

Dancsik Bálint | főosztályvezető
Pénzügyi rendszer elemzése igazgatóság



Sajtótájékoztató | 2023. szeptember 6.

HITELEZÉSI FOLYAMATOK, 2023. SZEPTEMBER





KÉRDÉSEK
sajto@mnb.hu

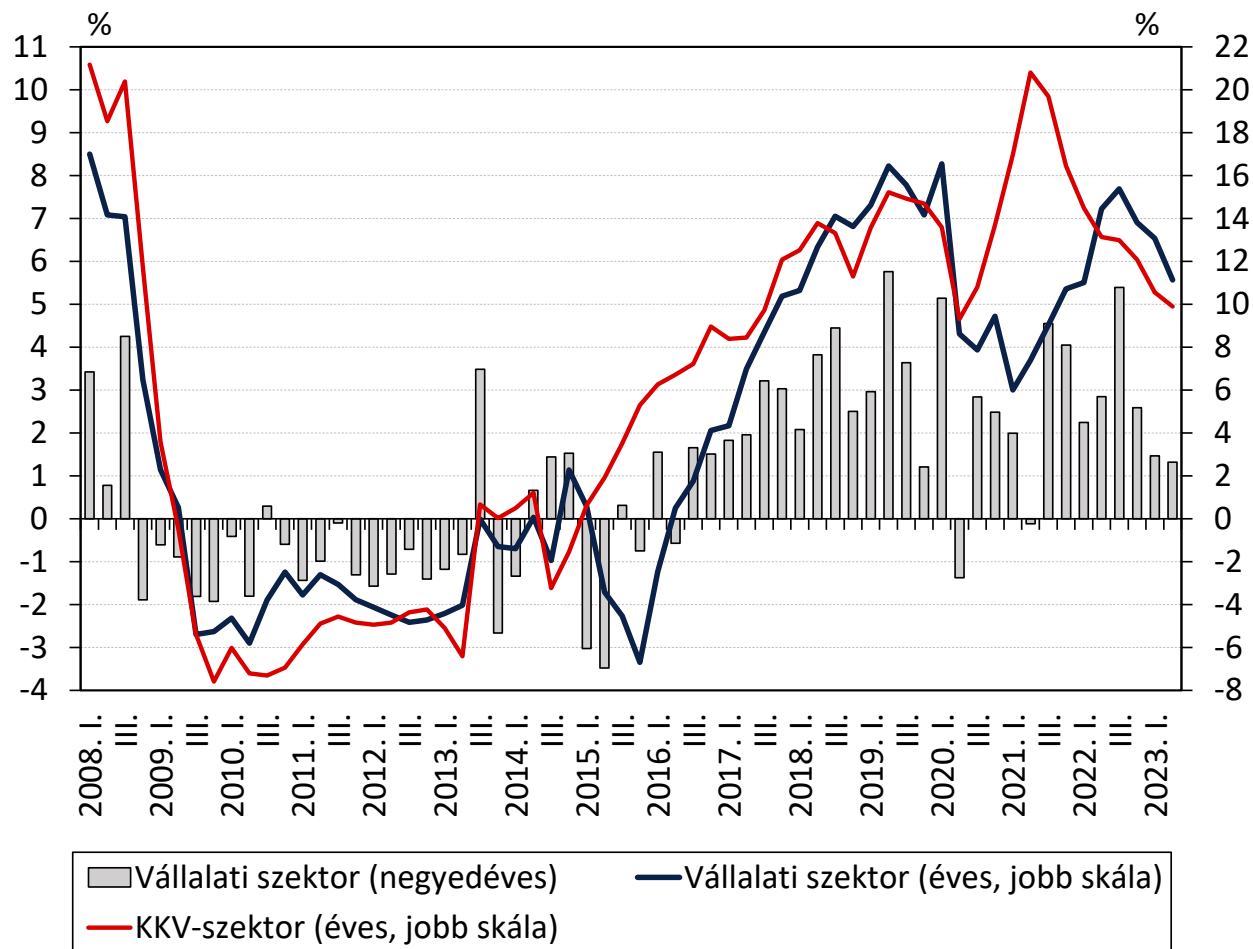
Vállalati hitelezés

Háztartási hitelezés



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY KÉTSZÁMJEGYŰ NÖVEKEDÉSÉT EGYEDI NAGYÜGYLETEK TARTOTTÁK FENN



Éves növekedési ütem: **11%**

Éves növ. ütem az egyedi nagyügyletek nélkül: **6,4%**

KKV éves növ. ütem: **10%**

A hitelállomány a negyedévben **158 milliárd forinttal bővült**

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

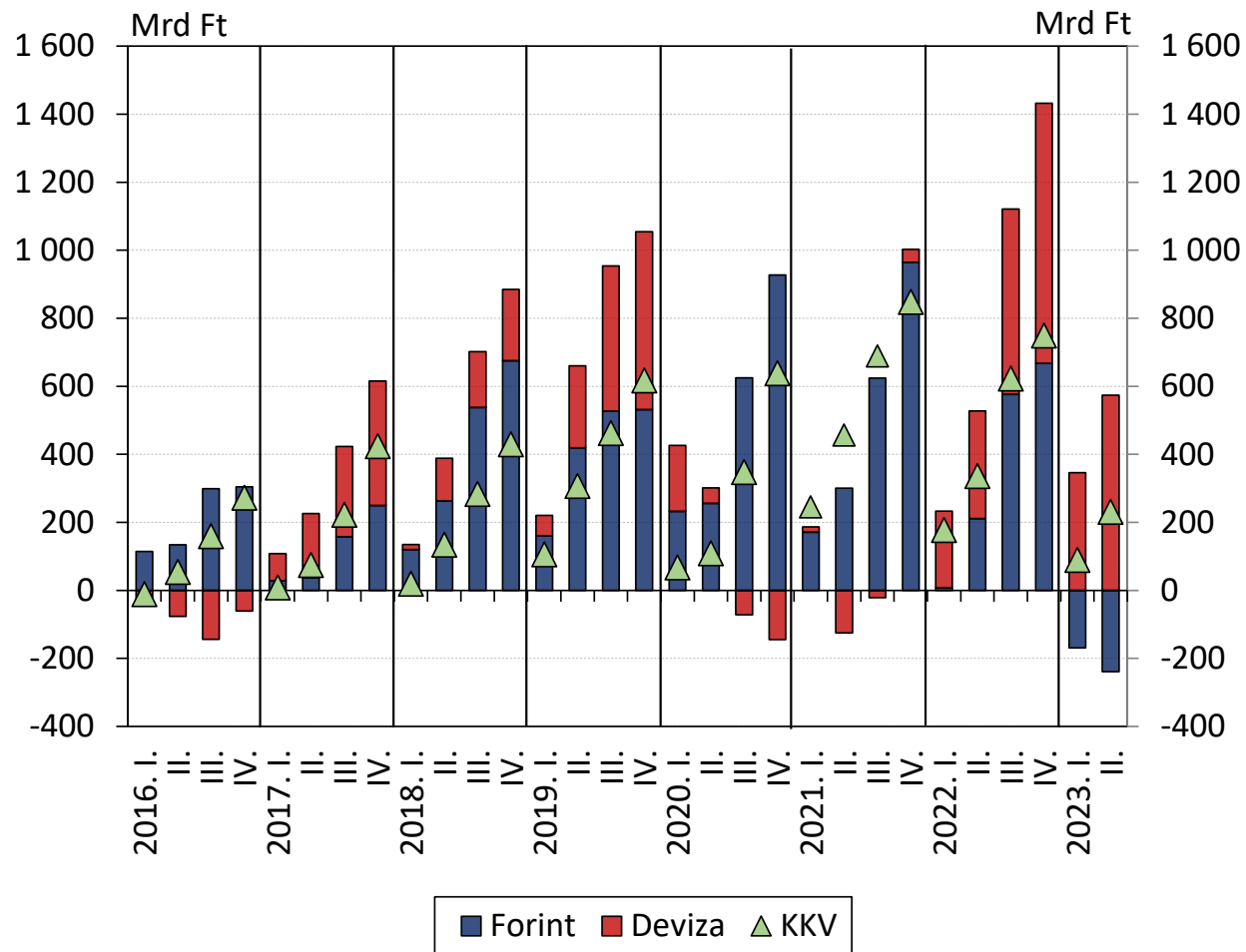
A TELJES VÁLLALATI ÉS A KKV-SZEKTOR HITELÁLLOMÁNYÁNAK NÖVEKEDÉSI ÜTEME

Megjegyzés: Tranzakció alapú, azaz az új kibocsátások törlesztésekkel, árfolyam-hatással és egyéb állományváltozásokkal korrigált értéke alapján számított növekedési ütem. A kkv-szektor 2015. negyedik negyedév előtt bankrendszeri adatok alapján becsülve. A növekedési ütem előállításához 2022. március és 2022. augusztus között a Sberbank-hoz befolyó törlesztésekkel is számoltunk. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK
sajto@mbn.hu

A DEVIZAHITELÁLLOMÁNY JELENTŐS BŐVÜLÉST MUTATOTT 2023 ELSŐ FELÉBEN



A forint- és a devizahitelek közötti kamatkülönbség miatt egyes adósoknál a devizahitelek térnyerése jellemző.

