



A LAKOSSÁGI DEVIZAHITEL-PIACI VÁLSÁG KIALAKULÁSA MAGYARORSZÁGON

Konzulens: Dr. Grafjódi István PhD

Készítette: Netye Annamária

A témaválasztás indokoltsága:

2

- - devizában történő eladósodottság (a bevétel Ft-ban)
- - több százmilliárd Ft-os kár a lakossági oldalon
- - átlagosan 15-17 év még hátralevő futamidő
- - 149 milliárd Ft-os veszteség a banki szereplőknél

Az előadás célja:



Tartalomjegyzék

3

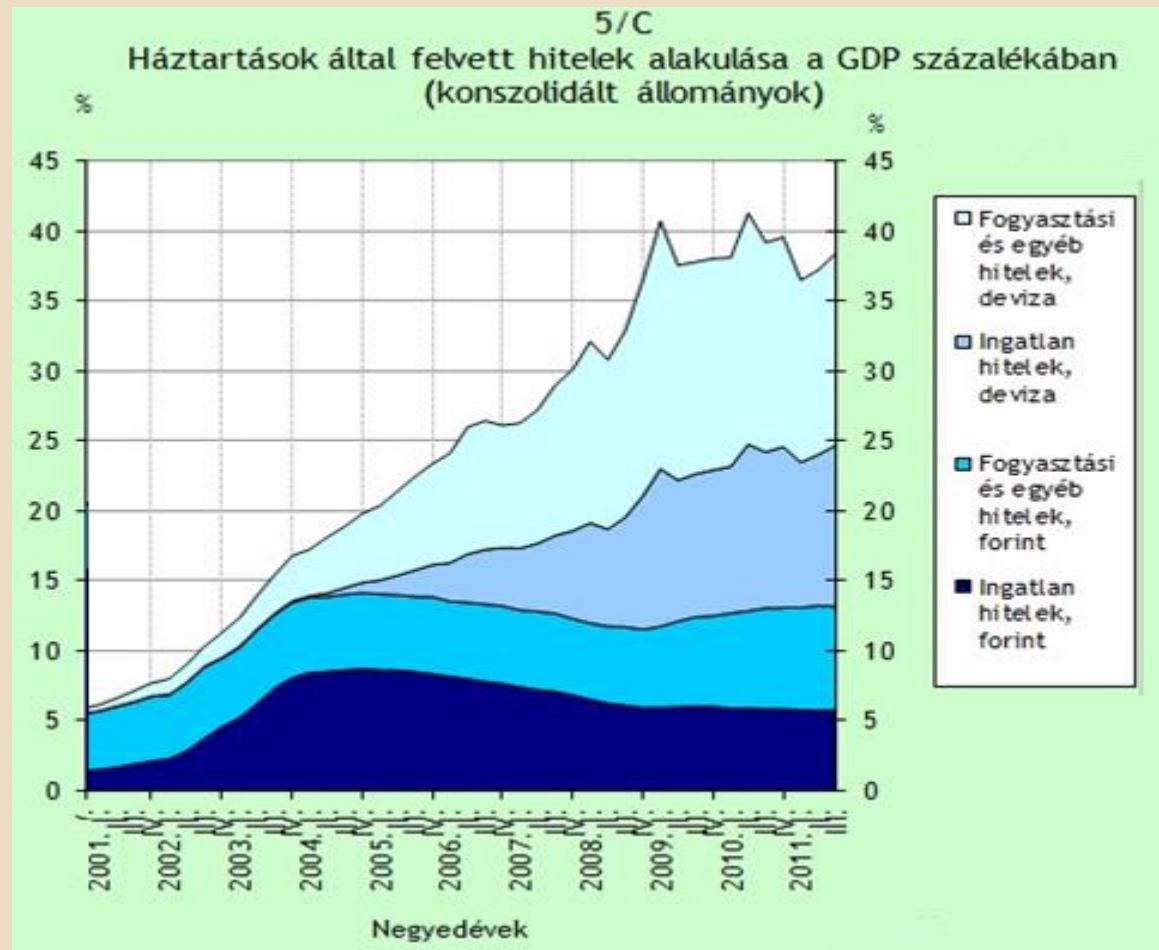
1. Makrogazdasági kitekintés
2. A bankok hitelezési tevékenységének fejlődése
3. A lakossági hitelezés
4. Kockázat
5. Összegzés és egyéni vélemény



1. Makrogazdasági kitekintés

A lakossági hitelállomány alakulása

4



2. A bankok hitelezési tevékenységének változása, szakaszai

5

2.1. szakasz

Növekvő hitelezési hajlandóság.

A hitelpolitika változása, kockázatokkal szembeni növekvő Tolerancia.

2.2. szakasz

A bankok közötti verseny erősödése.

Volumennövelési kényszer.

2.3. szakasz

Deviza alapú konstrukciók tömeges megjelenése.

Növekvő kockázat, oldódó likviditási korlát.



3. Lakossági hitelfelvétel

6

Deviza bázisú hitel

CHF, €, JPY devizákban
fennálló tartozás **DE**

Forintban történik a :

- a folyósítás,
- a kamatfizetés és,
- a törlesztés

A folyósító bank által megállapított
deviza napi árfolyamon!!

Devizahitel

CHF, €, JPY (bázis) devizákban
fennálló tartozás

A bázis devizában történik a :

- a folyósítás,
- a kamatfizetés és,
- a törlesztés



A válság hatása

7

- ✓ Romlik a belső bizalom
- ✓ Romlik Magyarország világpiaci megítélése
- ✓ Növekedik az országgcockázati felár.



2006. január 68 bps
2009. február 653 bps
2011. január 412 bps

A magas hazai kamatok miatt a lakosság
„kiszorul” forinthitelek piacáról!



A háztartások magatartása

8

Strukturális eladósodás

- Fogasztói türelmetlenség
- Hiteltúlkereslet

Kamatkülönbözet

- A negatív tapasztalatok hiánya
- Alacsony kockázátérzékenység



Áthárított kockázat

9

Carry trade ügylet:

“ A bank az alacsony kamatozású, rövid lejáratú külföldről felvett hitelét hitelezi tovább a devizahiteleseknek magasabb kamattal, hosszabb lejáráttal, így a kockázatot nem a bank, hanem a hitelfelvevők viselik.”



Kockázat érzékenységi vizsgálat

10

	Árfolyamvált.	-10%	-5%	0	5%	10%
	Árfolyam	243.00Ft	265.50Ft	270.00Ft	283.50Ft	297.00Ft
Kamatváltozás	Kamatláb					
-2%	6.0%	77%	81%	86%	90%	94%
-1.5%	6.5%	80%	85%	89%	94%	98%
-1%	7.0%	83%	88%	93%	97%	102%
-0.5%	7.5%	87%	91%	96%	101%	106%
0	8.0%	90%	95%	100%	105%	110%
0.5%	8.5%	93%	99%	104%	109%	114%
1%	9.0%	97%	102%	108%	113%	118%
1.5%	9.5%	100%	106%	111%	117%	123%
2%	10.0%	104%	110%	115%	121%	127%

Összegzés és konklúzió

11

Korlátozni és ösztönözni kell(ene) a **bankokat**, hogy

- felelősségteljesebb hitelezési tevékenységet folytassanak,
- szűrjék ki a likviditáskorlátos hiteligénylőket!

A **lakosságnál**:

- Növelni kell a hitelfelvevők kockázati tudatosságát!

ÖSSZEGEZVE

Szigorúbb állami intézményi korlátok lennének szükségesek!





Köszönöm a figyelmet!