

## KÖZLEMÉNY

*A háztartási, a nem pénzügyi vállalati és a bankközi kamatlábakról 2006 májusában*

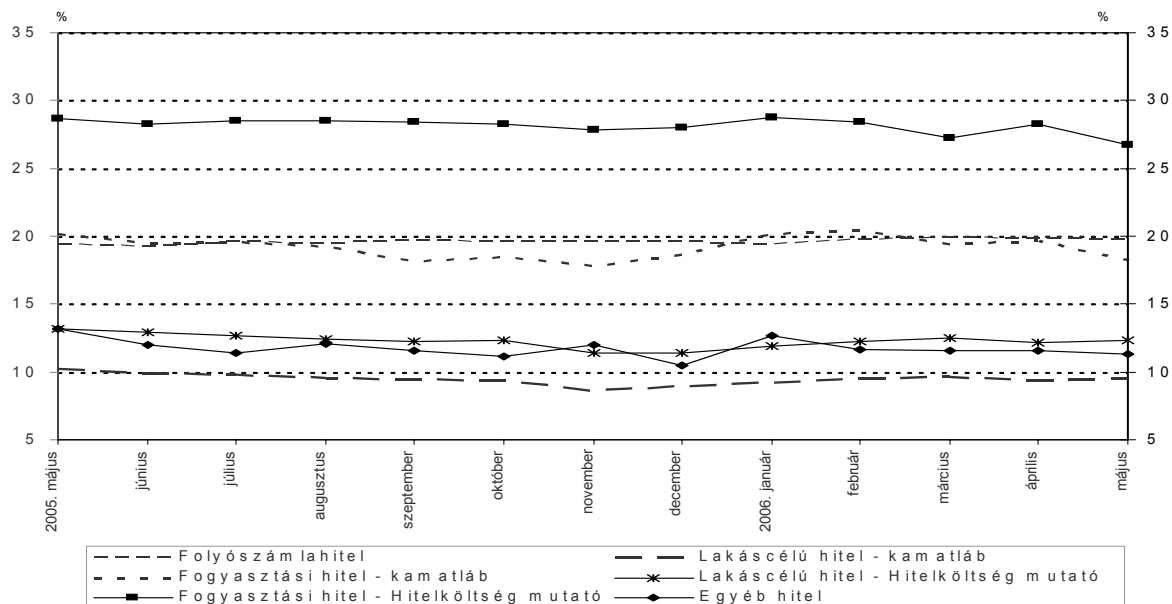
2006 májusában a háztartásoknak nyújtott forintban denominált fogyasztási hitelek átlagos kamatlába és hitelköltség mutatója kamatláb-változás következtében csökkent. A háztartási szektor betéti kamatlábai közül a 2 éven túli lejáratú betétek átlagos kamatlába kismértékben emelkedett. A nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott folyószámlahitelek átlagos kamatlába kamatláb-változás miatt emelkedett, míg a folyószámlahiteleken kívüli forintbitelek átlagos kamatlába szintén kamatláb-változás következtében csökkent. A nem pénzügyi vállalati szektor éven túli lejáratú lekötött betéteinek átlagos kamatlába kismértékben csökkent kamatláb-változás miatt.

A háztartások euróban denominált folyószámlahiteleinek és éven belüli lekötésű euróban denominált betéteinek átlagos kamatlába összetétel-változás következtében csökkent. A lakáscélú és az egyéb hitelek átlagos kamatlába kismértékben csökkent, míg a fogyasztási hitelek átlagos kamatlába a hitelek összetételének megváltozása miatt emelkedett.

### 1. Háztartások

#### 1.1. A forinthitelek és forintbetétek adatai

1. ábra: A háztartásokkal kötött forinthitel-szerződések havi átlagos kamatlába és hitelköltség mutatója



A **háztartási szektor** folyószámlahiteleinek átlagkamatlába 2006. májusban 5 bázisponttal 19,77%-ra módosult. A lakáscélú hitelek piaci szintű<sup>1</sup> átlagos kamatlába 13 bázisponttal 9,54%-ra, átlagos hitelköltség mutatója pedig 18 bázisponttal 12,33%-ra módosult. A fogyasztási hitelek átlagkamatlába kamatláb-változás következtében 147 bázisponttal 18,19%-ra, átlagos hitelköltség mutatója pedig 158 bázisponttal 26,70%-ra csökkent. Az egyéb hitelek átlagkamatlába 25 bázisponttal 11,30%-ra csökkent.

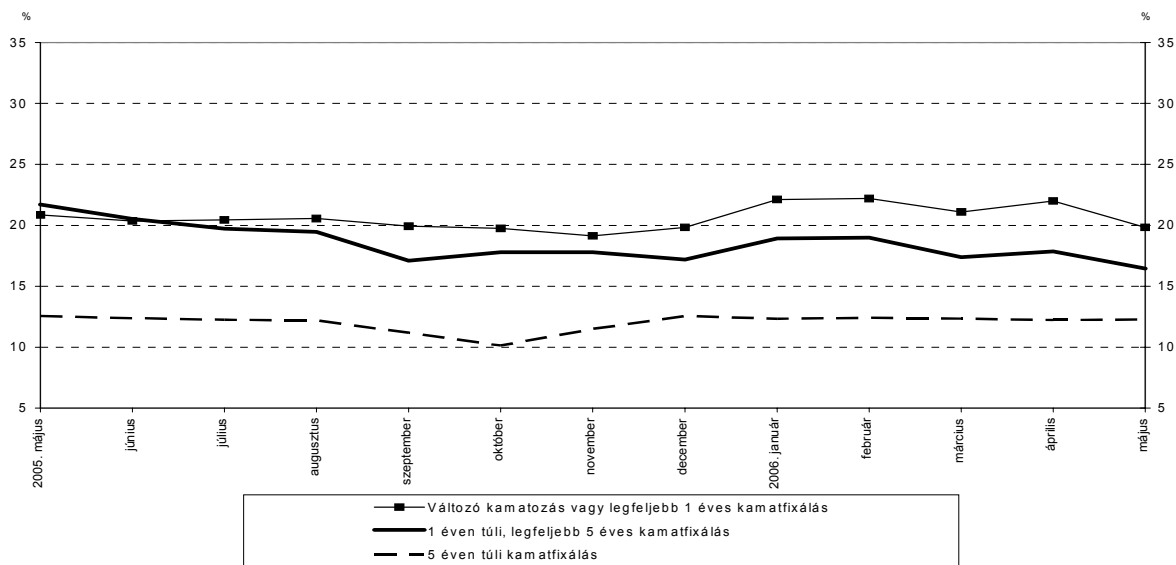
<sup>1</sup> A közleményben a lakáscélú hitelek piaci szintű kamatlábai és hitelköltség mutatói szerepelnek. A támogatott lakáscélú hitelek esetében a támogatással korrigált kamatlábértéket tartalmazza az átlagos kamatláb és hitelköltség mutató.

2006. májusban a megkötött fogyasztási hitelszerződések értéke 22,3 milliárd forintot tett ki, amely 2,1 milliárd forinttal magasabb az előző havi értéknél. A folyószámlahiteleken kívüli hitelek új szerződésértékein belül a fogyasztási hitelek aránya áprilistról májusra 51,1%-ról 53,4%-ra emelkedett.

A 2006. májusban kötött lakáscélú hitelszerződések értéke 1,8 milliárd forinttal 13,7 milliárd forintra emelkedett. A folyószámlahiteleken kívüli hitelek új szerződésértékein belül a lakáscélú hitelek aránya 30,1%-ról 32,8%-ra emelkedett.