**Pénzügyi stabilitási jelentés,
2023. május:**

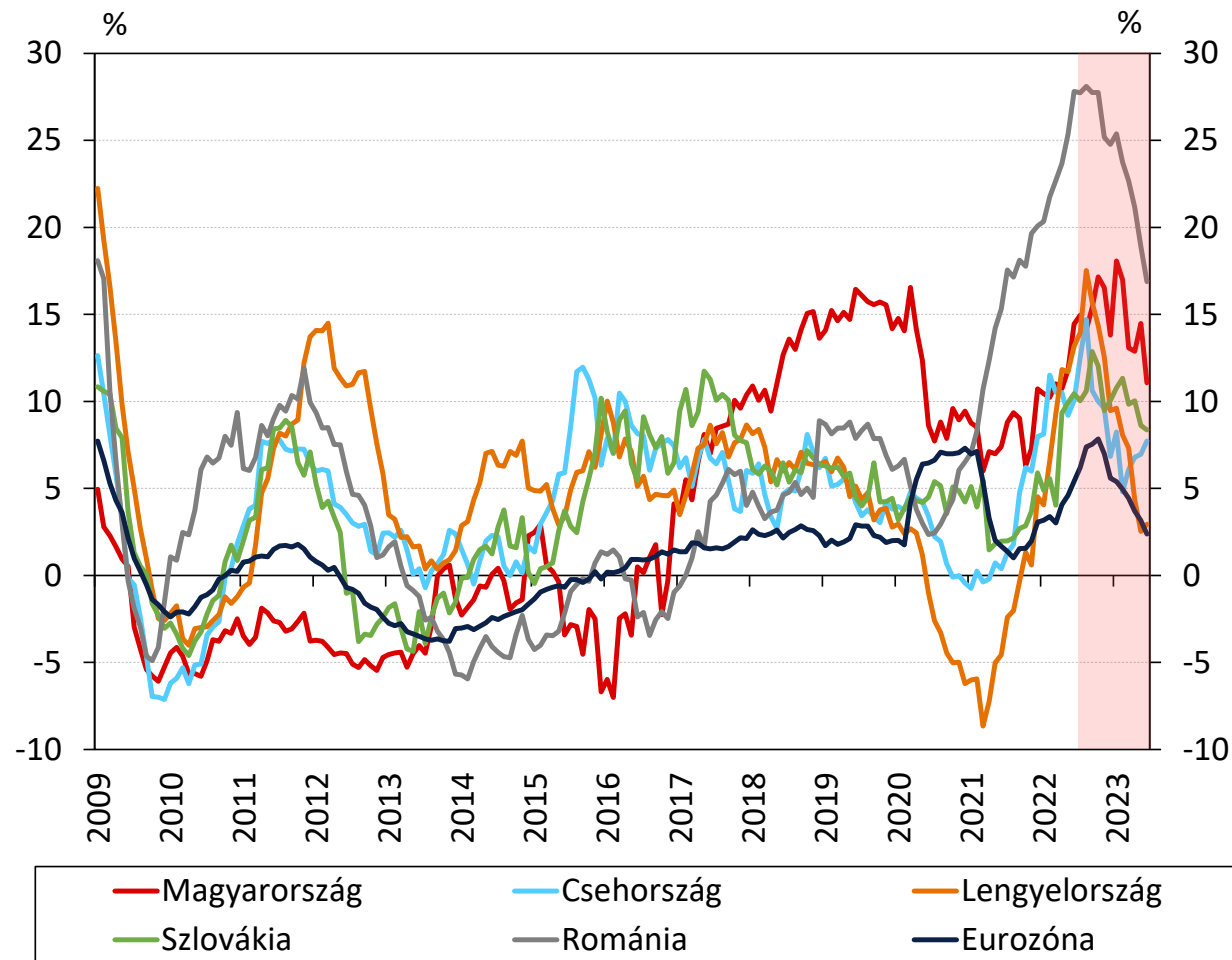
A természetes fedezettséggel rendelkező vállalkozások részaránya az új devizahitel-szerződéseken belül még növekedett is az elmúlt évekkel összevetve. (27. o.)

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



KÉRDÉSEK
sajto@mnb.hu

A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY NÖVEKEDÉSI ÜTEMÉNEK LASSULÁSA ÁLTALÁNOS JELENSÉG AZ EU-BAN



Hitel/GDP (2023Q1):



17,5%



33,0%



17,4%

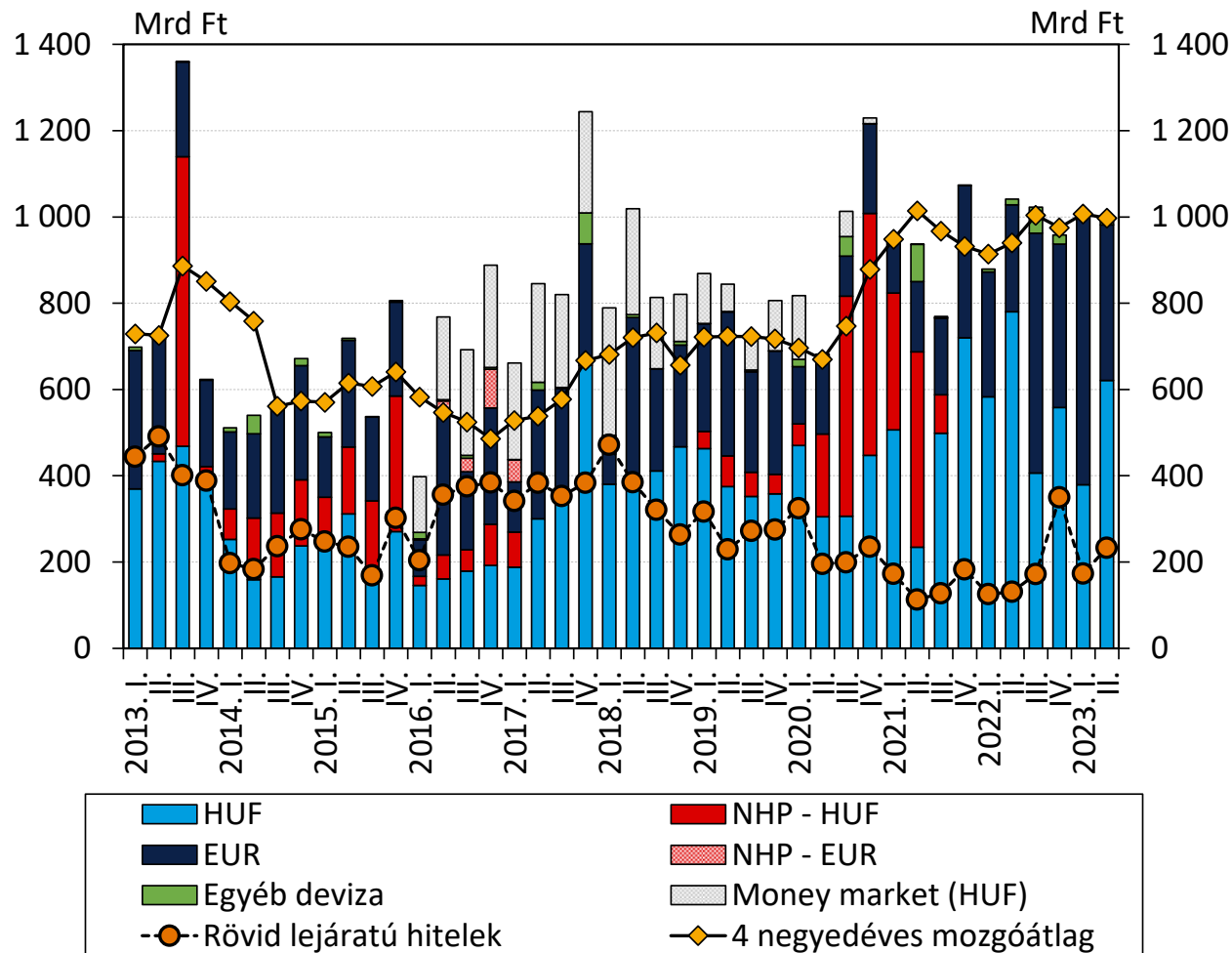
A hazai és a régiós GDP-arányos vállalati hitelállomány egyaránt alacsony, ami arra utal, hogy jelentős tér áll a hitelpenetráció prudens bővülésére.

A VÁLLALATI HITELEZÉS TRANZAKCIÓS ÉVES NÖVEKEDÉSI ÜTEME



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

A DEVIZAHITEL- ÉS A RÖVID LEJÁRATÚ SZERZŐDÉSEK VOLUMENE AZ ELŐZŐ ÉVHEZ KÉPEST JELENTŐSEN MEGEMELKEDETT



A 2023. második negyedéves kibocsátás 4%-kal maradt el a 2022. évi azonos időszakai volumentől.

A BGH programban szerződött hitelek összege 6 hónap alatt elérte a 750 milliárd forintot.

A 2023. második negyedéves új devizahitel-szerződési volumen 46 százalékkal volt magasabb, mint előző év azonos időszakában.

