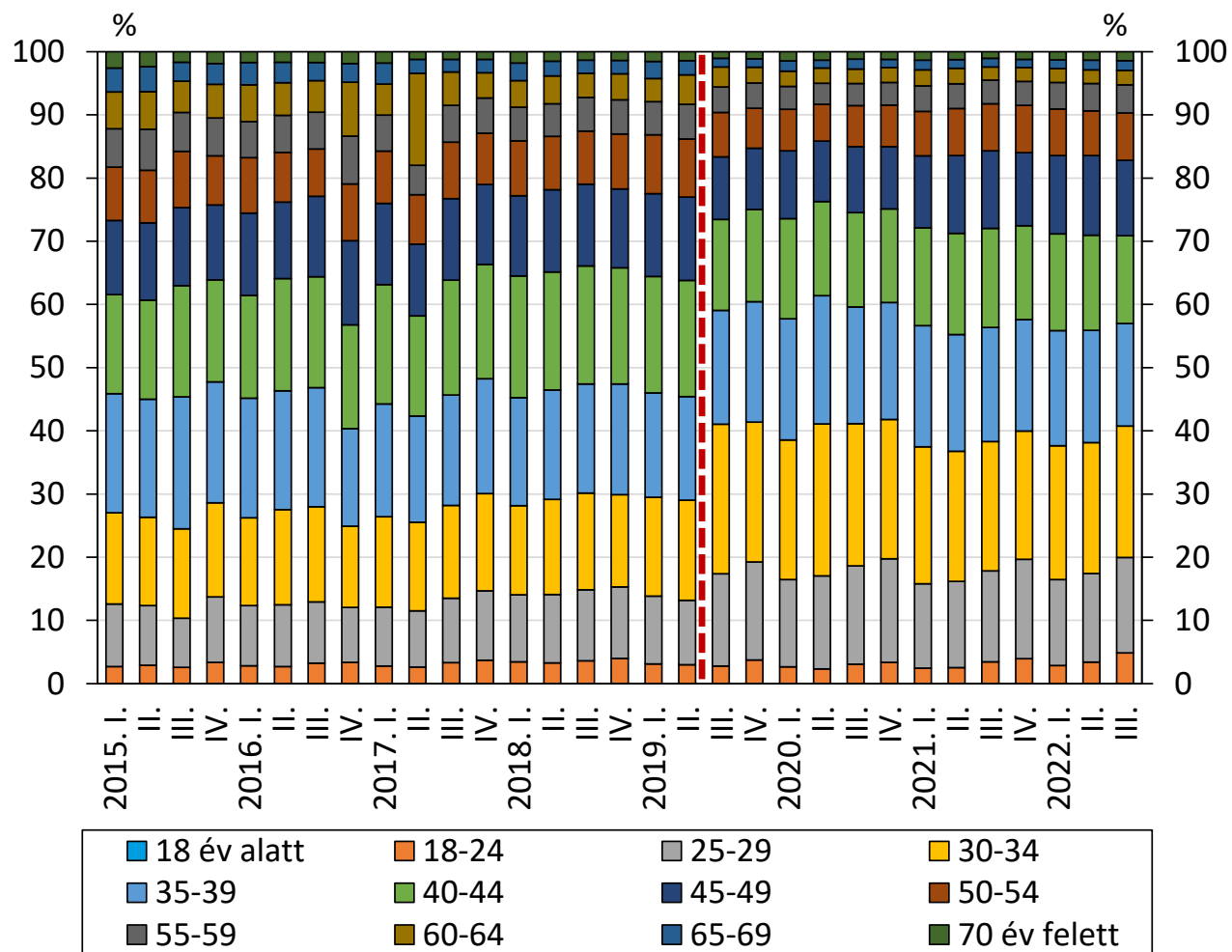
**CSOK-hitelek:**  
700 Mrd Ft  
(a teljes lakossági  
hitelállomány 7  
százaléka)

*PIACI ÉS TÁMOGATOTT HITELKIBOCSÁTÁS A  
LAKOSSÁGI SZEGMENSZEN*



KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## A BABAVÁRÓ HITEL BEVEZETÉSE ELMOZDULÁST OKOZOTT AZ ADÓSOK KOR SZERINTI ÖSSZETÉTELÉBEN



A babaváró hitelek  
mintegy  
**kétharmada**  
esetében már  
kamatmentessé vált  
a tartozás.

A támogatott hitelek  
folyósítása és  
hatása területileg  
egyaránt heterogén.



*Keretes írás*

## AZ ÚJONNAN KIBOCSÁTOTT LAKOSSÁGI HITELVOLUMEN MEGOSZLÁSA ÉLETKOR SZERINT

Megjegyzés: A jelmagyarázatban az adott hitelszerződéshez tartozó adósok és adóstársak átlagos életkora. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK  
sajto@mnb.hu

## ÖSSZEFOGLALÓ ÜZENETEK

***A BIZONYTALANABBÁ VÁLÓ GAZDASÁGI KÖRNYEZET A HITELEZÉS LASSULÁSÁT ÉS FOKOZOTT ÓVATOSSÁGOT EREDMÉNYEZETT.***

- **Az új szerződéskötések volumene mérséklődött** mind a lakossági, mind a vállalati szegmensben.
- **A hitelállomány bővülésének üteme lassul**, a vállalati szegmensben egyedi nagyügyletek tartják fenn a dinamikát.
- **A hitelkamatlábak** a hozamkörnyezet emelkedésével párhuzamosan jellemzően **növekedtek**.
- **A hitelfeltételek szigorodnak**, ami mögött **elsősorban a bizonytalanabbá váló gazdasági környezet hatása áll**, miközben a bankok hitelezési kapacitása (tőke- és likviditási helyzete) jellemzően nem gátja a hitelezésnek.
- **A hitelkereslet a lakossági szegmensben csökken**, a vállalati hitelpiacon hitelszegmensenként eltérő irányba változik: **a rövid lejáratú hitelek iránt emelkedik, míg a hosszú lejáratú hitelek iránt csökken**.
- A fenti tendenciák **a régió egészében és az eurozónában** is azonosíthatóak.



KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!