



---

# HAZAI BANKSZÉKTOR HELYZETE: ALKALMAZKODÁS VS. PARADIGMA VÁLTÁS?

Miskolc

2015. 09. 04.

*Kocziszky György*



## Főbb üzenetek:

1. **A hazai bankrendszer 1987/88-ban paradigma váltáson ment át.**
2. **A hazai bankrendszer segítette a piacgazdaságba történő átmenetet, alkalmazkodott és élt a lehetőségekkel (kitöltötte a teret!)**
3. **A 2007/2008-as pénzügyi válságot követően erősödtek a fékek és az ellensúlyok.**
4. **Összességében a hazai bankrendszer sokkellenálló képessége erős.**
5. **Válszút (válság haszna): további alkalmazkodás vs. paradigma váltás?**

# 1. Paradigma váltás

---



## Fontosabb jellemzői:

### a) Kétszintű bankrendszer létrehozása

- új üzleti modell és tudás,
- új generáció megjelenése.

### b) Liberalizáció, privatizáció, hálózati expanzió

- külföldi bankok piacra lépése, befolyás szerzése (1990-1994: 13 zöldmezős: bank; privatizáció: 6 bank; összesen: 19 bank),
- hálózatépítés, bővítés,
- jövedelmezőség növekedése,
- univerzalizáció (banki biztosítási, befektetési szolgáltatások integrálódása).



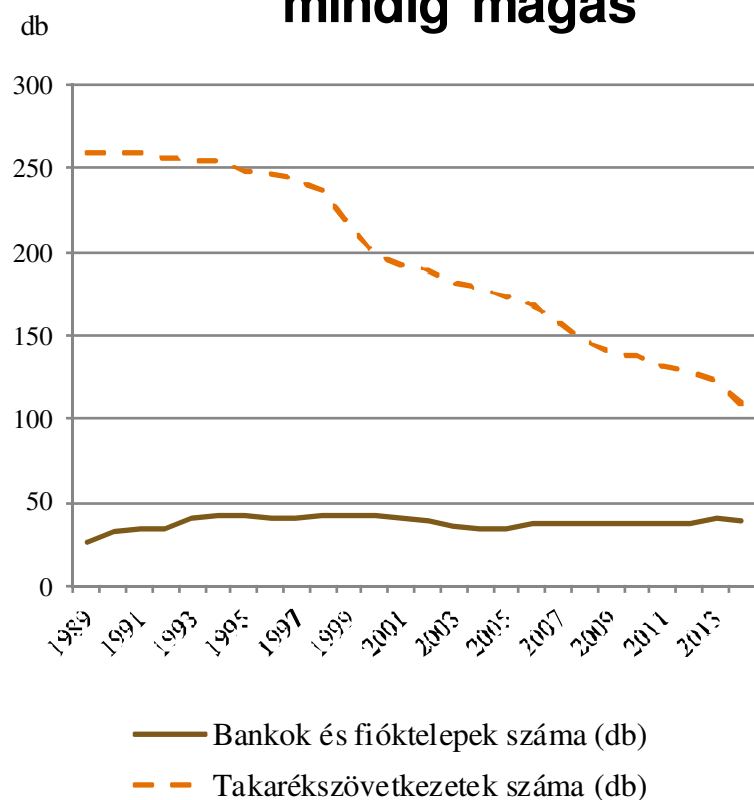
## Főbb üzenetek:

1. A hazai bankrendszer 1987/88-ban paradigma váltáson ment át.
2. A hazai bankrendszer segítette a piacgazdaságba történő átmenetet, alkalmazkodott és élt a lehetőségekkel (kitöltötte a teret!)
3. A 2007/2008-as pénzügyi válságot követően erősödtek a fékek és az ellensúlyok.
4. Összességében a hazai bankrendszer sokkellenálló képessége erős.
5. Válaszút (válság haszna): további alkalmazkodás vs. paradigma váltás?

