



## SAJTÓKÖZLEMÉNY

### Az MNB statisztikai mérlegéről a 2016. októberi előzetes adatok alapján

**Budapest, 2016. november 14. – Októberben mérséklődött a bankrendszer forintlikviditása, ami a jegybanki betéti eszközök használatában úgy tükröződött, hogy a három hónapos betéti eszköz igénybevételének csökkenése meghaladta a többi betéti eszköz igénybevételének együttes növekményét. A forgalomban lévő készpénz átlagállománya növekedett a hónap folyamán. A külföldi követelések átlagos állománya kis mértékű csökkenést, míg a hó végi állománya növekedést mutatott októberben. Az egynapos bankközi kamatláb a hónap során jellemzően az alapkamat közelében tartózkodott.**

#### I. A havi átlagállományokat tartalmazó MNB mérleg

1. táblázat: Az MNB mérlege - havi átlagállományok

Eszközök				Források			
	2016. szept.	2016. okt.	Havi változás		2016. szept.	2016. okt.	Havi változás
Külföldi követelések	8 116,0	8 075,0	-41,0	Forgalomban lévő készpénz	4 452,4	4 475,5	23,1
Hitelintézetek egyhetes és három hónapos hitelei	287,4	247,1	-40,3	Hitelintézetek bankszámlái	363,3	355,1	-8,2
Devizahitelek elszámolásához és konverziójához kapcsolódó deviza eladási tendereken kötött swapokból származó forint követelések hitelintézetekkel szemben <sup>1,3</sup>	600,1	520,1	-80,1	Hitelintézetek egynapos betétei	28,7	75,7	47,0
Forintlikviditást nyújtó EUR/HUF swapokból származó forint követelések hitelintézetekkel szemben <sup>1,2</sup>	0,0	122,4	122,4	Hitelintézetek három hónapos betétei <sup>5</sup>	1 767,4	1 444,2	-323,3
Egyéb swapokból származó deviza követelések hitelintézetekkel szemben <sup>1</sup>	0,0	0,0	0,0	Hitelintézetek egyéb betétei	147,9	144,5	-3,4
Egyéb <sup>4,6</sup>	1 850,5	1 731,1	-119,3	Központi kormányzat betétei	1 444,1	1 548,1	104,0
				Külföldi kötelezettségek	867,4	865,3	-2,1
				Devizahitelek elszámolásához és konverziójához kapcsolódó deviza eladási tendereken kötött swapokból származó deviza kötelezettségek hitelintézetekkel szemben <sup>1,3</sup>	600,1	520,1	-80,1
				Forintlikviditást nyújtó EUR/HUF swapokból származó deviza kötelezettségek hitelintézetekkel szemben <sup>1,2</sup>	0,0	122,4	122,4
				Egyéb swapokból származó forint kötelezettségek hitelintézetekkel szemben <sup>1</sup>	0,0	0,0	0,0
				Egyéb <sup>6</sup>	1 182,5	1 144,8	-37,7
Összesen	10 854,0	10 695,8	-158,2	Összesen	10 854,0	10 695,8	-158,2

<sup>1</sup> A hitelintézetekkel kötött swapokat bruttó módon tartalmazza. (Lásd módszertani megjegyzések.)

<sup>2</sup> A forintlikviditást nyújtó swap tenderek terméktájékoztatója elérhető a honlapunkon:

<http://www.mnb.hu/letoltes/termektajekoztato-forintlikviditast-nyujto-swap.pdf>

<sup>3</sup> A devizahitelek elszámolásához és konverziójához kapcsolódó deviza eladási tenderek terméktájékoztatója elérhető a honlapunkon:

<http://www.mnb.hu/monetaris-politika/a-monetaris-politikai-eszkoztar/aukcio-k-tenderek-gyorstenderek/deviza-tenderek>

<sup>4</sup> Egyebek mellett tartalmazza a Növekedési Hitelprogram (NHP) keretében a hitelintézeteknek folyósított hiteleket is. Az NHP-ről szóló tájékoztatót lásd:

<http://www.mnb.hu/letoltes/nhp3-havi-kozlemeny-20161108.pdf>

<sup>5</sup> 2015. szeptember 23-tól az MNB irányadó eszköze a három hónapos futamidejű MNB-betét.

<sup>6</sup> 2016. márciustól mind eszköz, mind forrás oldalon az egyéb tételek tartalmazzák az NHP harmadik szakaszának II. pillére keretében kötött swap ügyletek fennálló állományát is.

A **külföldi követelések** átlagos állománya kis mértékű csökkenést mutatott októberben. Az előző hónap végi állománycsökkenés áthúzó hatása ellensúlyozta az októberi havi szintű növekedést. A hó végi állomány növekedésének irányába hatottak az októberben bevezetett finomhangoló eszközökből (forintlikviditást nyújtó deviza swap tenderekből) származó devizaállomány, valamint EU transferek beérkezése, míg a növekedést mérsékelte, hogy október 25-én több mint 500 millió euró értékben járt le PEMÁK kötvény.