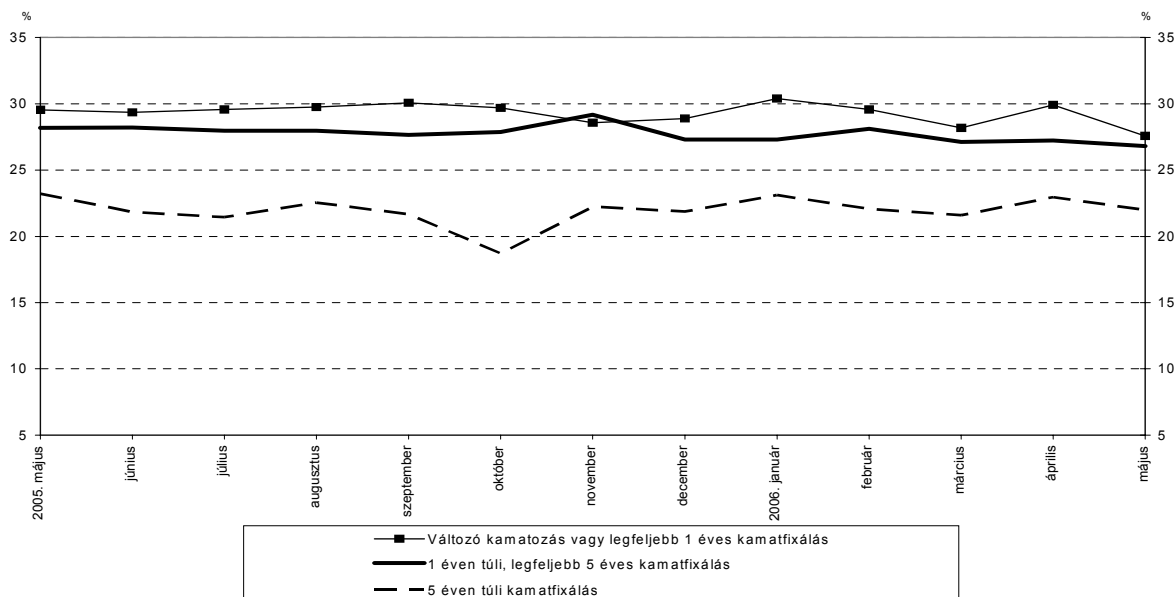
Az egyéb hitelek esetében az új szerződések értéke 2006. májusban 5,8 milliárd forint volt, amely az összes folyószámlahitelen kívüli hitel 13,8%-át tette ki. Az új szerződések értéke 1,7 milliárd forinttal, míg aránya 5,0 százalékponttal csökkent áprilistról májusra.

2. ábra: A forint fogyasztási hitelek havi átlagos kamatlába



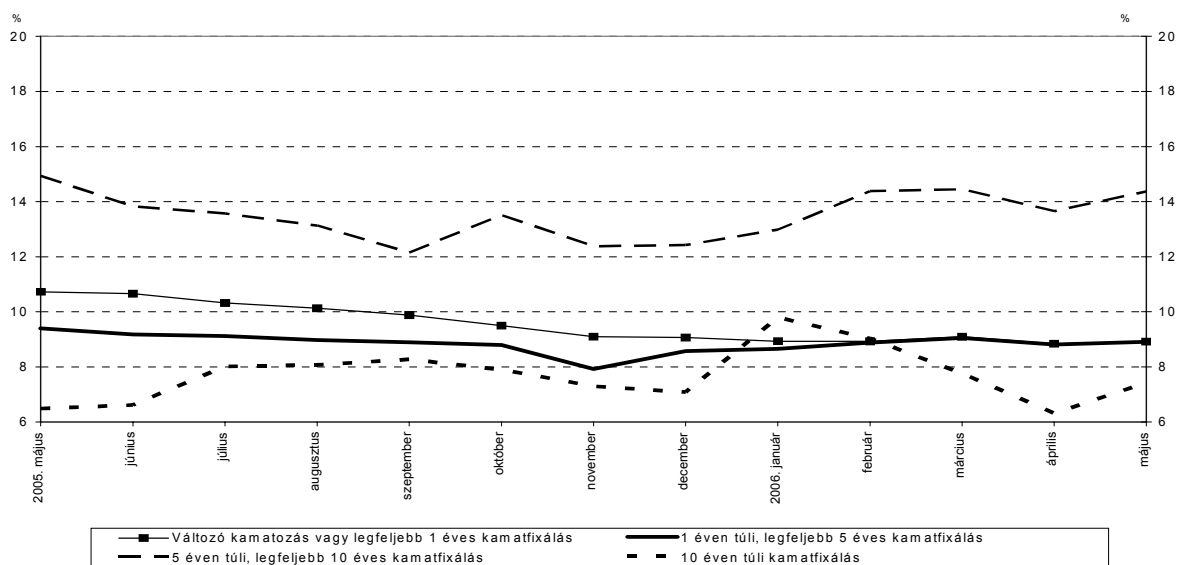
A **fogyasztási hitelek** esetében a változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású hitelek átlagos kamatlába májusban a kamatlábak változása miatt 218 bázisponttal 19,83%-ra, az éven túli, legfeljebb 5 éves kamatfixálású hiteleké főként a hitelek összetételének megváltozása miatt 142 bázisponttal 16,45%-ra csökkent; míg az 5 éven túli kamatfixálású hiteleké 4 bázisponttal 12,27%-ra módosult.

3. ábra: A forint fogyasztási hitelek havi átlagos hitelköltség mutatója



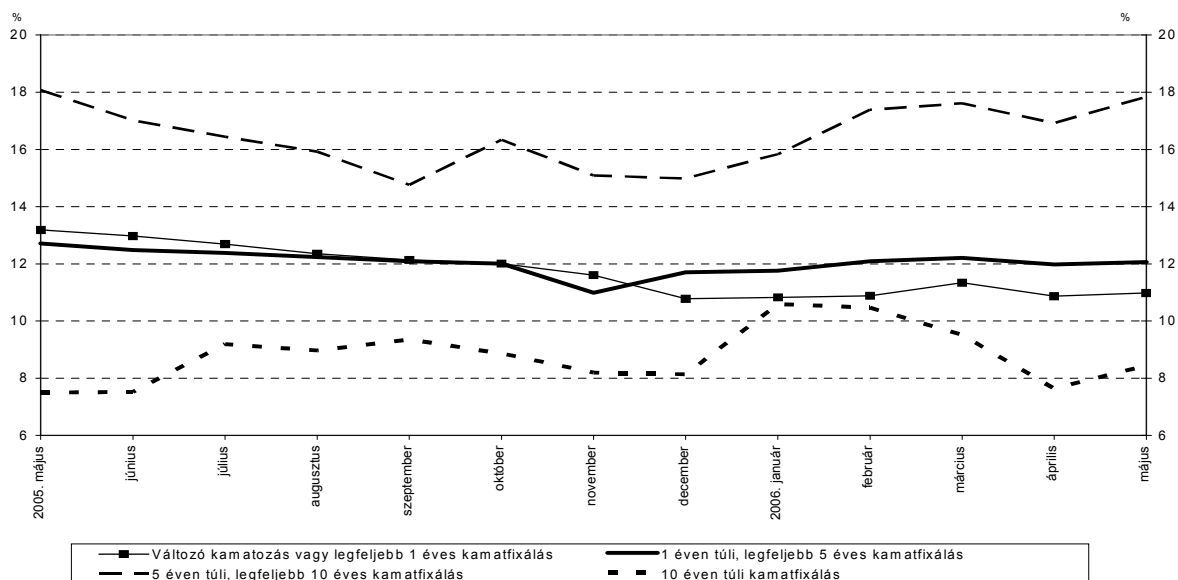
A **fogyasztási hitelek** esetében a változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású hitelek átlagos hitelköltség mutatója az egyedi hitelköltség mutatók csökkenése miatt 233 bázisponttal 27,58%-ra; az éven túli, legfeljebb 5 éves kamatfixálású hiteleké 41 bázisponttal 26,80%-ra; az 5 éven túli kamatfixálású hiteleké pedig az egyedi hitelköltség mutatók csökkenése miatt 96 bázisponttal 21,99%-ra csökkent.