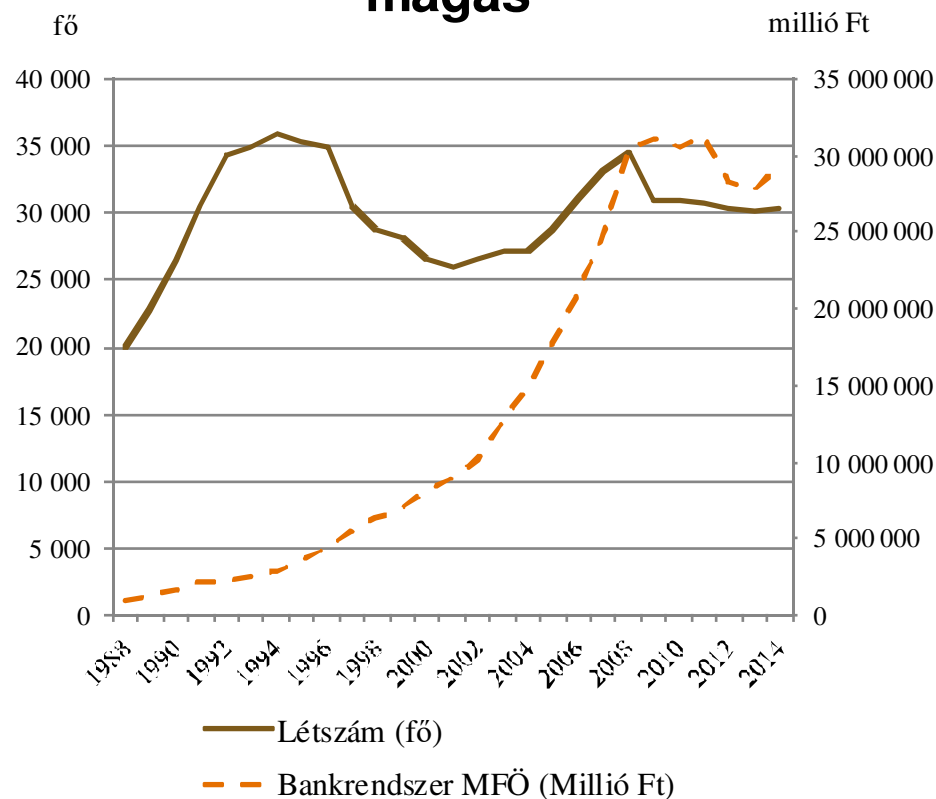
## 2. Alkalmazkodás és a lehetőségek kihasználása