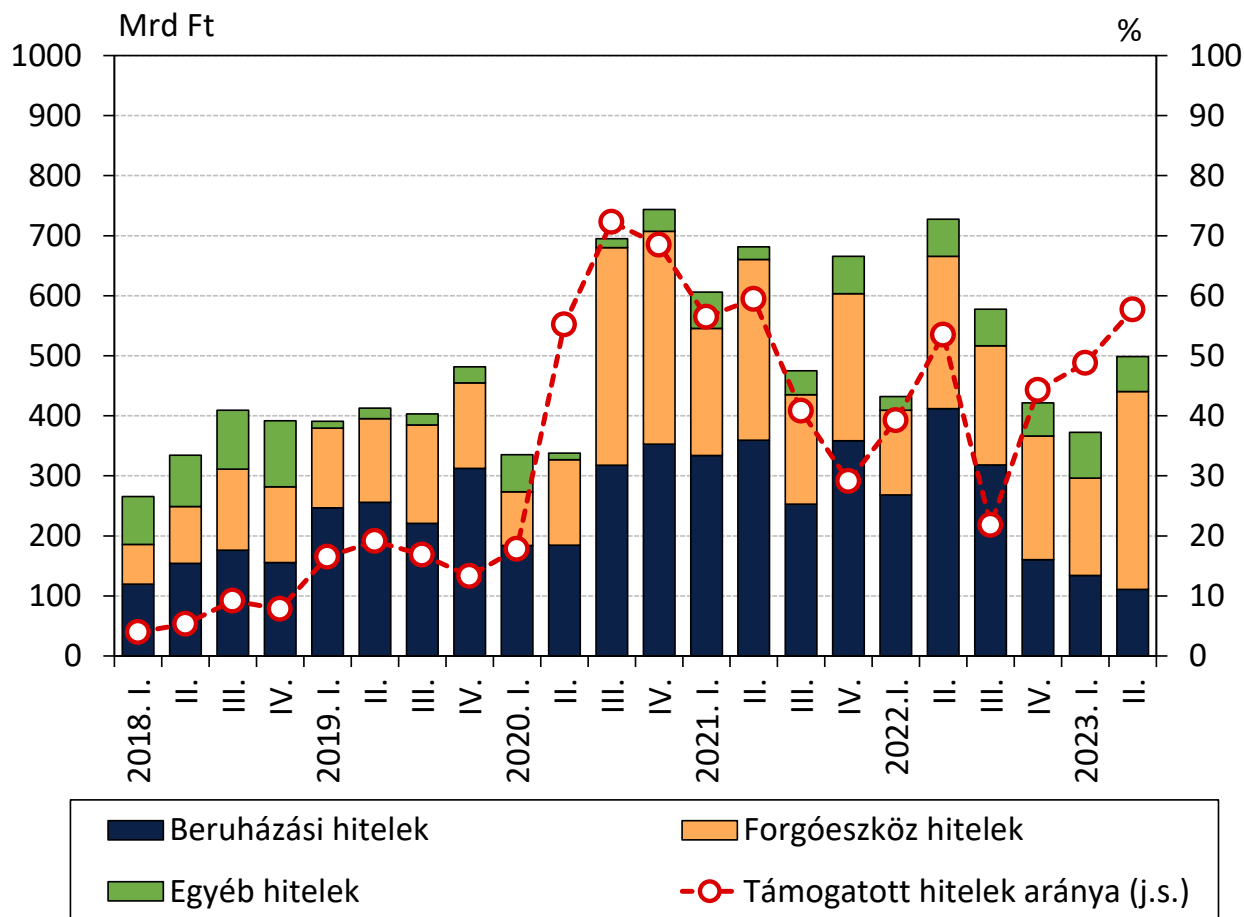
Rövid lejáratú hitelek részaránya:
2023. második n.év: 23%
2022. második n.év: 13%

ÚJ VÁLLALATI HITELEK A HITELINTÉZETI SZÉKTORBAN



KÉRDÉSEK
sajto@mbn.hu

AZ ÚJ KKV-HITELSZERZŐDÉSEK VOLUMENE NEGYEDÉVES ALAPON JELENTŐSEN EMELKEDETT A KORÁBBI VISSZAESÉS UTÁN, KÜLÖNÖSEN A FORGÓESZKÖZHITELEK PIACÁN



Kkv hitelek kibocsátása:

499 Mrd Ft (2023. II.)

-31% (vs. 2022. II.)

+34% (vs. 2023. I.)

Éves összehasonlításban:

Beruházási: -73%

Forgóeszköz: +30%

**Támogatott hitelek
részaránya az új
szerződéseken belül:**

Vállalati hitelek: 46%

Kkv hitelek: 58%

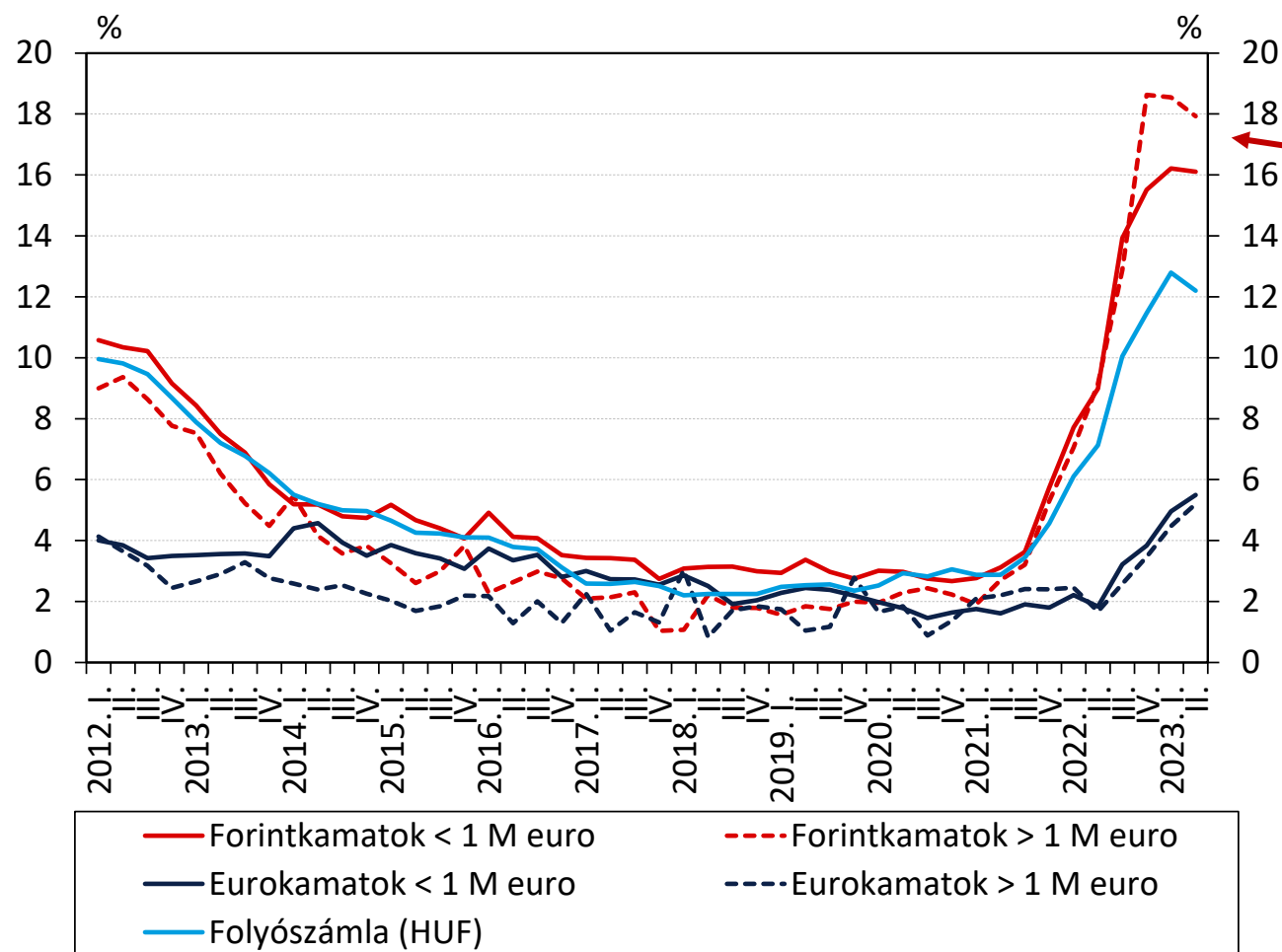
A KKV HITELEK ÚJ KIBOCSÁTÁSA HITELCÉL SZERINT ÉS A TÁMOGATOTT HITELEK ARÁNYA

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



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

A FORRÁSKÖLTSÉGEK CSÖKKENÉSÉVEL MÉRSÉKLŐDTEK A PIACI FORINT HITELKAMATOK



Az újonnan szerződött, nagyszegű, piaci forinthitelek átlagos kamatlába **17,9 százalékra** csökkent **-62 bp.** (vs. 2023. márc.)

3-havi BUBOR: **-82 bp.** (vs. 2023. márc.)