4. ábra: A forint lakáscélú hitelek havi átlagos kamatlába



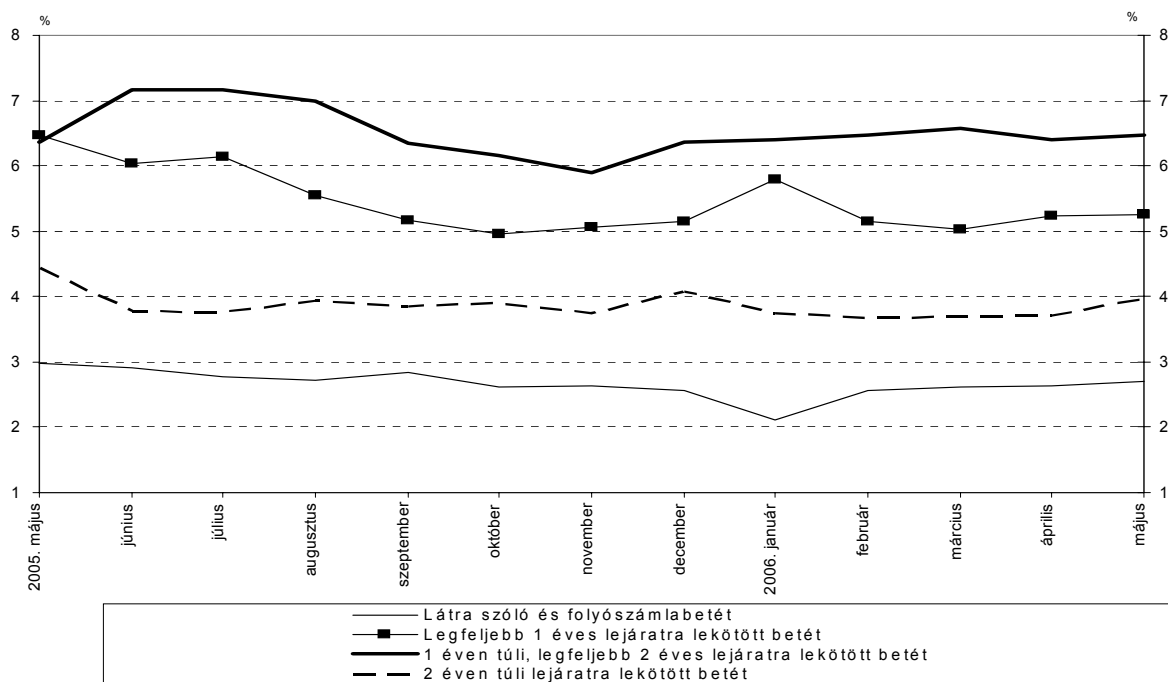
A **lakáscélú hitelek** esetében a változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású hitelek átlagos kamatlába májusban 8 bázisponttal 8,92%-ra; az éven túli, legfeljebb 5 éves kamatfixálású hitelek átlagos kamatlába 10 bázisponttal 8,92%-ra módosult; az 5 éven túli, legfeljebb 10 éves kamatfixálású lakáscélú hiteleké a hitelek összetételének megváltozása miatt 72 bázisponttal 14,37%-ra; a 10 éven túli kamatfixálású lakáscélú hitelek átlagos kamatlába pedig szintén összetétel-változás következtében 111 bázisponttal 7,43%-ra emelkedett.

5. ábra: A forint lakáscélú hitelek havi átlagos hitelköltség mutatója



A **lakáscélú hitelek** esetében a változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású hitelek átlagos hitelköltség mutatója májusban 11 bázisponttal 10,97%-ra; az éven túli, legfeljebb 5 éves kamatfixálású hitelek átlagos hitelköltség mutatója 9 bázisponttal 12,06%-ra módosult; az 5 éven túli, legfeljebb 10 éves kamatfixálású lakáscélú hitelek átlagos hitelköltség mutatója 92 bázisponttal 17,84%-ra; a 10 éven túli kamatfixálású lakáscélú hiteleké pedig 80 bázisponttal 8,44%-ra emelkedett. Az 5 éven túli kamatfixálású lakáscélú hitelek átlagos hitelköltség mutatójának emelkedését a hitelek összetételének megváltozása okozta.

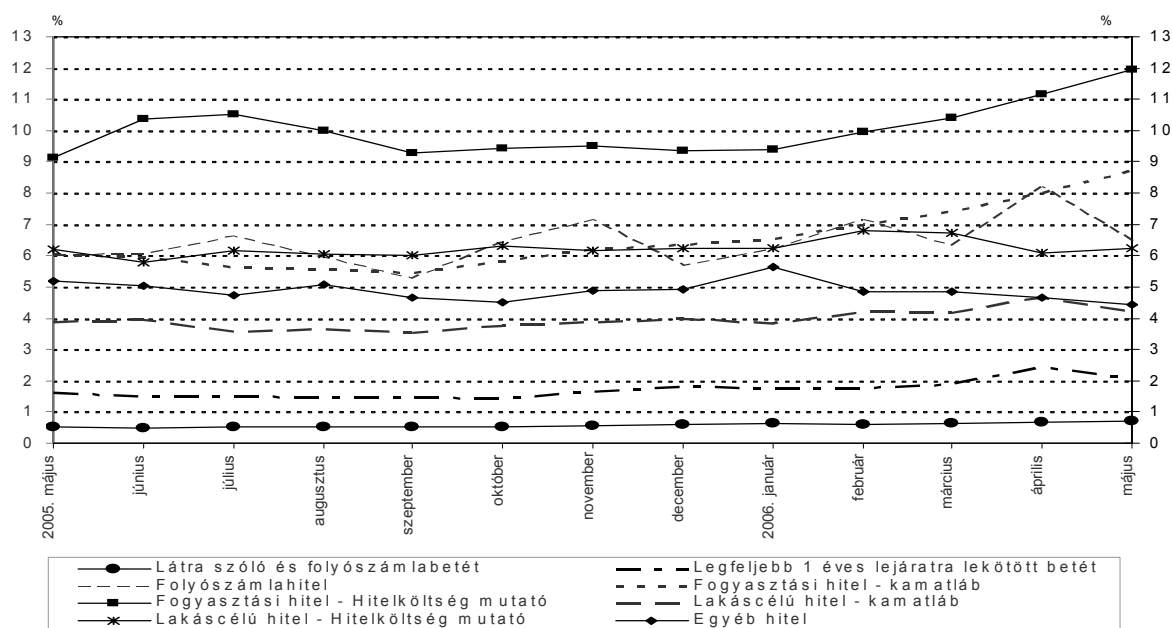
6. ábra: A háztartásokkal kötött forintbetét-szerződések havi átlagos kamatlába



A látra szóló betétek átlagkamatlába 2006. májusban 6 bázisponttal 2,70%-ra módosult. Az éven belüli lejáratra lekötött betétek átlagkamatlába 3 bázisponttal 5,26%-ra; az éven túli, legfeljebb 2 éves lejáratra lekötött betétek átlagos kamatlába 6 bázisponttal 6,47%-ra módosult; a két éven túli lejáratra lekötött betétek átlagos kamatlába pedig 26 bázisponttal 3,97%-ra emelkedett. A lekötött betétek új szerződéseinek értéke májusban 627,3 milliárd forintot tett ki, amely 32,1 milliárd forinttal magasabb az előző havi értéknél.

## 1.2. Az eurohitelek és eurobetétek adatai

7. ábra: A háztartásokkal kötött euro hitelszerződések havi átlagos kamatlába és hitelköltség mutatója, valamint a háztartásokkal kötött euro betétszerződések havi átlagos kamatlába <sup>2</sup>



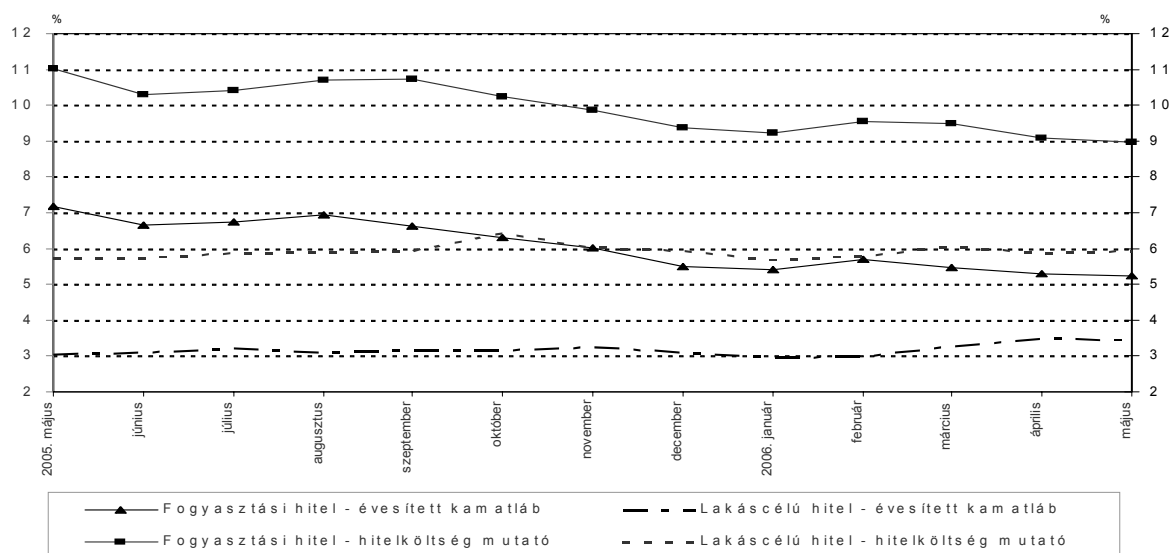
<sup>2</sup> Az ábra a fogyasztási hitelek, a lakáscélú hitelek és az egyéb hitelek esetében a változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású hitelek adatait tartalmazza.