### Hitelintézeti szektor szereplőinek száma még mindig magas



### MFÖ-hez viszonyított foglalkoztatott létszám magas

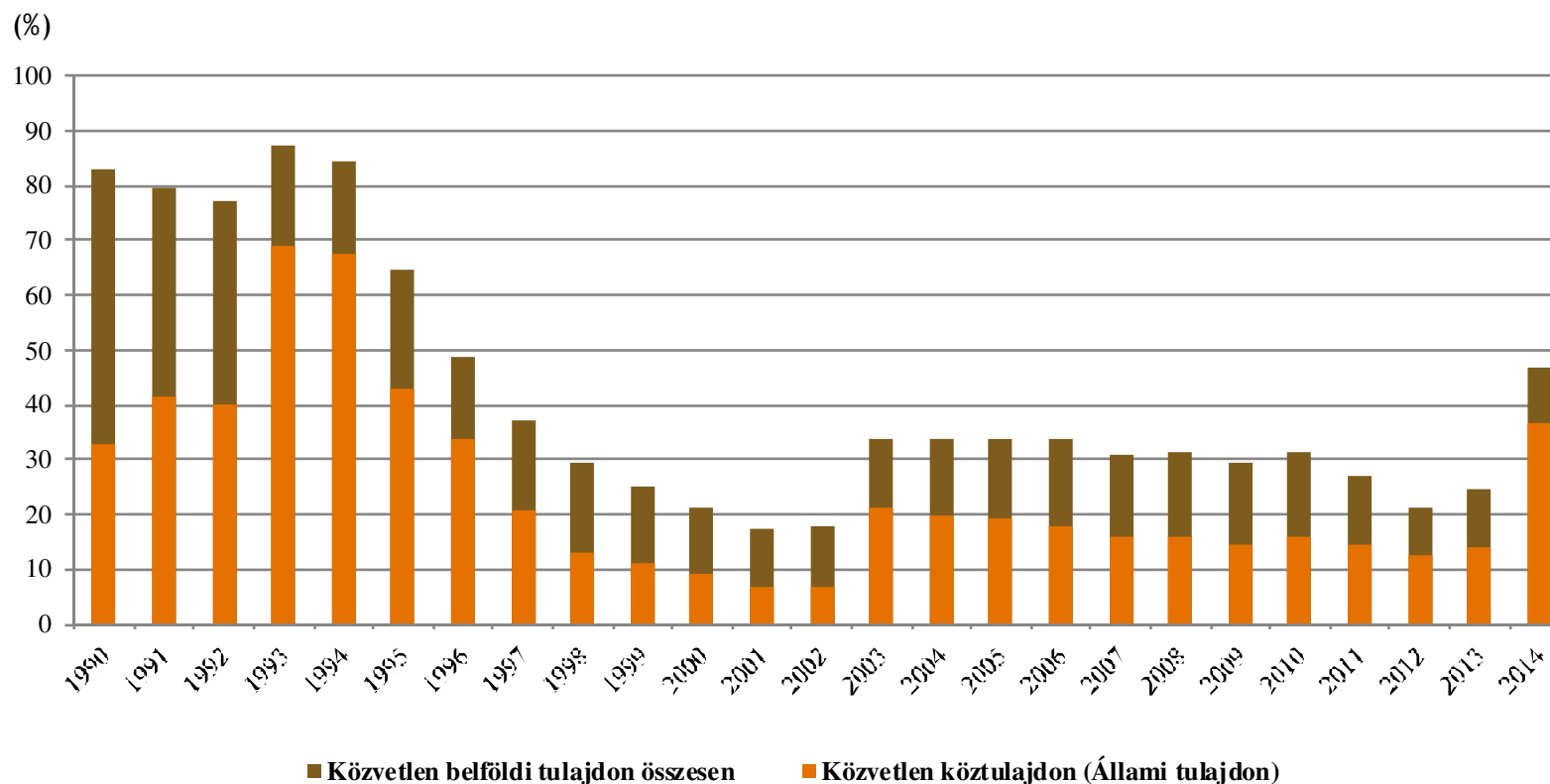


Forrás: MNB, Pénzügyi és Tőzsdei Almanach, PSZÁF

## 2. Alkalmazkodás és a lehetőségek kihasználása



### Belföldi tulajdon aránya változott



Forrás: MNB, Pénzügyi és Tőzsdei Almanach, PSZÁF



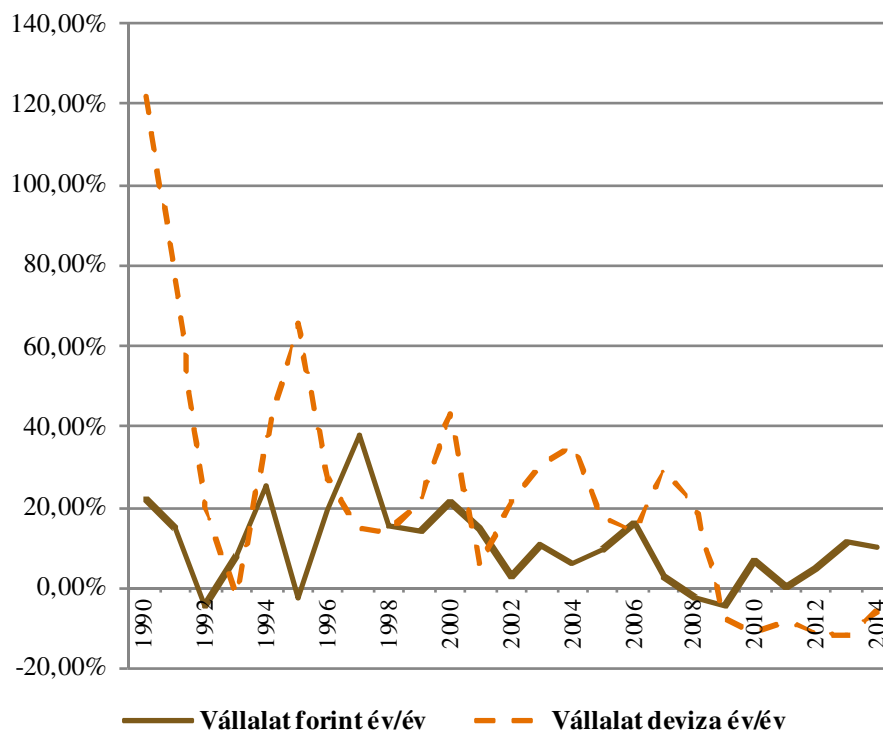
## Főbb üzenetek:

1. A hazai bankrendszer 1987/88-ban paradigma váltáson ment át.
2. A hazai bankrendszer segítette a piacgazdaságba történő átmenetet, alkalmazkodott és élt a lehetőségekkel (kitöltötte a teret!)
3. A 2007/2008-as pénzügyi válságot követően erősödtek a fékek és az ellensúlyok.
4. Összességében a hazai bankrendszer sokkellenálló képessége erős.
5. Válaszút (válság haszna): további alkalmazkodás vs. paradigma váltás?