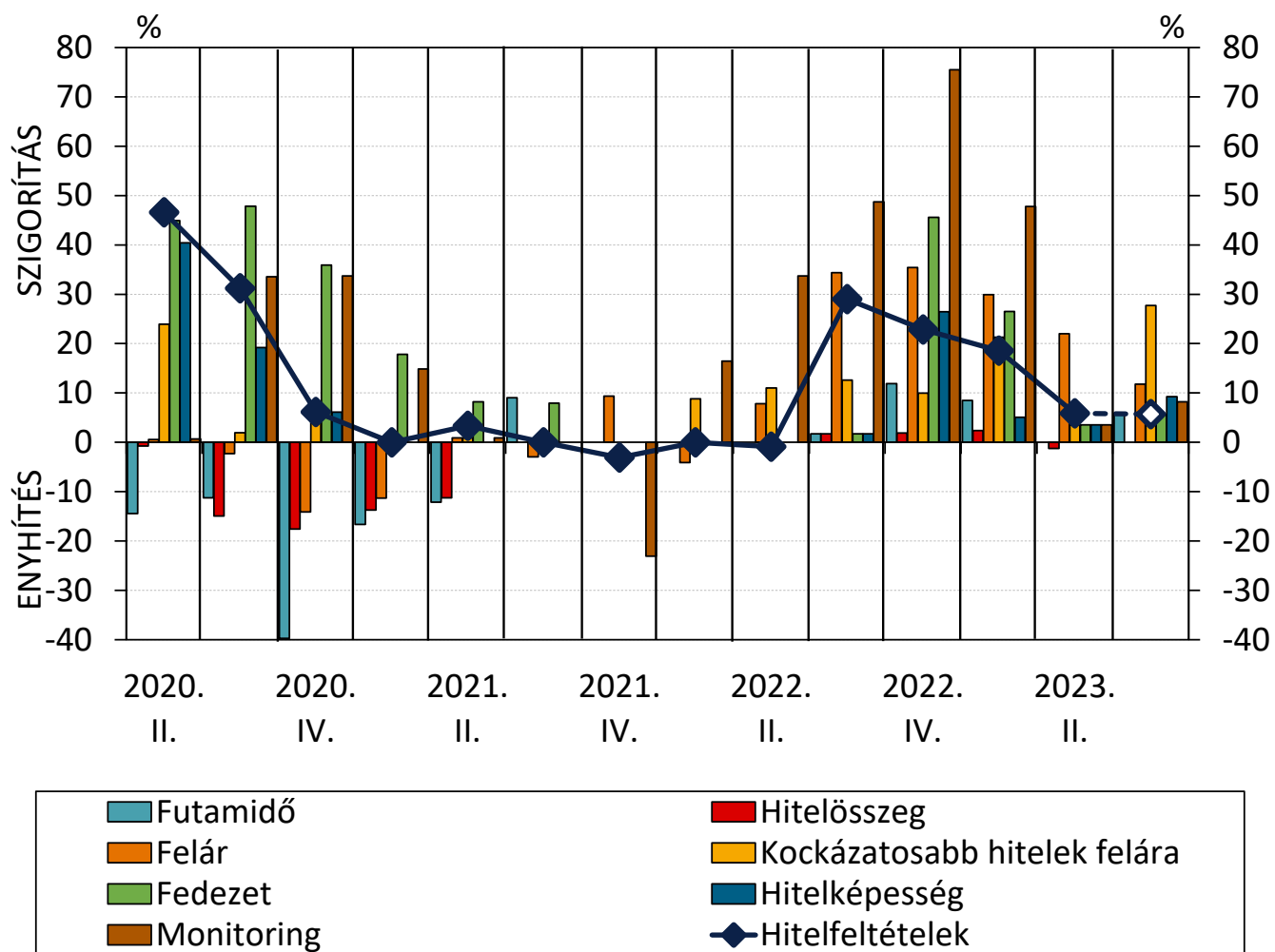
A VÁLLALATI ÚJ KIHELYEZÉSEK KAMATLÁBA

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@mb.hu

A MÁSODIK NEGYEDÉVBEN A BANKOK ÖSSZESEN NEM VÁLTOZTATTAK JELENTŐSEN A VÁLLALATI HITELFELTÉTELEKEN



Hitelfeltételek változása:

Magyarország:

a bankok 6%-a

Eurozóna:

a bankok 14%-a

szigorított

A hitelfeltételek alakulásában vállalatméret szerint érdemi eltérések nem voltak megfigyelhetők.

A tőke és a likviditási helyzet továbbra sem gátja a hitelezésnek a felmérésre adott válaszok alapján.

HITELEZÉSI FELTÉTELEK VÁLTOZÁSA A VÁLLALATI SZEGMENSZEN

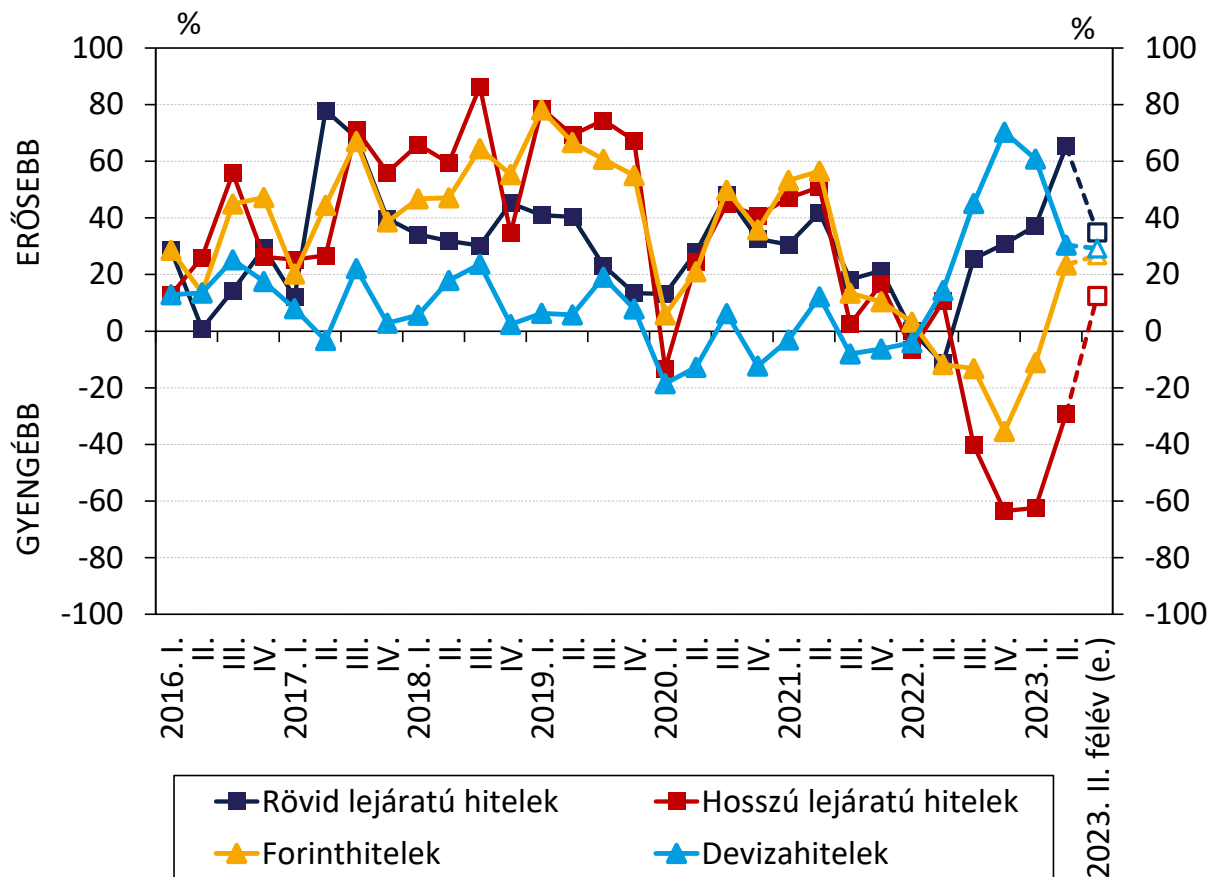
Megjegyzés: A szigorítást és az enyhítést jelző bankok arányának különbsége piaci részesedéssel súlyozva. Forrás: MNB, a bankok válaszai alapján.



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

HAZÁNKBAN ÉS AZ EUROZÓNÁBAN IS CSÖKKENT A BERUHÁZÁSI HITELEK IRÁNTI KERESLET

Vállalati hitelkereslet



2023 II. n.év

Deviza hitel

30 %

Rövid lejáratú
hitel

65 %

Forint hitel

23 %

Hosszú
lejáratú hitel

-29 %

Eurozóna vállalati
hitelkereslet:

-42%

A VÁLLALATI HITELKERESLET VÁLTOZÁSA FUTAMIDŐ
ÉS DENOMINÁCIÓ SZERINT

Megjegyzés: Az erősebb és gyengébb keresletet jelző bankok arányának | 10 különbsége piaci részesedéssel súlyozva. Forrás: MNB, a bankok válaszai alapján.



KÉRDÉSEK
sajto@mnb.hu

SZIGORÚBB MONITORING ÉS KONZERVATÍVABB HITELBÍRÁLAT VÁLT SZÜKSÉGESSÉ A BIZONYTALAN MAKROKÖRNYEZETBEN

A terv feletti vállalati
bővülés főként a
támogatott hiteleknek
volt köszönhető

A bankok a piaci
részesedésük növelése
helyett a
portfólióminőségre
helyezik a hangsúlyt

A vállalkozások
elhalasztják az új
beruházások
indítását



A zöld finanszírozás
iránt növekvő
érdeklődés csak
jelentős
kamatkedvezmény
mellett aktivizálna

A bankok folytatják a
szigorúbb monitoring
tevékenységüket

Kereskedelmiingatlan-
finanszírozásban nem látni
problémákat, de a lakóingatlan-
projektek esetében érzékelhető
az elmaradó kereslet