Az euróban denominált folyószámlahitelek átlagkamatlába 2006. májusban összetétel-változás<sup>3</sup> következtében 173 bázisponttal 6,45%-ra csökkent. A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású lakáscélú hitelek átlagos kamatlába 44 bázisponttal 4,22%-ra csökkent, átlagos hitelköltség mutatója pedig 12 bázisponttal 6,22%-ra módosult. A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású fogyasztási hitelek átlagkamatlába a hitelek összetételének megváltozása miatt 74 bázisponttal 8,73%-ra, átlagos hitelköltség mutatója pedig 77 bázisponttal 11,94%-ra emelkedett. A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású egyéb hitelek átlagkamatlába májusban 20 bázisponttal 4,45%-ra csökkent. A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású fogyasztási hitelek új szerződéseinek értéke az áprilisihoz képest nem változott, májusban 1,0 milliárd forintot tett ki. A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású lakáscélú hitelek új szerződéseinek értéke 0,4 milliárd forinttal 0,6 milliárd forintra csökkent; az egyéb hiteleké pedig 0,5 milliárd forinttal 1,5 milliárd forintra emelkedett.

A háztartások éven belüli lekötésű eurobetéteinek átlagos kamatlába összetétel-változás<sup>4</sup> következtében 37 bázisponttal 2,08%-ra csökkent; a látra szóló és folyószámlabetéteké pedig 2 bázisponttal 0,70%-ra módosult. Az éven belüli lejáratra lekötött betétek új szerződéseinek értéke 7,8 milliárd forinttal 80,3 milliárd forintra emelkedett.

### 1.3. A svájci frank fogyasztási és lakáscélú hitelek adatai

**8. ábra: A háztartásokkal kötött változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású svájci frank fogyasztási és lakáscélú hitelek átlagos évesített kamatlába valamint hitelköltség mutatója<sup>5</sup>**



A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású svájci frank fogyasztási hitelek átlagos évesített kamatlába 2006. májusban 8 bázisponttal 5,23%-ra, átlagos hitelköltség mutatója pedig 10 bázisponttal 8,97%-ra változott.

A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású svájci frank lakáscélú hitelek átlagos évesített kamatlába 3 bázisponttal 3,45%-ra, átlagos hitelköltség mutatója pedig 5 bázisponttal 5,94%-ra módosult.

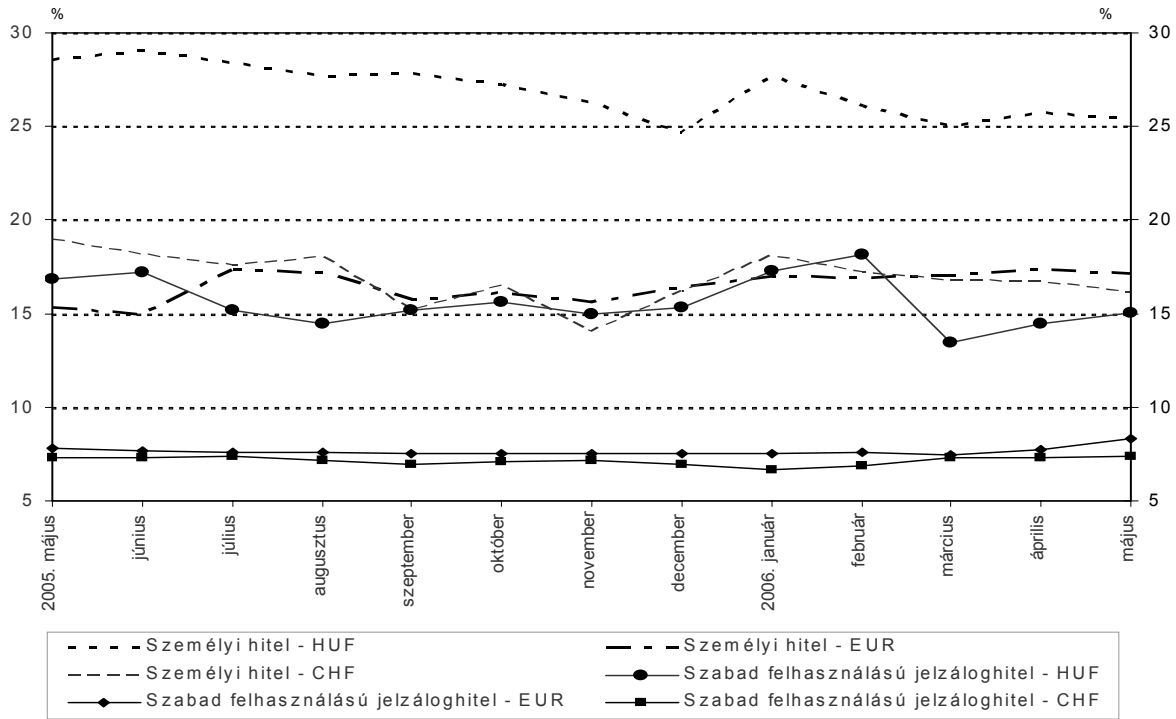
<sup>3</sup> A folyószámlahitelek átlagkamatlába jelentős ingadozást mutat amiatt, hogy tartalmazza a kamatmentes periódust biztosító kártyahitelek adatait is, így a kamatmentes periódusban lévő 0%-os kamatozású kártyahitelek aránya befolyásolja az átlagos kamatlábat. Májusban a folyószámlahitelek állományának összetétele megváltozott, a magasabb kamatozású hitelek kisebb arányban szerepeltek az ügyletek között.

<sup>4</sup> Áprilisban az egyik adatszolgáltató speciális, magas hozamú konstrukciójára nagy arányban történt szerződéskötés, emiatt az áprilisi átlagkamatláb a tendenciánál magasabb volt.

<sup>5</sup> A fogyasztási hitelek a svájci frank hitelek esetében csak a személyi hiteleket és a szabad felhasználású jelzáloghiteleket tartalmazzák. A gépjárművásárlási hitelek adatait nem közöljük, mert kevés adatszolgáltató adata áll rendelkezésre. A svájci frankban denominált egyéb fogyasztási hitelekről (pl. áruvásárlási hitel) nem gyűjtünk adatokat.

#### 1.4. A háztartási szektor forint, euro és svájci frank személyi hiteleinek és szabad felhasználású jelzáloghiteleinek hitelköltség mutatója

9. ábra: A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású forint, euro és svájci frank személyi hitelek és szabad felhasználású jelzáloghitelek hitelköltség mutatója