A lakossági devizahitelek elszámolásához és forintosításához kapcsolódó swap ügyletek átlagos állományát az 1. táblázat és a Grafikonkészlet 8. ábra tartalmazza.

A hitelintézetekkel szembeni **hitelkövetelések** átlagállománya csökkent októberben: mind az egyhetes, mind pedig a három hónapos hitelek csökkentek az időszak folyamán.

Az MNB október 4-től visszavonásig, eseti jelleggel forint likviditást nyújtó **EUR/HUF FX-swap tendert** hirdethet meg, amelynek keretében a hitelintézetek eurót cserélhetnek el az MNB-vel forintért egyhetes, egy hónapos vagy három hónapos futamidejű ügyletek során. 2016 októberében kettő alkalommal, október 17-én és október 24-én tartott az MNB forint likviditást nyújtó FX-swap tendereket. A tenderek keretében kötött swap ügyletek átlagos állományát az 1. táblázat és a Grafikonkészlet 8. ábra tartalmazza.

A **forgalomban lévő készpénz átlagállománya** növekedett a hónap során (lásd: 1. táblázat és Grafikonkészlet 5. ábra).

A bankrendszer MNB-nél vezetett **bankszámláinak** átlagos egyenlege az előző hónapnál kisebb mértékben, 7,8 milliárd forinttal haladta meg a tartalékkötelezettség összegét. A túltartalékolás csökkenése egybeesett azzal, hogy az MNB döntése értelmében 2016. október 1-jétől a bankszámlák tartalékkötelezettségen felüli állományának kamatlába az O/N betéti kamatlábról az O/N betéti kamatláb  $-15$  bázispontra mérséklődött. A tartalékkötelezettségen felüli egyenlegre fizetett alacsonyabb kamatláb arra ösztönzi a bankokat, hogy a kötelező jegybanki tartalékon felüli bankszámla-egyenlegüket O/N betétben kössék le. A tartalékkötelezettség októberben 347,4 milliárd forint volt (lásd: Grafikonkészlet 1-2. ábra).

Októberben mérséklődött a bankrendszer forintlikviditása: az **egynapos betétek** átlagállománya növekedett, amely növekedést meghaladta a **három hónapos betéti eszköz** igénybevételének csökkenése. Az MNB október végén megtartotta a három hónapos betéti eszköz első korlátos tenderét, amelyet követően a sterilizációs eszköz hó végi állománya 1174,2 milliárd forintra csökkent.

A **központi kormányzat betéteinek** átlagállománya növekedett októberben.

A **külföldi kötelezettségek** átlagos állománya kis mértékben csökkent szeptemberhez képest.

Októberben az **egynapos bankközi kamatláb** jellemzően az alapkamat közelében tartózkodott, a hónap második felében néhány napig kicsivel annak szintje alatt, majd az október 20-i ÁFA befizetési határnapot követő néhány napban annak szintje felett mozgott (lásd: Grafikonkészlet 12. ábra). Az MNB október 26-i hatállyal 10 bázisponttal csökkentette az egynapos jegybanki fedezett hitel kamatlábát, amivel szűkült a kamatfolyosó. A tartomány két szélé a jegybanki alapkamattól számítva felfelé 0,15 százalékpont, míg lefelé változatlanul 0,95 százalékpont.

II. Hó végi adatokból összeállított MNB mérleg

2. táblázat: Tranzakció és átértékelődés a hó végi előzetes adatokból összeállított MNB mérlegben –  
2016. október

milliárd forint

Eszközök	Nyitó- állomány	Átértéke- lődés és egyéb változás	Tranzakció	Záró- állomány	Források	Nyitó- állomány	Átértéke- lődés és egyéb változás	Tranzakció	Záró- állomány
Külföldi követelések	7 931,4	10,7	411,1	8 353,2	Forgalomban lévő készpénz	4 447,3	0,0	72,3	4 519,6
Egyéb	2 444,9	19,3	-520,4	1 943,8	Hitelinstitúciók három hónapos betétei	1 765,1	0,0	-590,9	1 174,2
					Hitelinstitúciók egyéb betétei	640,7	0,2	145,8	786,8
					Központi kormányzat betétei	1 640,1	0,0	273,0	1 913,1
					Külföldi kötelezettségek	803,2	6,9	33,9	844,0
					Egyéb	1 079,9	22,9	-43,5	1 059,3
Összesen	10 376,3	30,0	-109,3	10 297,0	Összesen	10 376,3	30,0	-109,3	10 297,0

\* \* \* \* \*

**MAGYAR NEMZETI BANK**  
**STATISZTIKAI IGAZGATÓSÁG**

Részletes táblázatok: [Táblakészlet](#)

Módszertani anyagok: [Módszertani anyagok](#)

Grafikonkészlet: [Grafikonok](#)

**Elérhetőség:**

Tel.: + 36 (1) 428-2750

Fax: + 36 (1) 429-8000

E-mail: [sajto@mnbb.hu](mailto:sajto@mnbb.hu)