KÉRDÉSEK
sajto@mnb.hu

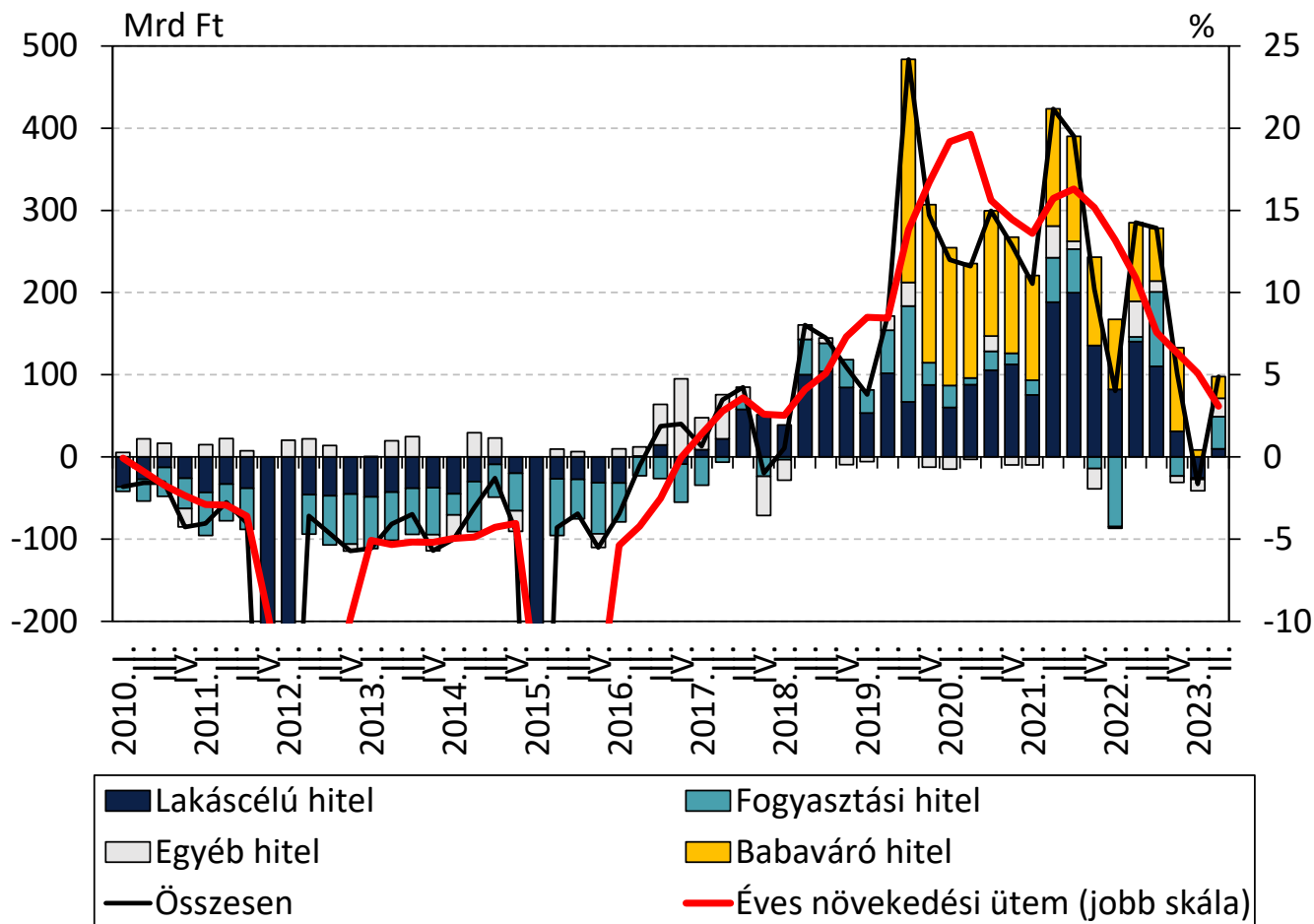
Vállalati hitelezés

Háztartási hitelezés



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

VISSZAFOGOTT MÉRTÉKBEN BŐVÜLT A LAKOSSÁGI HITELÁLLOMÁNY 2023 MÁSODIK NEGYEDÉVÉBEN



2023 Q2

Teljes háztartási
hitelállomány:
+98 Mrd Ft

**A hitelállomány
éves növekedési
üteme (2023. jún.):**

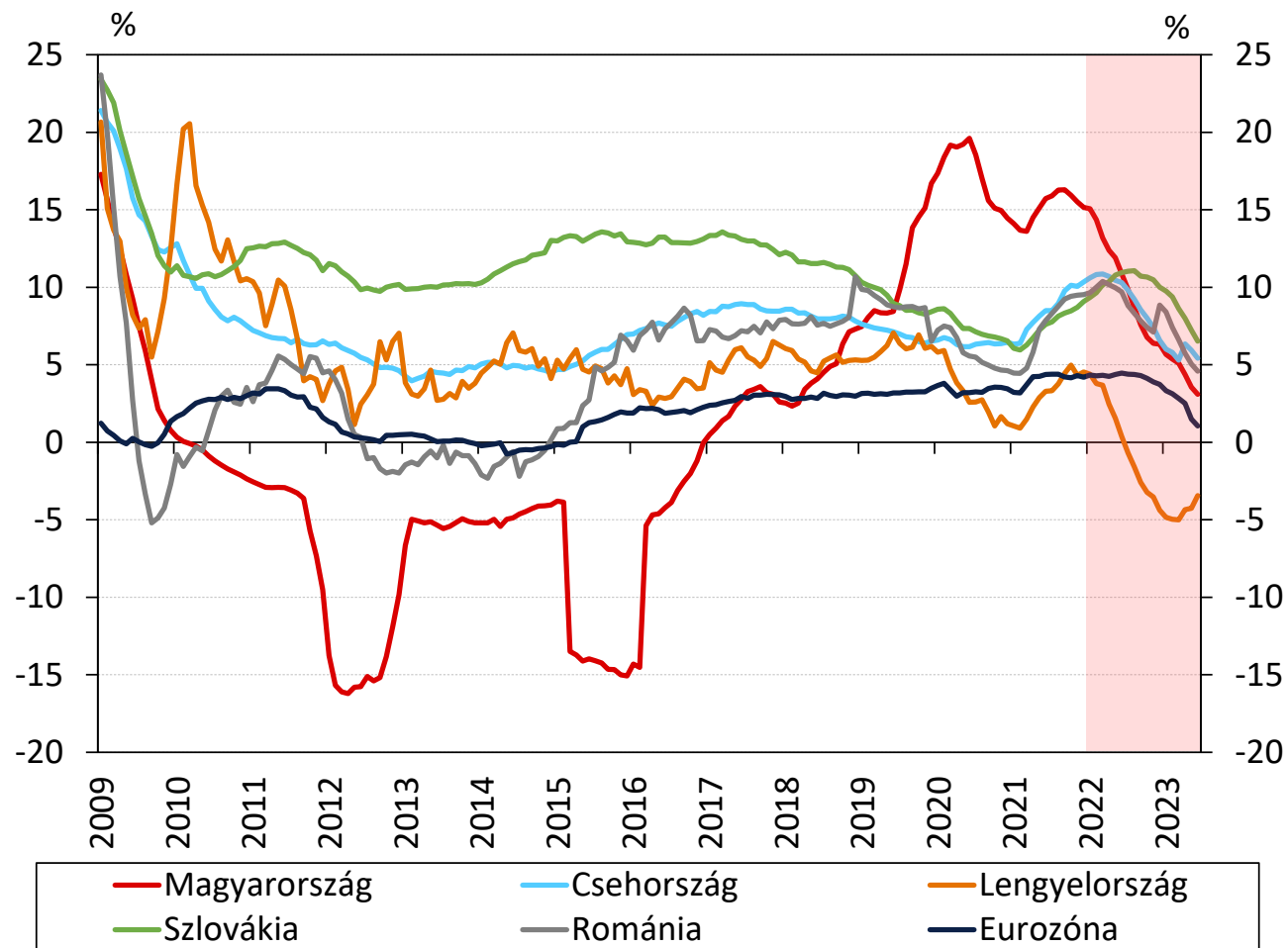
3,1%

*A HÁZTARTÁSI HITELÁLLOMÁNY NEGYEDÉVES
TRANZAKCIÓI HITELCÉL SZERINT*

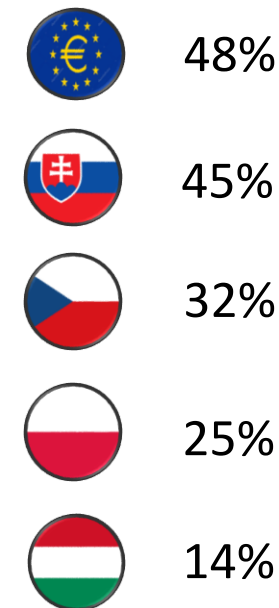


KÉRDÉSEK
sajto@mnb.hu

A HÁZTARTÁSI HITELEZÉS ÁLTALÁNOSAN LASSULÓ TRENDET MUTAT



Hitel/GDP (2023Q1):