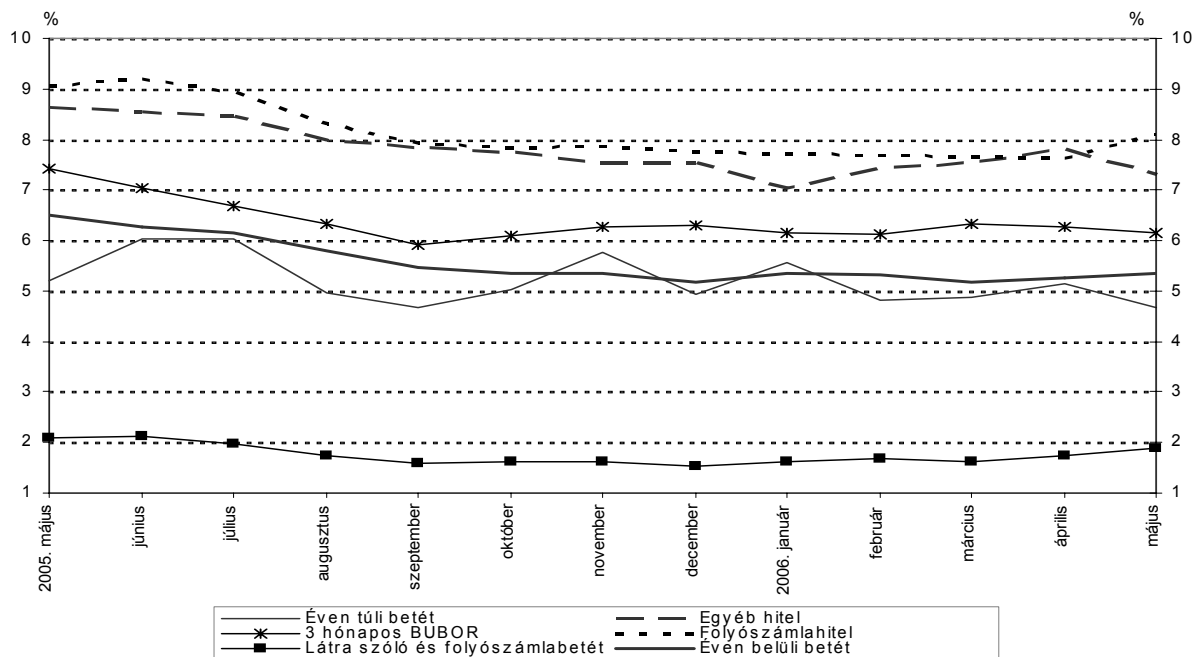
A háztartási szektor változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású személyi hitelei esetében a forinthelek átlagos hitelköltség mutatója 32 bázisponttal 25,40%-ra csökkent, az eurohiteleké 17 bázisponttal 17,16%-ra módosult, míg a svájci frank hiteleké az egyedi hitelköltség mutatók változása miatt 55 bázisponttal 16,14%-ra csökkent.

A változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású szabad felhasználású jelzáloghitelek esetében a forinthelek átlagos hitelköltség mutatója összetétel-változás következtében 61 bázisponttal 15,07%-ra, az eurohiteleké szintén összetétel-változás miatt 59 bázisponttal 8,32%-ra emelkedett, a svájci frank hiteleké pedig 8 bázisponttal 7,36%-ra módosult.

## 2. Nem pénzügyi vállalatok

### 2.1. A forinthitelek és forintbetétek adatai

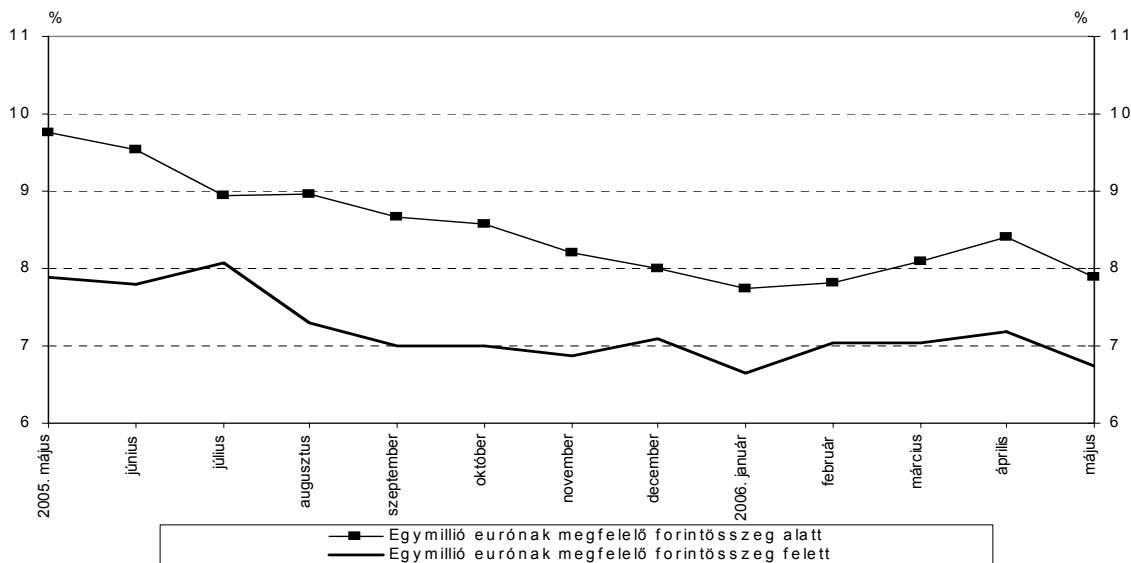
10. ábra: A nem pénzügyi vállalatokkal kötött forinthitel- és forintbetét-szerződések havi átlagos kamatlábai és a BUBOR



A **nem pénzügyi vállalatok** folyószámlahiteleinek átlagos kamatlába kamatláb-változás miatt 2006. májusban 48 bázisponttal 8,10%-ra emelkedett; a folyószámlahiteleken kívüli hiteleké pedig főként kamatláb-változás miatt 50 bázisponttal 7,32%-ra csökkent. A folyószámlahiteleken kívüli hitelek új szerződéseinek értéke májusban 186,2 milliárd forint volt, amely 17,7 milliárd forintra magasabb az előző havi értéknél.

Az éven belüli **betétek** átlagkamatlába 9 bázisponttal 5,35%-ra változott, az éven túli betéteké pedig kamatláb-változás miatt 46 bázisponttal 4,67%-ra csökkent. A lekötött betétek új szerződéseinek értéke májusban 1437,2 milliárd forintot tett ki, amely 78,3 milliárd forintra alacsonyabb az előző havi értéknél. A lára szóló és folyószámlabetétek átlagos kamatlába 16 bázisponttal 1,89%-ra módosult.

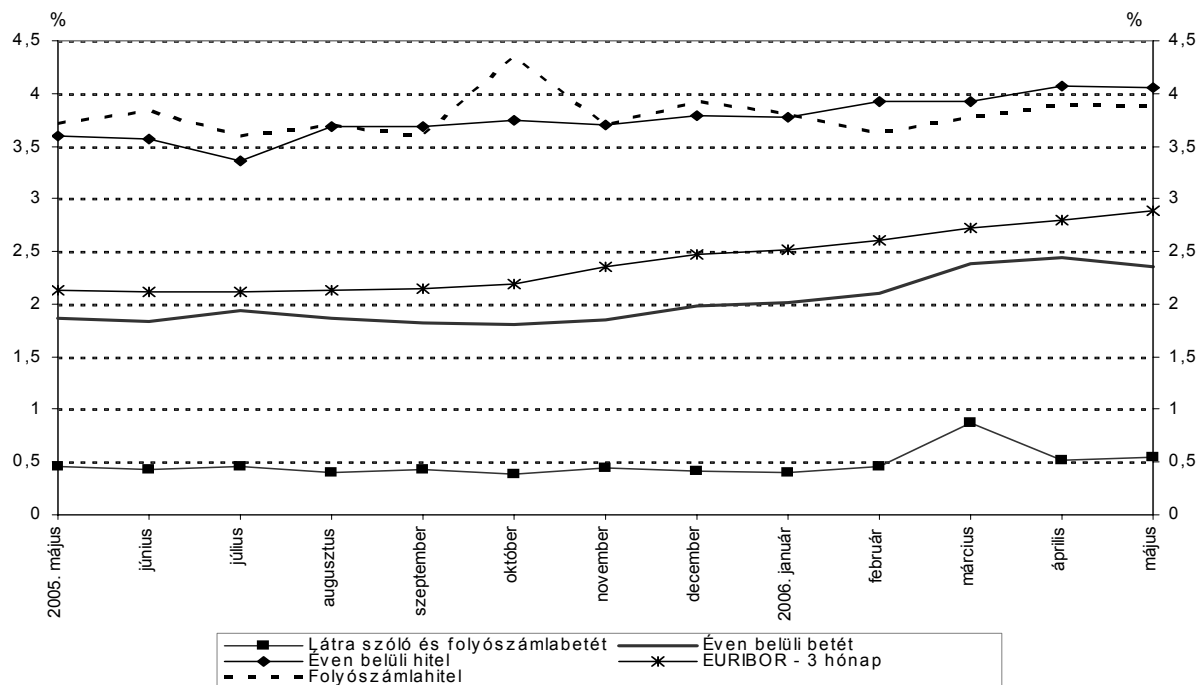
11. ábra: A nem pénzügyi vállalatok forinthiteleinek átlagos kamatlába a hitel összege szerint



A nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott egymillió eurónak megfelelő forintösszeg alatti<sup>6</sup> összegű nem folyószámla forinthitelek átlagos kamatlába májusban 52 bázisponttal 7,89%-ra, az egymillió eurónak megfelelő forintösszeg felettieké pedig 44 bázisponttal 6,75%-ra csökkent.