# 3. Fékek és ellensúlyok erősödése

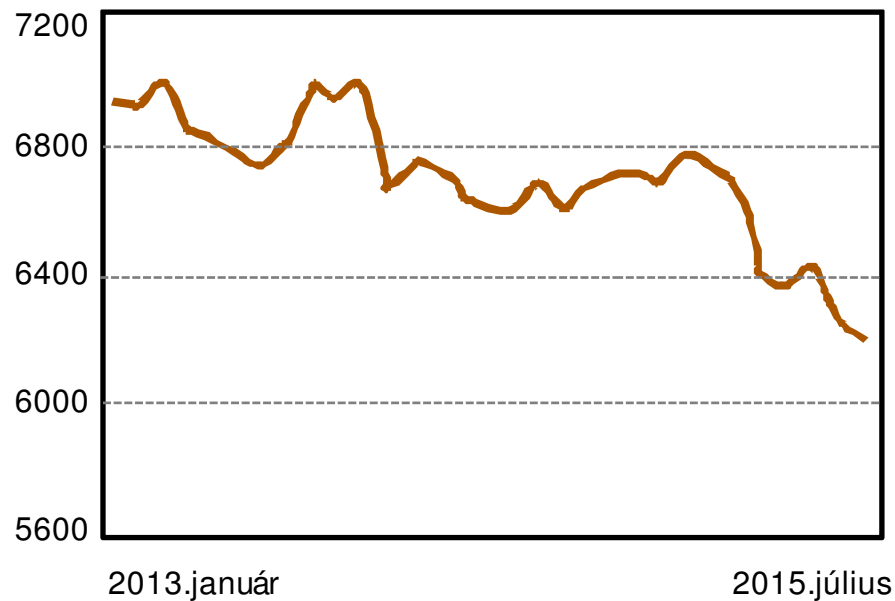


### Alacsony a vállalati hitelezés dinamikája



Forrás: MNB, Pénzügyi és Tőzsdei Almanach, PSZÁF

### Nem pénzügyi vállalatok hitelállománya (milliárd forint)



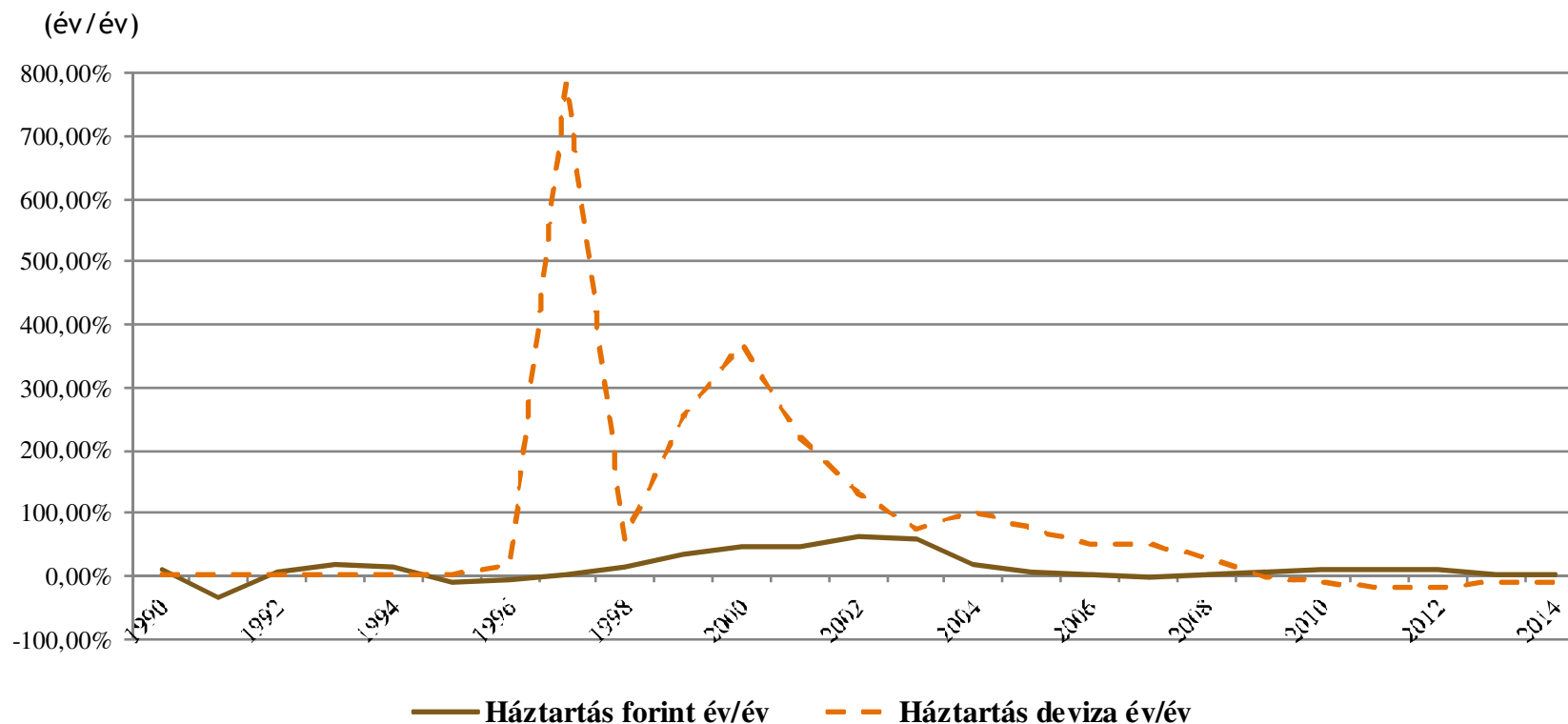