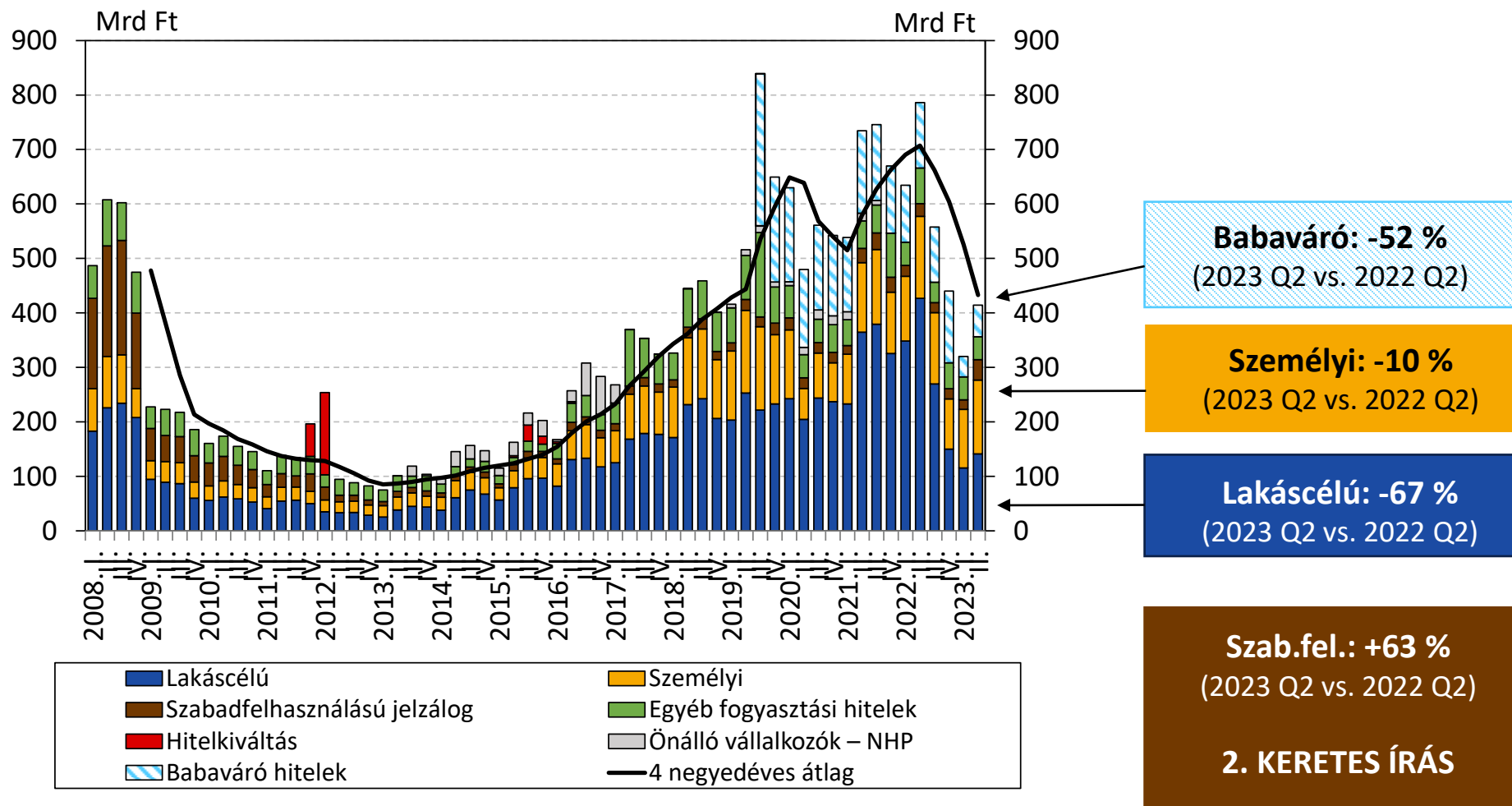
A HÁZTARTÁSI HITELEZÉS TRANZAKCIÓS ÉVES
NÖVEKEDÉSI ÜTEME

Megjegyzés: Az utolsó adatpont 2023. június. Forrás: EKB, KSH, MNB.



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

ÉVES ÖSSZEGETÉSBEN FELÉRE ESETT VISSZA A HITELEKIHELYEZÉSEK VOLUMENE



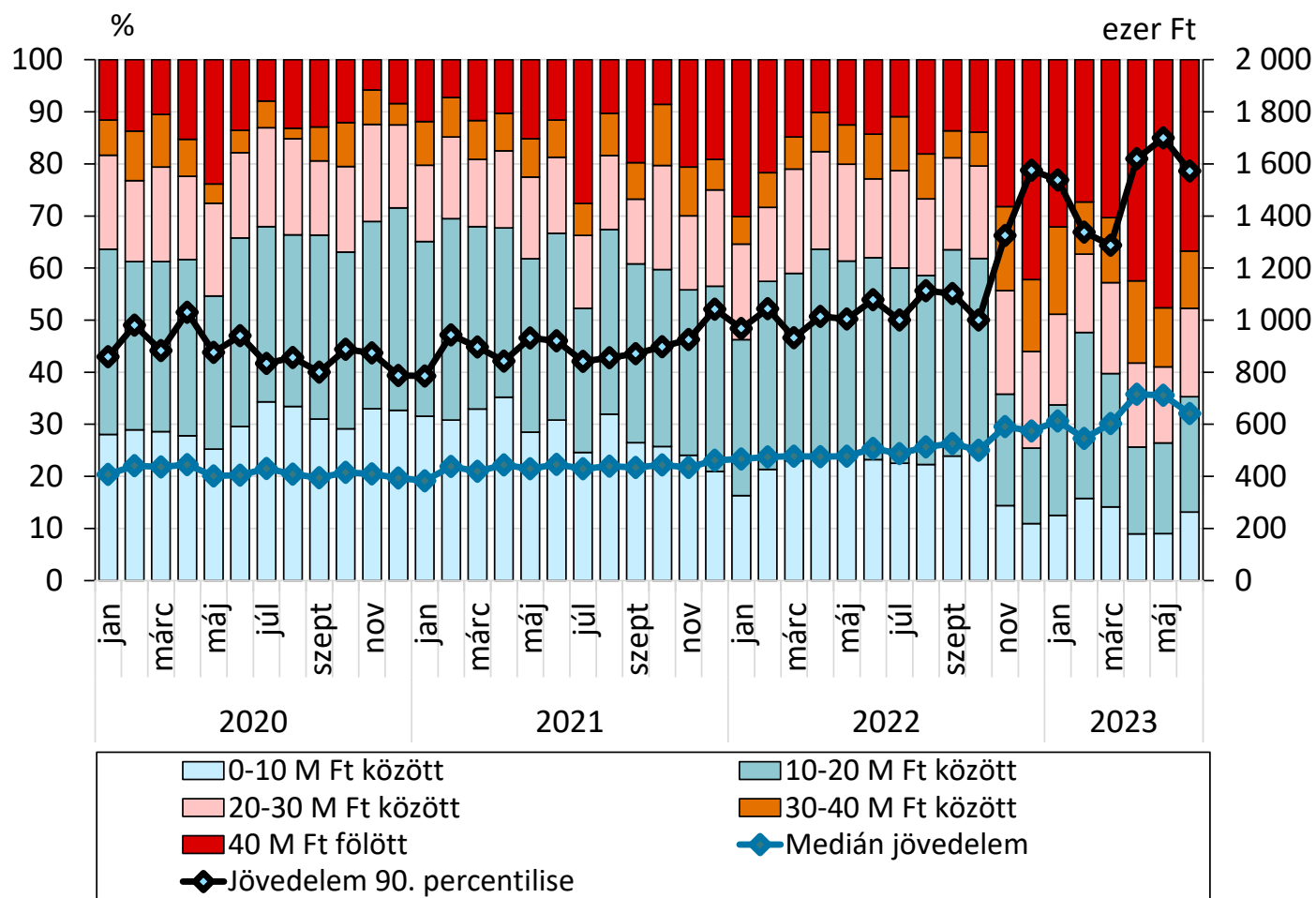
ÚJ HÁZTARTÁSI HITELEK A HITELENTÉZETI SZÉKTORBAN

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@mnb.hu

A SZABAD FELHASZNÁLÁSÚ JELZÁLOGHITELEK ÉLÉNKÜLÉSE MÖGÖTT ARBITRÁZS LEHETŐSÉGEK ÁLLHATTAK



A 40 millió forint feletti hitelösszegek súlya több mint 40 százalékra emelkedett a második negyedére a korábbi években tapasztalt 17 százalékhoz képest.

Átlagos havi hitelkihelyezés 2023 Q2-ben (2022 Q2-ben): 12,5 Mrd Ft (7,1 Mrd Ft)

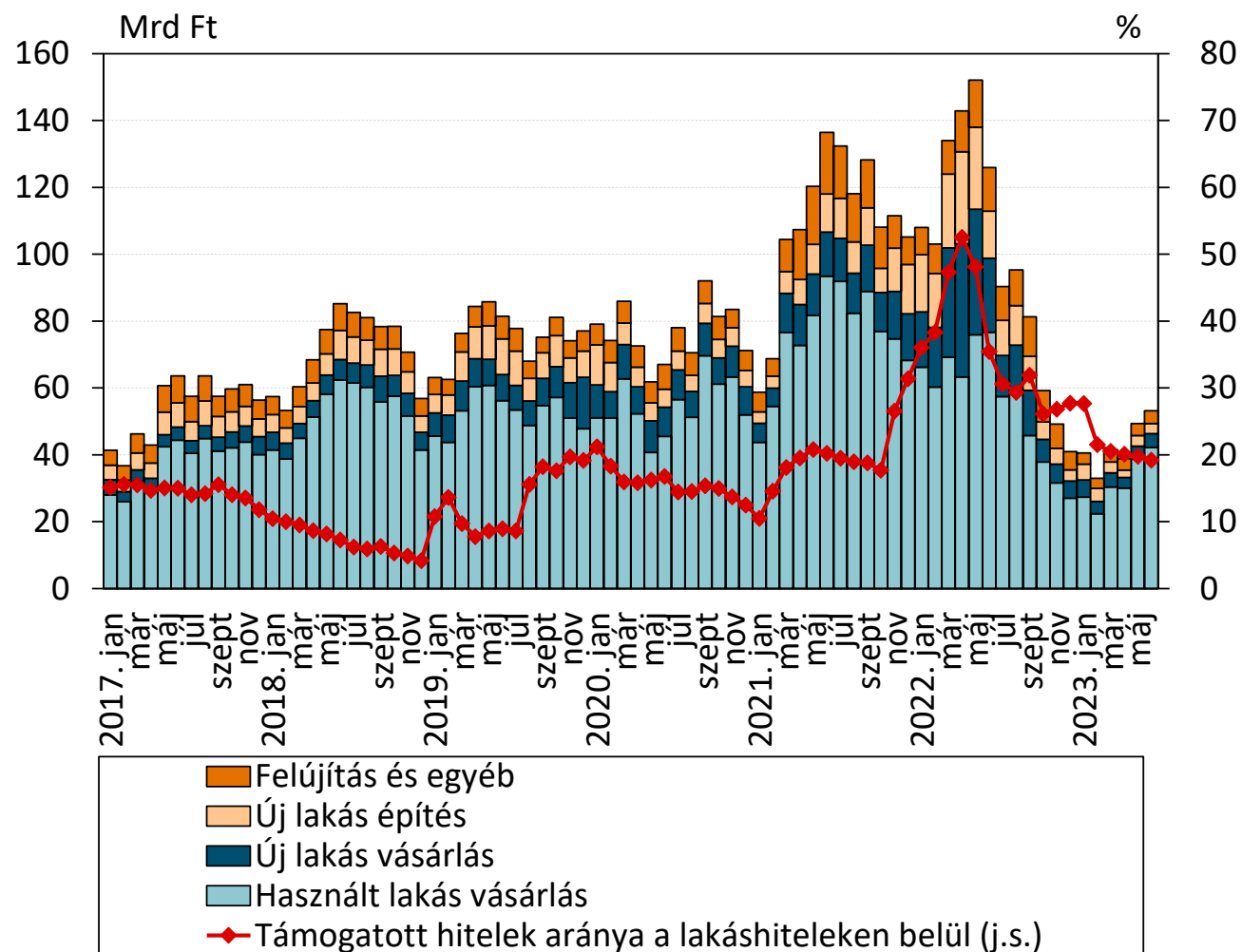
A SZABAD FELHASZNÁLÁSÚ JELZÁLOGHITELEK SZERZŐDÉSES ÖSSZEGEINEK VOLUMEN ALAPÚ ELOSZLÁSA, ILLETVE A TERMÉKET FELVEVŐK HITELFELVÉTELKOR LEJELENTETT JÖVEDELME