## 2.2. Az eurohitelek és eurobetétek adatai

12. ábra: A nem pénzügyi vállalatokkal kötött eurohitel- és eurobetét-szerződések havi átlagos kamatlábai és az EURIBOR



A **nem pénzügyi vállalatok** euróban denominált folyószámlahiteleiknek átlagos kamatlába 2006. májusban 2 bázisponttal 3,88%-ra; a folyószámlahiteleken kívüli változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású hiteleké pedig 2 bázisponttal 4,05%-ra módosult. A folyószámlahiteleken kívüli változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású hitelek új szerződéseinek értéke 2006. májusban 123,0 milliárd forintot tett ki, amely 2,7 milliárd forinttal magasabb az előző havi értéknél.

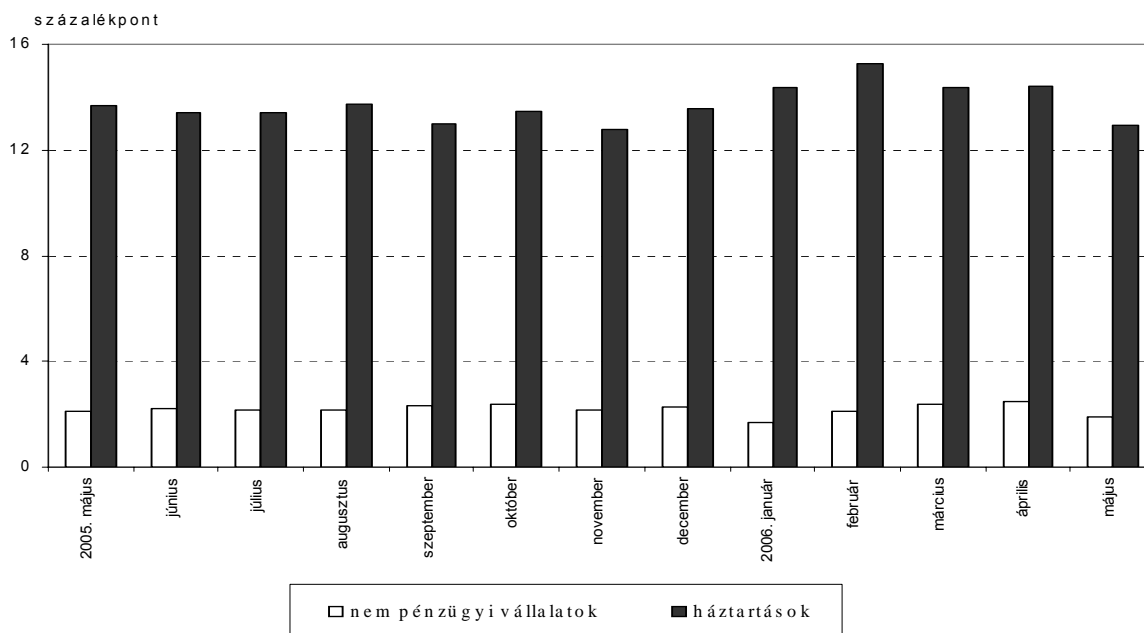
A nem pénzügyi vállalatok euróban denominált látra szóló és folyószámlabetéteinek átlagos kamatlába 3 bázisponttal 0,55%-ra; az éven belüli lekötésű eurobetétek átlagkamatlába pedig 9 bázisponttal 2,36%-ra módosult. Az éven belüli lejáratra lekötött betétek új szerződéseinek értéke 283,8 milliárd forinttal 539,5 milliárd forintra csökkent.

<sup>6</sup> Az egyedi hitelek forintösszegének átszámítása euróra a hónap utolsó napján érvényes MNB középárfolyamon történik. A közölt kamatlábak csak a forinthitelekre vonatkoznak, ezért az egyébként forintban nyújtott és nyilvántartott hitelek utólagos átszámítása történik euróra. Az átszámítás azért szükséges, hogy az Európai Központi Bank és az eurozóna országainak adataival összehasonlíthatóvá váljanak a kamatlábak.



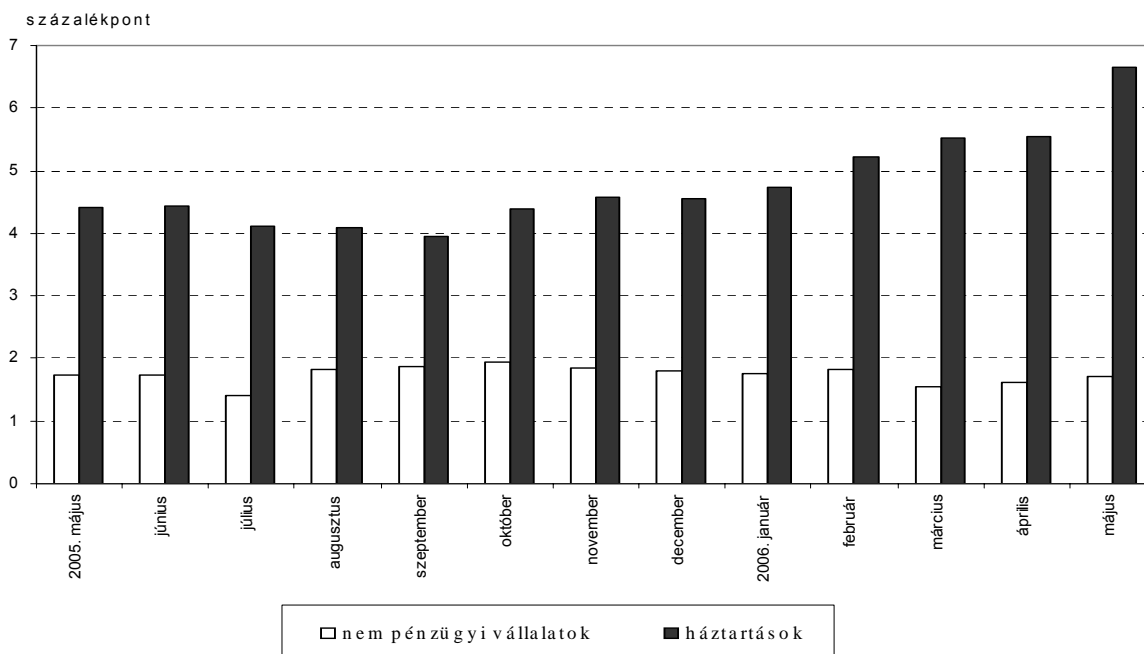
### 3. A hitel- és betéti kamatlábak különbsége

13. ábra: A nem pénzügyi vállalatok és a háztartások forint hitel és forint betét kamatlábainak különbsége



A háztartási szektor esetében a fogyasztási hitelek és az éven belüli lejáratra lekötött betétek átlagkamatlábai közötti különbség 2006. májusban 14,42 százalékpontból 12,93 százalékpontra csökkent. A nem pénzügyi vállalatok hitelei és betétei között jelentősebb súllyal szereplő éven belüli lejáratok esetén az átlagkamatlábak közötti különbség 2,49 százalékpontból 1,91 százalékpontra csökkent.