Forrás: MNB



# 3. Fékek és ellensúlyok erősödése



## Háztartások leépülő hitelezése

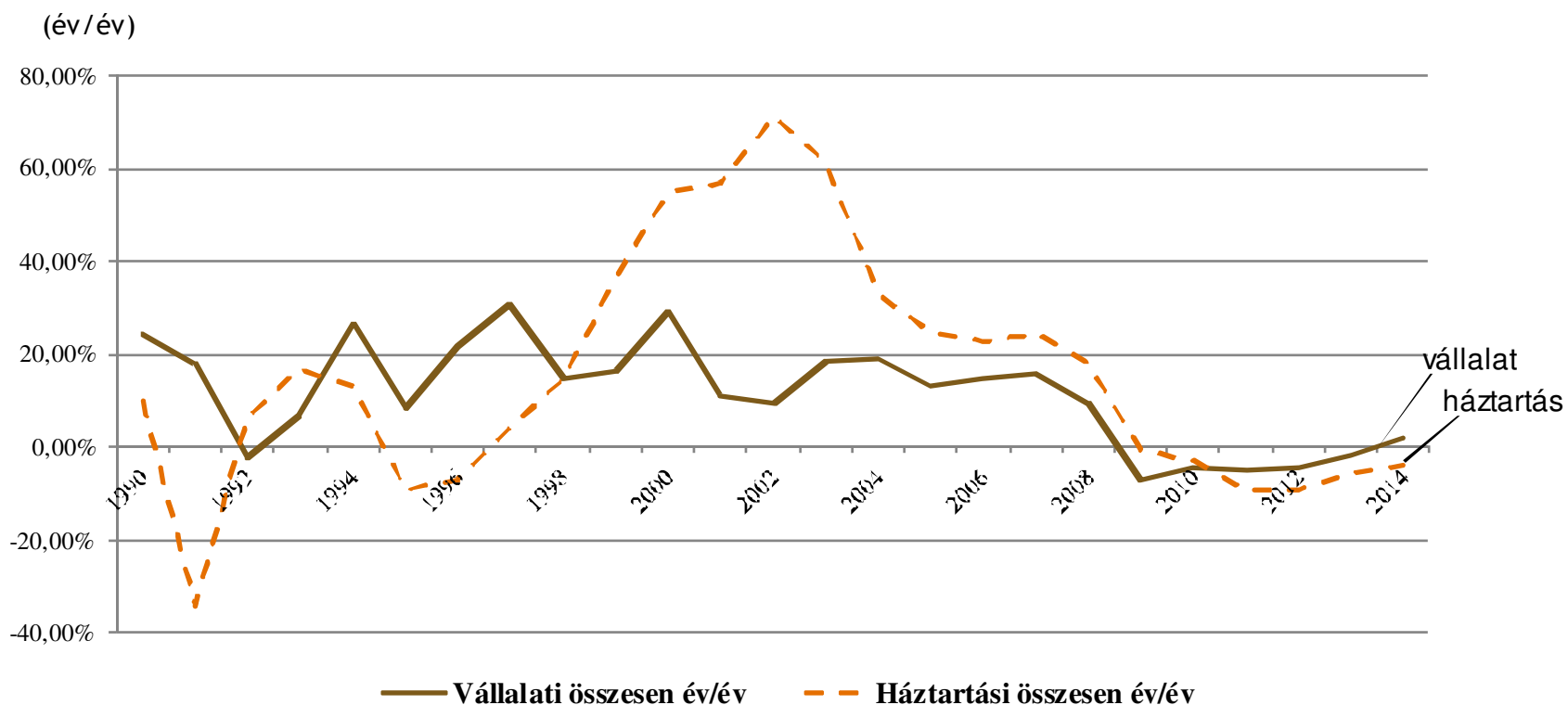


Forrás: MNB, Pénzügyi és Tőzsdei Almanach, PSZÁF

### 3. Fékek és ellensúlyok erősödése



## Érezhető az NHP, NHP+ és a lakossági devizahitel mentés hatása

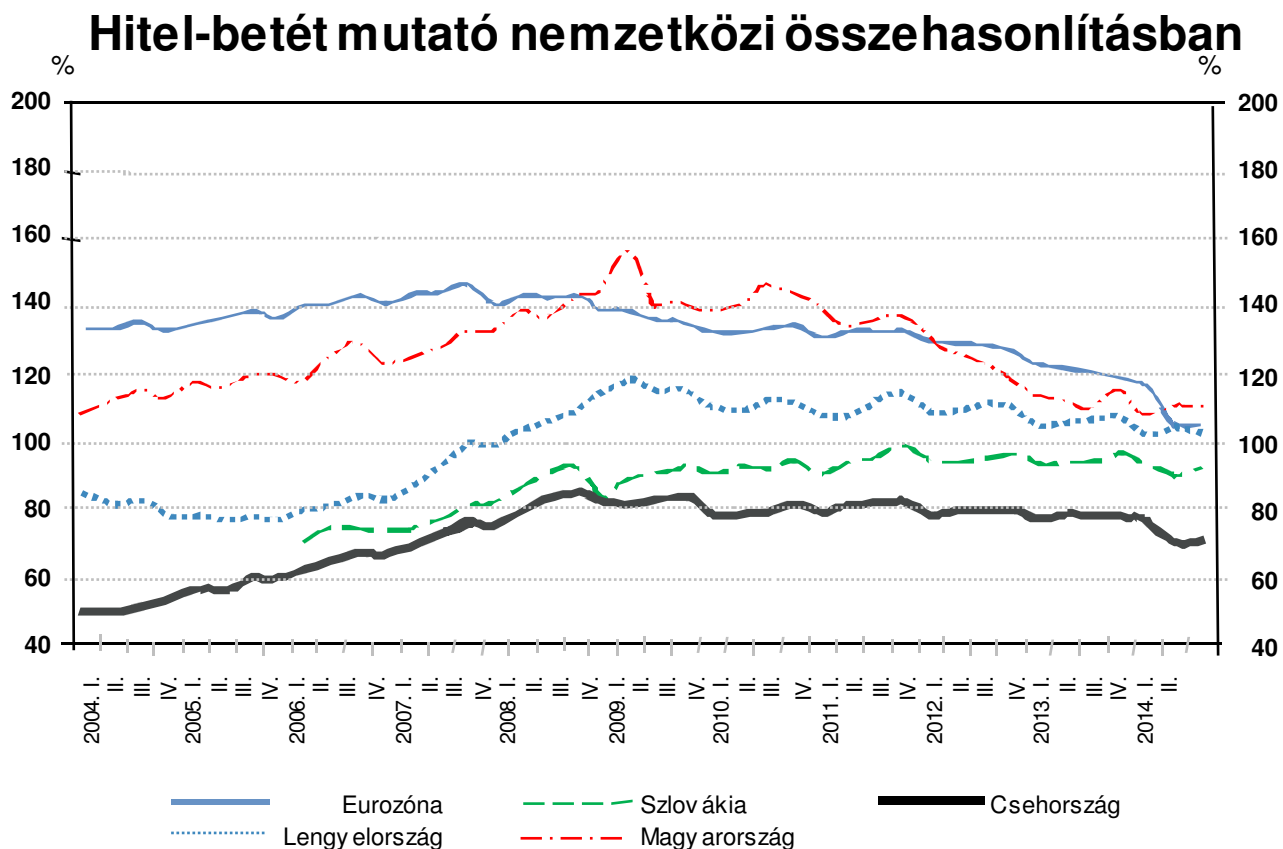


Forrás: MNB, Pénzügyi és Tőzsdei Almanach, PSZÁF

### 3. Fékek és ellensúlyok erősödése



A magas finanszírozási kockázatok felépülése után jelentős alkalmazkodás ment végbe