Megjegyzés: A jövedelem esetében az adósok és adóstársak összes havi igazolt nettó jövedelme szerepel. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

A LAKÁSHITELEZEN BELÜL AZ ÚJ LAKÁS VÁSÁRLÁSÁRA ÉS ÉPÍTÉSÉRE FELVETT HITELEKNÉL A LEGNAGYOBB A VISSZAESÉS



Felújítás és egyéb: -73 %
(2023 Q2 vs. 2022 Q2)

Új lakás építés: -87 %
(2023 Q2 vs. 2022 Q2)

Új lakás vásárlás: -89 %
(2023 Q2 vs. 2022 Q2)

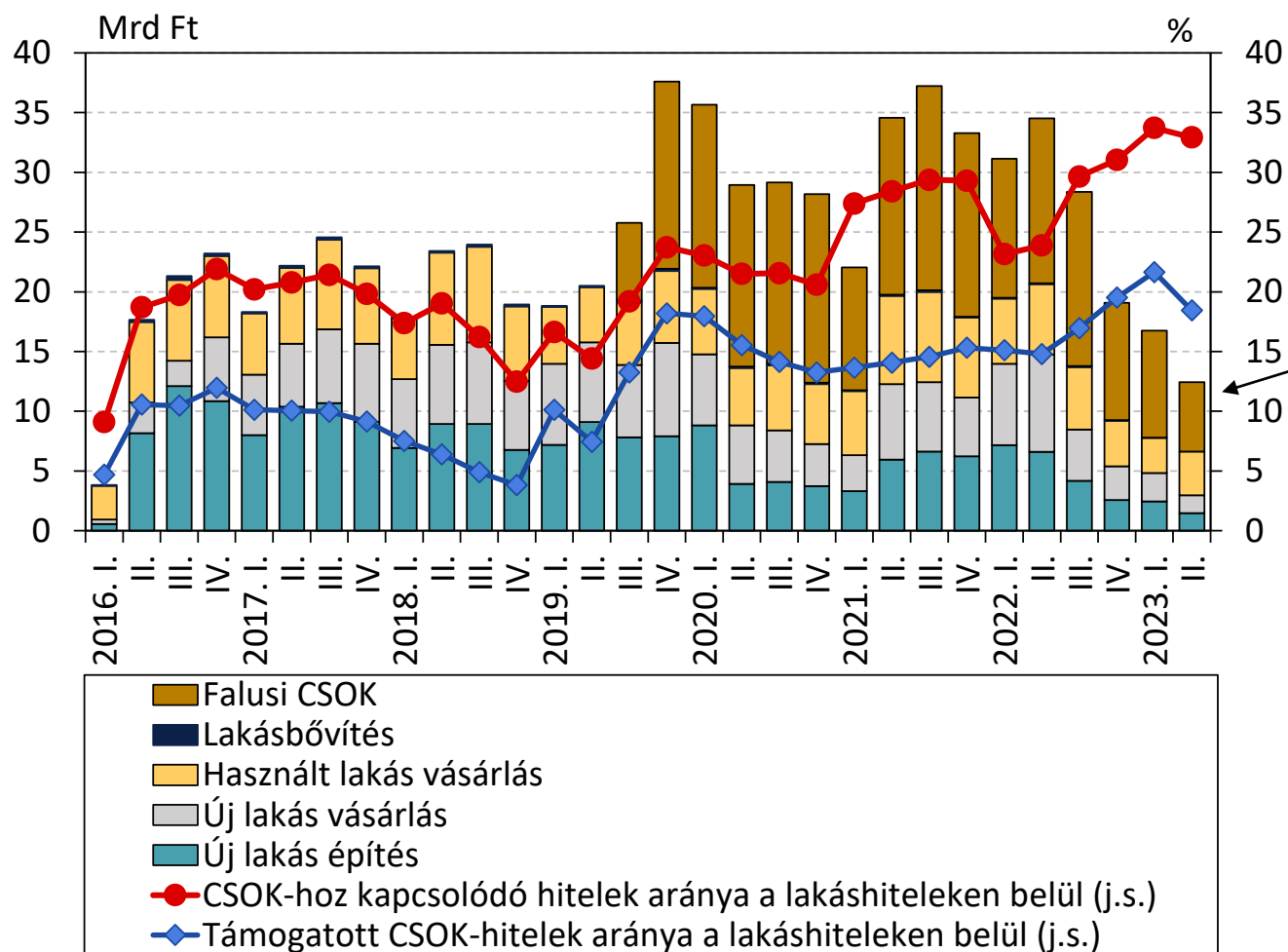
Használt lakás: -49 %
(2023 Q2 vs. 2022 Q2)

A LAKÁSHITELEK KIBOCSÁTÁSA HITELCÉL SZERINT ÉS A TÁMOGATOTT LAKÁSHITELEK ARÁNYA



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

A CSOK KERETÉBEN LESZERZŐDÖTT TÁMOGATÁSI VOLUMEN NEGYEDIK NEGYEDÉVE CSÖKKEN



CSOK
-64 %
(2023 Q2 vs. 2022 Q2)

Falusi CSOK részaránya
47 %
(2023 Q2)

A negyedév során
kihelyezett lakáshitelek
egyharmadát
a CSOK-támogatás
mellé vették fel.

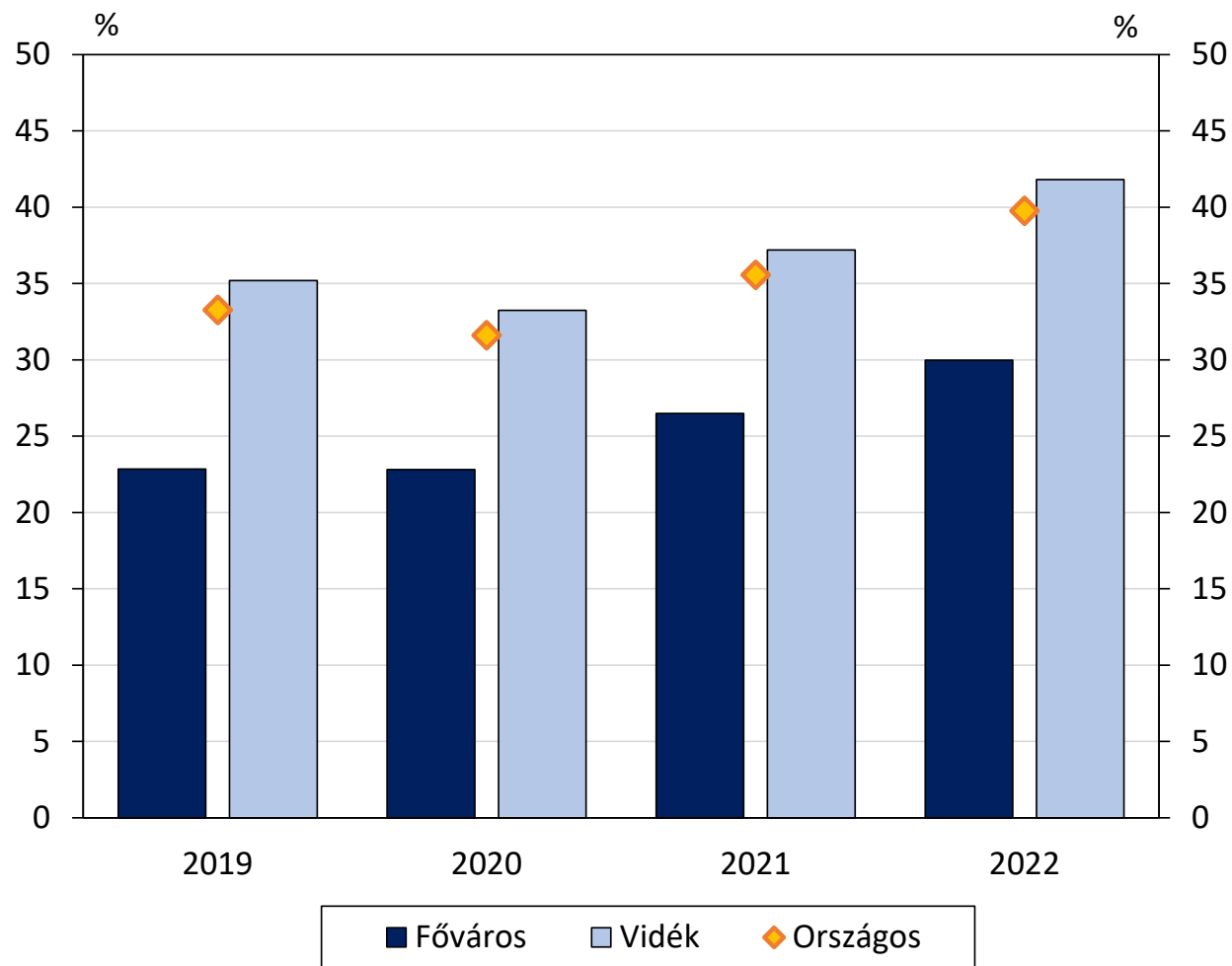
A kihelyezett
lakáshitelek
18 százaléka
CSOK támogatott hitel
volt.