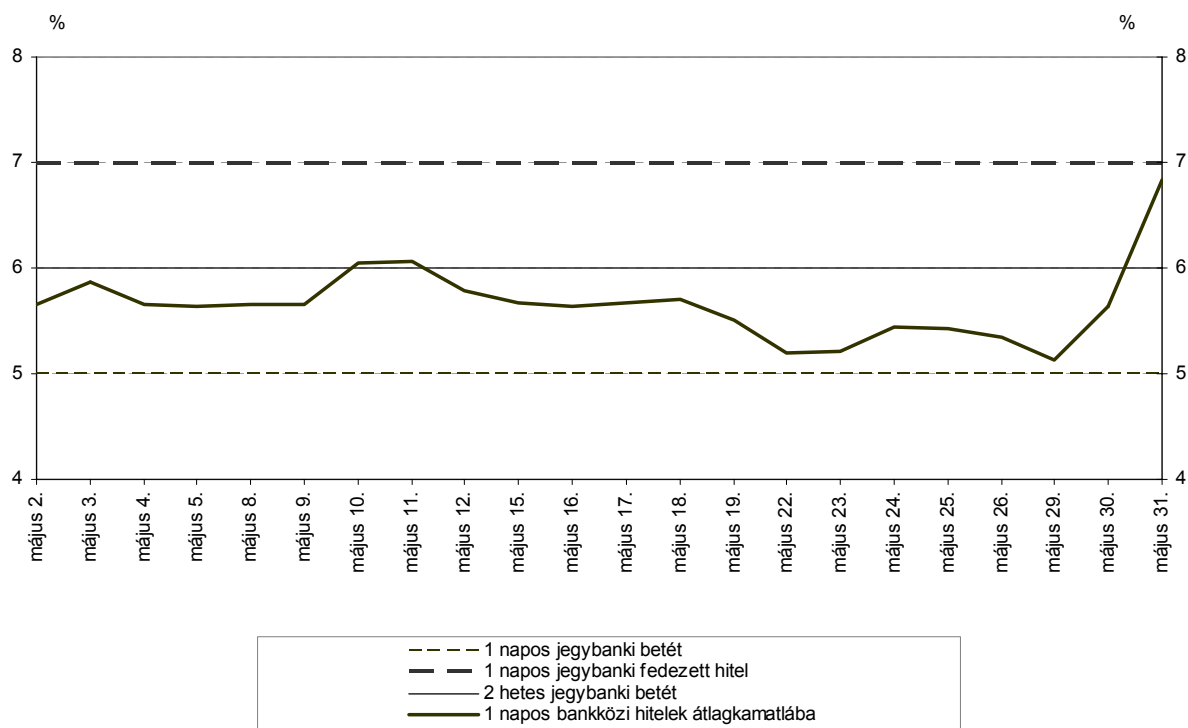
14. ábra: A nem pénzügyi vállalatok és a háztartások euro hitel és euro betét kamatlábainak különbsége



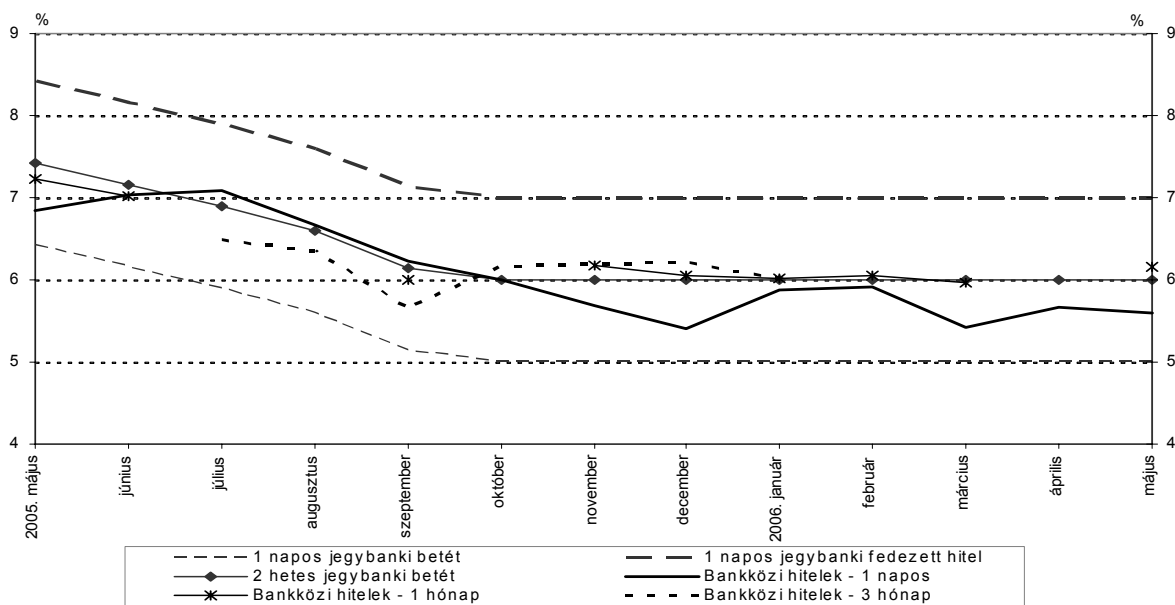
A háztartási szektor esetében a változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású euróban denominált fogyasztási hitelek és az éven belüli lejáratra lekötött euro betétek átlagkamatlábai közötti különbség 5,54 százalékpontból 6,65 százalékpontra emelkedett. A nem pénzügyi vállalatok változó kamatozású vagy legfeljebb egy éves kamatfixálású euróban denominált hiteleinek és éven belüli lejáratú euro betéteinek átlagkamatlábai közötti különbség 1,63 százalékpontból 1,70 százalékpontra változott.

#### 4. A bankközi fedezetlen forintkihelyezések adatai

15. ábra: A jegybanki kamatlábak és a bankközi forintpiac átlagkamatlábai 2006 májusában



16. ábra: A bankközi forintpiac és a jegybank átlagkamatlábai



A **bankközi forintpiacon** 2006. májusban 2990,1 milliárd forint volt a forgalom, amely 566,0 milliárd forinttal magasabb az előző havi értéknél. Az egynapos bankközi hitelek forgalommal súlyozott átlagkamatlába áprilishoz viszonyítva 6 bázisponttal 5,60%-ra változott; az 1 hónapos lejáratú bankközi kihelyezések átlagos kamatlába pedig májusban 6,15%-ot tett ki. 2006. májusban nem volt 3 hónapos lejáratú bankközi kihelyezés.

A hónap egyes napjaira vonatkozó bankközi kamatok külön kérésre hozzáférhetők az MNB Külső kommunikációs önálló osztályán. A részletes átlagkamatlábak, valamint a vonatkozó időszakban kötött új szerződések összege, amelyet az MNB az átlagkamatlábak számításához használ, valamint a hó végi állományokkal súlyozott kamatlábak szintén megtalálhatók az MNB honlapján, az alábbi elérési útvonalon:

[http://www.mnb.hu/engine.aspx?page=mnbhu\\_statistikai\\_idosorok](http://www.mnb.hu/engine.aspx?page=mnbhu_statistikai_idosorok)

**IX. Deviza-, pénz és tőkepiac**

Budapest, 2006. június 30.

**MAGYAR NEMZETI BANK**  
STATISZTIKA

### Módszertani megjegyzések

2006. évtől kezdődően az adatszolgáltatói terhek mérséklése céljából mintavételes technikát alkalmaz az adatszolgáltatói kör megállapításánál. A minta kiválasztásának alapjául az adatszolgáltatói populáció homogén rétegekre való felbontása szolgált. Ennek eredményeképpen megváltozott az adatszolgáltatói kör összetétele és csökkent az adatszolgáltatók száma.

Az adatszolgáltatói kör változása az átlagkamatlábak alakulását általában nem befolyásolta, csak azon konstrukciók esetében (pl. 10 éven túli lejáratú lakáscélú hitelek), ahol 2005-ben kevés számú adatszolgáltató jelentett egymástól jelentős mértékben eltérő adatokat. Itt az adatszolgáltatói kör változása felerősítette az összetétel-változás hatását.

A bankközi forintpiaci ügyletek adatai mellett — a sajtóközleményben a hitelintézetek által a nem pénzügyi vállalatokkal (S.11) valamint a háztartásokkal szemben alkalmazott hitel- és betéti kamatlábak; továbbá az ezen szektorok részére nyújtott hitelek, valamint a tőlük elfogadott betétek új szerződéseinek összesített értékei szerepelnek. A kamatstatisztika esetében a „háztartások”-ba a háztartások szektora (S.14) mellett beleértjük a háztartásokat segítő nonprofit intézmények szektorát (S.15) is. A hitelintézetek körébe tartoznak a lakástakarékpénztárak is, amelyek alacsony kamatlábú betéteket fogadnak el a háztartási és nem pénzügyi vállalati ügyfelektől, és a piaci szintnél lényegesen alacsonyabb kamatozású — lakáscélú — hiteleket nyújtanak.