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



KÉRDÉSEK
sajto@mnb.hu

A BABAVÁRÓ HITELEK PIACA JELENTŐSEN CSÖKKENHET AZ ÚJ SZABÁLYOZÁS HATÁSÁRA



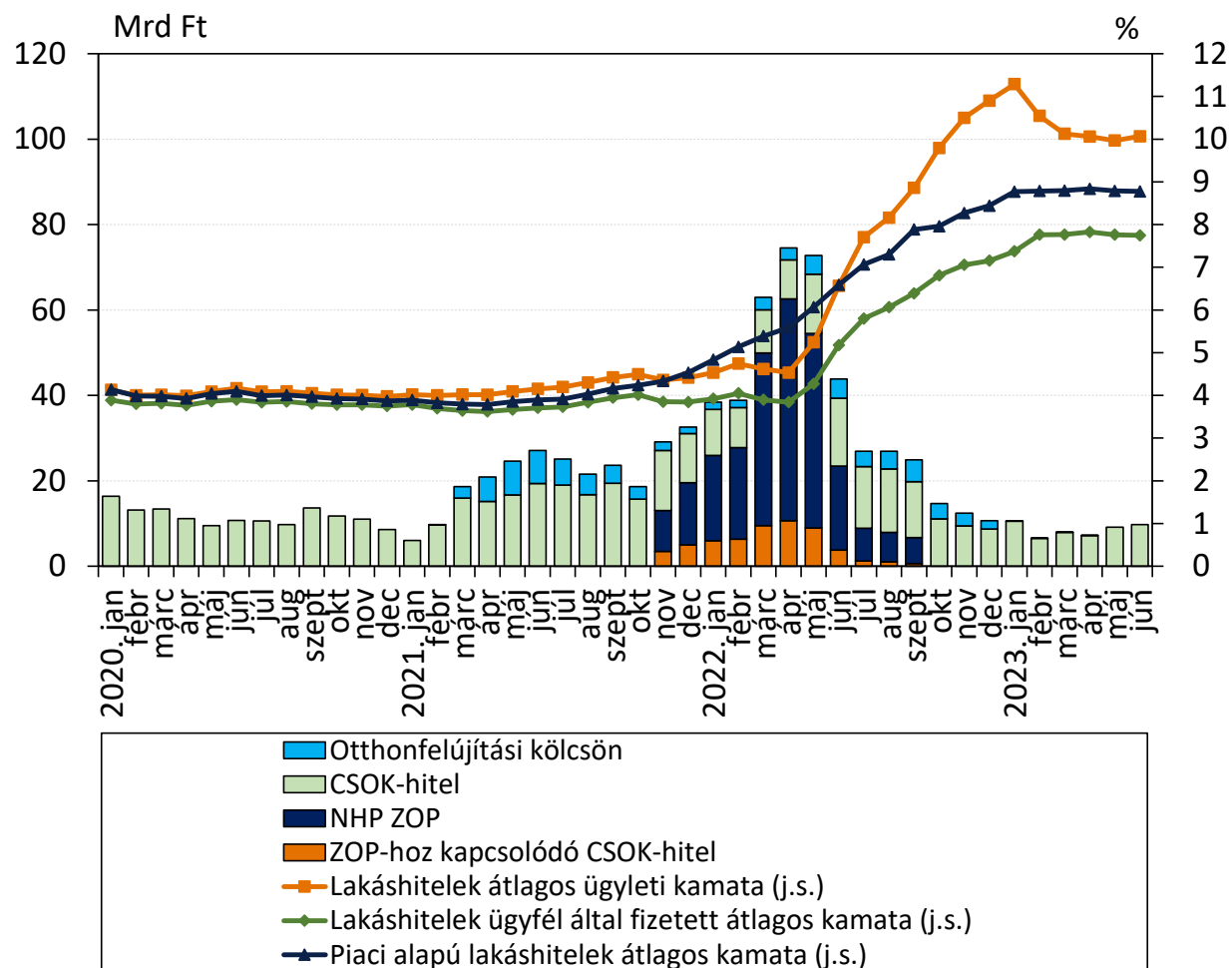
A 30 ÉV ALATTI NŐK ARÁNYA A BABAVÁRÓ HITELADÓSOK KÖZÖTT

Megjegyzés: Az arány az adott évben az adott településtípuson (főváros/vidék/országos) | 19 megkötött babaváró szerződéseken belül értendő. Forrás: MNB.



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

ÉV ELEJE ÓTA STAGNÁLNAK A LAKÁSHITELKAMATOK



Piaci lakáshitelek
kamata:

8,8%

(2023. június)

Ügyfél által
fizetendő kamat:

7,7%

(2023. június)

AZ ÚJ KIBOCSÁTÁSÚ LAKÁSHITELEK ÜGYLETI ÉS ÜGYFÉL ÁLTAL FIZETENDŐ KAMATA, VALAMINT A KEDVEZMÉNYES KAMATOZÁSÚ LAKÁSHITELEK VOLUMENE

Megjegyzés: Szerződéses volumennel súlyozott átlagos kamatok. Az ügyleti- és ügyfélkamatok valamennyi lakáshitelt tartalmaznak. Forrás: MNB. | 20



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

A LEGTÖBB BANK A HITELKERESLET ÉLÉNKÜLÉSÉT ÉRZÉKELTE A FOGYASZTÁSI HITELEK IRÁNT

Lakáscélú hitelfeltételek

2023. II. n.év

0 %

2023. II. félév

8 %

A bankok nem változtattak a hitelfeltételeken, előretekintve kis arányuk tervez szigorítani

A fogyasztási hitelfeltételeket is változatlanul hagyták a bankok

Lakáscélú hitelkereslet

2023. II. n.év

-15 %

2023. II. félév

69 %

A bankok nettó 15 százaléka érzékelt keresletcsökkenést, de előretekintve 69 százalékuk élénkülésre számít

Szinte minden bank érzékelt a hitelkereslet élénkülését a fogyasztási hitelek iránt

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@mnb.hu

A REÁLBÉREK CSÖKKENÉSE A JELZÁLOGHITEL-KERESLETRE NEGATÍVAN, MÍG A FOGYASZTÁSI HITELEKNÉL POZITÍVAN HATOTT

Az első negyedévi jelentős visszaesés után enyhe élénkülést láttak a bankok a lakáshitel-keresletben

A megemelt jövedelemelvárások ellenére is jelentős a kereslet a személyi kölcsönök piacán

A 2024-től megváltozó családtámogatási programok a kiegészítő piaci hitelek keresletére is hatással lesznek



Növekszik a gyengébb hitelképességgel rendelkező ügyfelek száma, akik a mindennapi megélhetésükre igénylik a fogyasztási hiteleket

A ZOP népszerűségét látva a bankok saját zöld lakáshitelt indítottak új lakás vásárlására vagy felújításra

Egyelőre a bankok nem látnak romló portfólióminőséget



KÉRDÉSEK
sajto@mb.hu

ÖSSZEFOGLALÓ ÜZENETEK

NEMZETKÖZI TRENDKEL ÖSSZHANGBAN LASSULT A HAZAI HITELDINAMIKA.

- **Az új szerződéskötések volumene** stagnált a vállalati szegmensben, és közel felére csökkent a lakossági szegmensben.
- **A hitelállomány bővülésének üteme érdemben lassult**, a vállalati szegmensben egyedi nagyügyletek tartják fenn a dinamikát.
- A **hitelkamatlábak** a hozamkörnyezet változását lekövetve csökkentek a vállalatoknál, míg a lakáshitel-kamatok év eleje óta stagnálnak.
- A **hitelfeltételek** nem változtak a második negyedévben, de az év második felében a bankok szigorítani terveznek a fogyasztási hitelek esetében.
- A **hitelkereslet** élénkülését érzékelték a bankok a fogyasztási hitelek, valamint a rövid lejáratú vállalati hitelek iránt. Előretekintve a javuló gazdasági környezettel párhuzamosan élénkülő keresletre számítanak valamennyi szegmensben.



KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!