A közleményben publikált átlagkamatok képzése többlépcsős folyamat, az aggregálási szinteket a következő táblázat szemlélteti:

Aggregálási (átlagképzési) szintek	Aggregálási (átlagképzési) szint megnevezése	Ki végzi az aggregálást?
4	Adatszolgáltatókra képzett átlagos kamatláb	Magyar Nemzeti Bank
3	Az adatszolgáltató összes termékének átlagos kamatlába (pl. fogyasztási hitel)	adatszolgáltató
2	Egy termék átlagos kamatlába (pl. áruvásárlási hitel)	adatszolgáltató
1	Egyedi szerződés kamatlába	adatszolgáltató

Az átlagos kamatláb változását az egyedi kamatlábak változása és az összetétel megváltozása együttesen okozza. A két tényező közül az átlagkamatlábak változásában jelentősebb szerepet játszó hatást említjük a sajtóközleményben (kamatláb-változás/összetétel-hatás).

A fenti táblázat mutatja, hogy az MNB-nek jelentett kamatlábak is átlagkamatlábak, tehát az MNB csak az adatszolgáltatónkénti átlagkamatlábakra tudja szétválasztani a kamatláb-változás és az összetétel-változás hatását. A legfelső aggregálási szinten kapott kamatláb-változás tehát csak azt jelenti (amennyiben az MNB nem rendelkezik kiegészítő információval), hogy az adatszolgáltatónkénti átlagkamatlábak módosulása okozta a bankrendszeri szintű átlagkamatláb megváltozását. Az egyes adatszolgáltatóknál az átlagkamatláb azonban szintén változhat összetétel-hatás következtében, vagyis amiatt, hogy a konstrukciók között és/vagy az egyes konstrukciókon belül arányeltolódás van. Az egyes adatszolgáltatóknál történt összetétel-változás illetve a tényleges kamatláb-változás mértékéről az MNB-nek általában nincs információja.

A közleményhez kapcsolódó internetes idősorokban megtalálható a fogyasztási hitelek felhasználási cél szerinti további bontása a következő kategóriákra:

- Személyi hitel
- Gépjármű vásárlási hitel
- Szabad felhasználású jelzáloghitel<sup>7</sup>
- *Áruvásárlási és egyéb hitel*<sup>8</sup>

A közleményben szereplő kamatlábak közötti különbségek kiszámítása kerekítés nélküli adatok alapján történik, ezért a különbségek eltérhetnek a publikált kerekített kamatlábakból számítható különbségektől.

### **1., 7. ábra**

a) A fogyasztási, lakáscélú valamint az egyéb hitelek esetében a közölt átlagos kamatlábak az új szerződésekre, míg a folyószámlahitelek esetében a kamatláb a hó végi állományra vonatkozik, ezért az első három kategóriánál az új szerződések értékét, míg a folyószámlahiteleknél a hó végi állomány értékét használjuk súlyként az átlagkamat képzésénél. Az átlagos kamatláb nem tartalmazza a rossznak minősített hitelek kamatlábát.

b) Az egyéb hitelek közé tartoznak többek között az egyéni vállalkozók vállalkozási célú hitelei, valamint a nem fogyasztási illetve a nem lakáscélú hitelek.

c) A háztartások fogyasztási és lakáscélú hitelei esetében közöljük a tőketörlesztésen felül adódó összes fizetési kötelezettséget magába foglaló hitelköltség mutatót is. Az MNB által közölt hitelköltség mutató számítási szabálya megegyezik a 41/1997. Kormányrendeletben meghatározott teljes hiteldíj mutatóéval, de minden fogyasztási és lakáscélú hitelre kiterjed futamidőtől függetlenül.

### **2., 3., 4., 5., 7, 8, 9, 12. ábra**

A hitelek új szerződéses adatai esetében az eredeti lejárat szerinti bontás helyett a kamatfixálás szerinti bontást alkalmazzuk. A kamatfixálás azt jelenti, hogy a hitelszerződésben mennyi időre rögzített előre a kamatláb. A "változó kamatozás vagy legfeljebb egy éves kamatfixálás" kategóriába kerül az összes változó kamatozású hitel, valamint a fix kamatozású hiteleknek az a része, ahol a kamatlábat az eredeti szerződésben legfeljebb egy évre rögzítik.

### **4., 5. ábra**

a) A lakáscélú hitelek súlyozott átlagkamatlába tartalmazza a piaci kamatozású és az államilag támogatott hitelek adatait. Az államilag támogatott hitelek kamatlába az állami támogatás mértékét is tartalmazza. Az adatszolgáltatók az eszközoldali kamattámogatásos hitelek kamatlábát úgy korrigálják, hogy az ügyfelekkel szemben felszámított kamatlábhoz hozzáadják az állami támogatás mértékét. A forrásoldali kamattámogatásos hitelek esetében a hitelek futamidejéhez legközelebb eső állampapír-piaci referenciahozam és a kapott bankközi forrás kamatlábjának különbségét számítják hozzá az ügyfelekkel szemben felszámított kamatlábhoz. A lakáscélú hitelek kamatlába így függ a pénz- és tőkepiaci hozamok változásától is.

b) 2003. januártól a hitelek új szerződéses adatai esetében az eredeti lejárat szerinti bontás helyett a kamatfixálás szerinti bontást alkalmazzuk. A kamatfixálás azt jelenti, hogy a hitelszerződésben mennyi időre rögzített előre a kamatláb. A "változó kamatozás vagy legfeljebb egy éves kamatfixálás" kategóriába kerül az összes változó kamatozású hitel, valamint a fix kamatozású hiteleknek az a része, ahol a kamatlábat az eredeti szerződésben legfeljebb egy évre rögzítik.

c) A 10 éven túli lejáratú lakáscélú hitelek esetében 2006. januártól az adatszolgáltatók kiválasztási módszerében végrehajtott változtatás jelentősen befolyásolta az átlagkamatlábat és az átlagos hitelköltség mutatót is. A módszertani változás következtében a lakástakarékpénztárak súlya jelentősen csökkent ezen konstrukció esetében, amelyet viszonylag kevés bank nyújt. A 2006. januártól közölt magasabb átlagkamatláb jobban tükrözi a piaci helyzetet, mert az 6%-os kamatlábon nyújtott lakástakarékpénztári hitelek nehezebben hozzáférhetőek, mint a bankok által nyújtott drágább konstrukciók.

<sup>7</sup> A forint, euro és svájci frank esetében is 2005. januártól gyűjtünk adatot a szabad felhasználású jelzáloghitelekről.

<sup>8</sup> Csak a forint áruvásárlási és egyéb fogyasztási hitelekre gyűjtünk adatot.

## **6, 7. ábra**

A lekötött betétek átlagos kamatlábát az új szerződések értékével, míg a látra szóló és folyószámlabetéteket a hó végi állományokkal súlyozva számoljuk ki. A lekötött betéteket az eredeti lejárat alapján soroljuk be az egyes kategóriákba.

## **8. ábra**

Az évesített kamatláb a kamatfizetés gyakoriságát is figyelembe vevő mutató. Amennyiben csak évente egyszer lenne kamatfizetés, az évesített kamatláb megegyezne a szerződéses kamatlábbal. A hitel- és betétszerződések többségénél azonban egy évnél gyakrabban van kamatfizetés, ezért az évesített kamatláb kismértékben meghaladja a szerződéses kamatlábat. Amennyiben a kamatfizetés egy évnél ritkábban lenne, az évesített kamatláb alacsonyabb lenne a szerződéses kamatlábnál.

Például egy 10%-os éves kamatlábból számított évesített kamatláb havi rendszeres kamatfizetés esetében 10,5%, féléves kamatfizetés esetében pedig 10,3%.

## **10, 12. ábra**

A lekötött betétek átlagos kamatlábát az új szerződések értékével, míg a látra szóló és folyószámlabetéteket a hó végi állományokkal súlyozva számoljuk ki. Ezért a folyószámlahiteleken kívüli hiteleknél az új szerződések értékét, míg a folyószámlahiteleknél a hó végi állomány értékét használjuk súlyként az átlagkamat képzésénél. Az átlagos kamatláb nem tartalmazza a rossznak minősített hitelek kamatlábát.

## **11. ábra**

Az egyedi hitelek forintösszegének átszámítása euróra a hónap utolsó napján érvényes MNB középárfolyamon történik. A közölt kamatlábak csak a forinthitelekre vonatkoznak, ezért az egyébként forintban nyújtott és nyilvántartott hitelek utólagos átszámítása történik euróra.