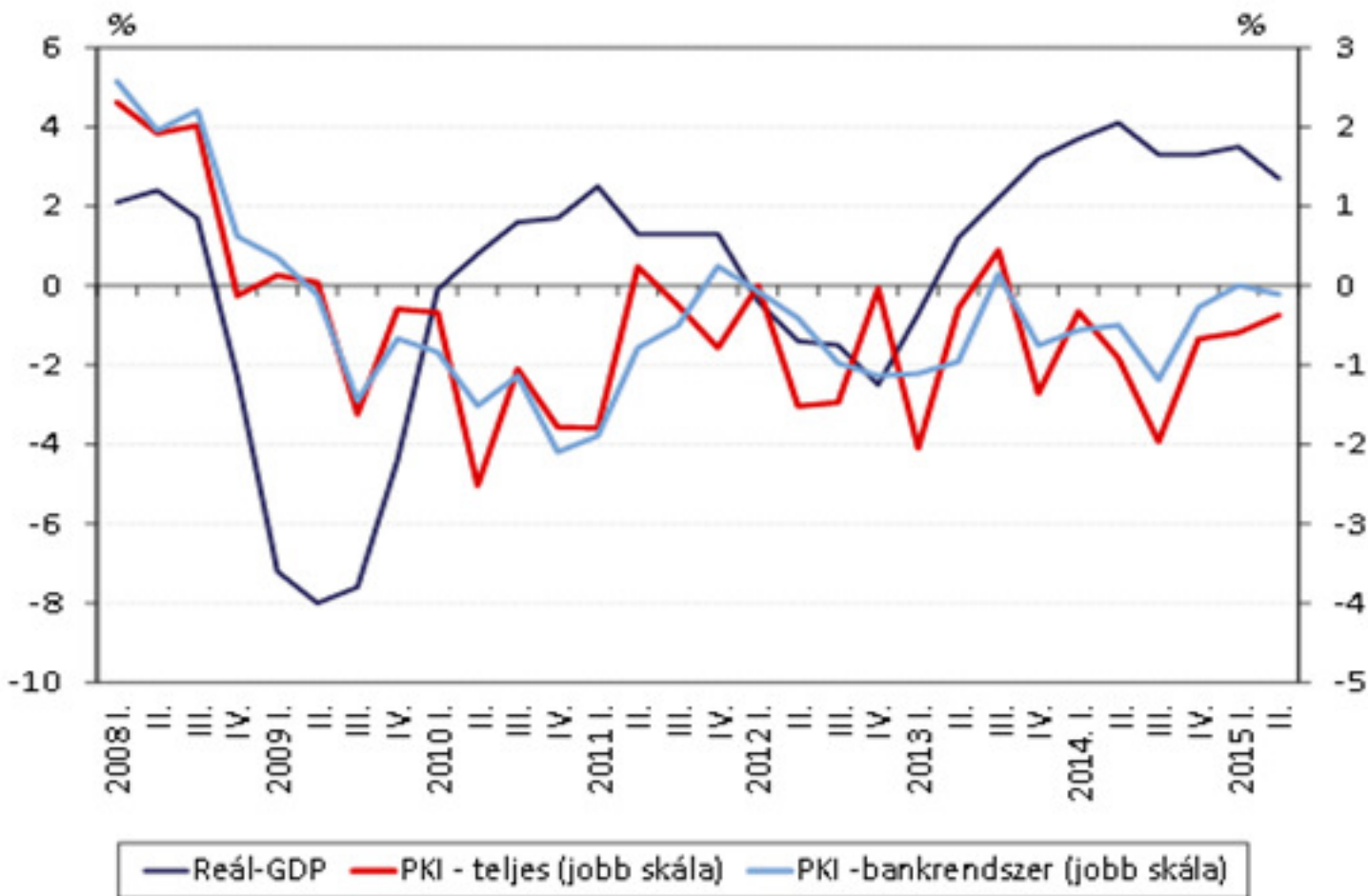


Forrás: EKB

# 3. Fékek és ellensúlyok erősödése



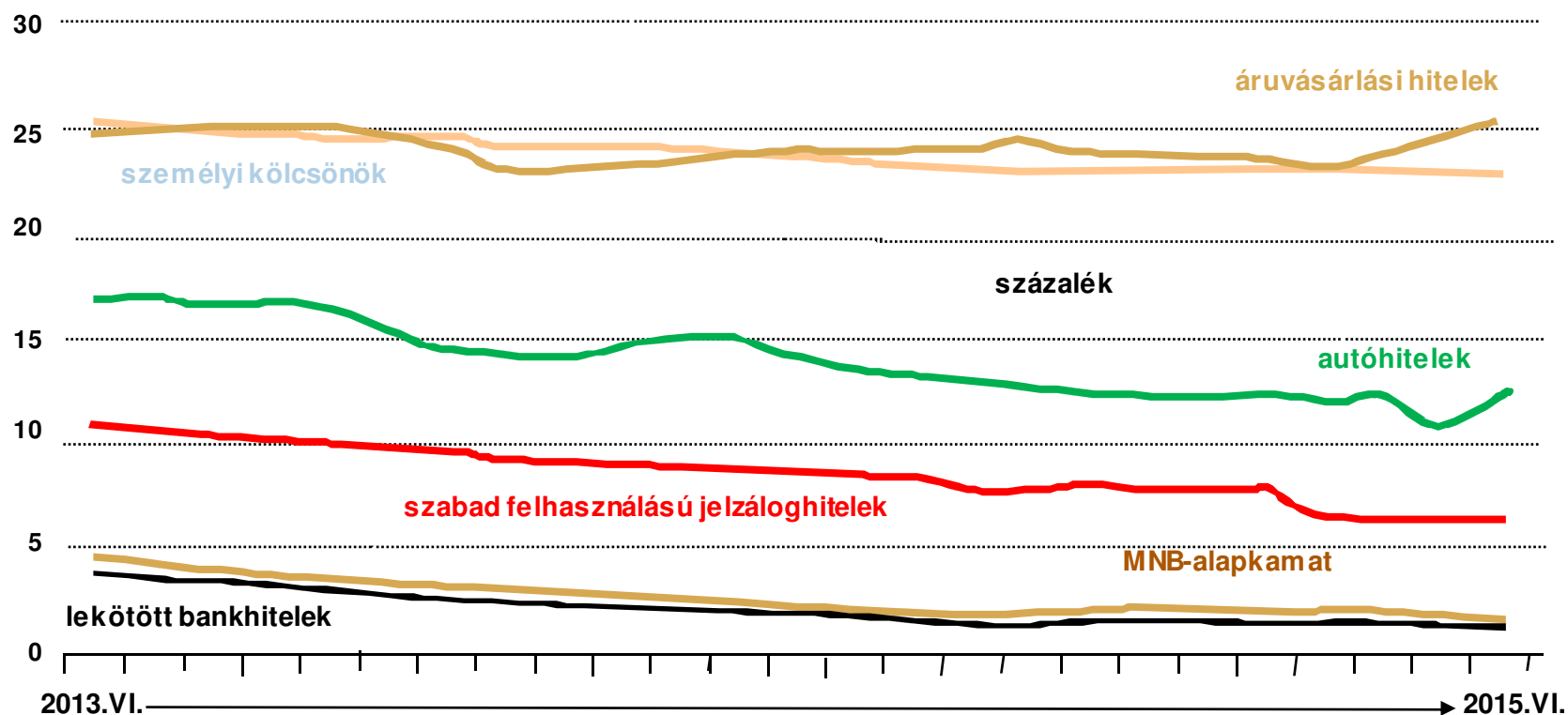
## Pénzügyi Kondíciós Index (PKI) és a reál-GDP éves növekedése



# 3. Fékek és ellensúlyok erősödése



## Az átlagos lakossági hitel- és betéti kamat magas!



Forrás: MNB



### 3. Fékek és ellensúlyok erősödése

#### 2008. évi pénzügyi válság tanulságai

##### Elméleti tanulságok

ok	tanulságok	következmény
<ul style="list-style-type: none"><li>A láthatatlan kéz nemcsak nem látható, hanem nem is létezik (Joseph Stiglitz).</li><li>Korábbi konszenzusokat felülírta a válság.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>A magánszektor és a hitelközvetítő rendszer önszabályozó és fegyelmező mechanizmusainak túlértékelése.</li><li>Alapvetően keynesi típusú beavatkozások történtek.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Új mainstream keresése.</li></ul>

##### Morális tanulságok

ok	tanulságok	következmény
<ul style="list-style-type: none"><li>Moral hazard.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Egyéni döntésekből, nem lesz automatikusan közjó.</li><li>Magas profit nem azonos a közösségi érdekekkel.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Társadalmi megítélés változása.</li></ul>

##### Rendszer tanulságok

ok	tanulságok	következmény
<ul style="list-style-type: none"><li>Jövedelmezőség, likviditás és szolvencia közötti egyensúly felborult.</li><li>Túlzott kockázat vállalás és magabiztosság.</li><li>Transzparencia hiánya.</li><li>Felügyelői és szabályozói hiátusok.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Kockázatvállalási kedv csökkenése, hitelezési képesség és hajlandóság megváltozása.</li><li>Hitelminőség romlása, sérülékenység növekedése, nettó értékvesztés, növekvő céltartalékok.</li><li>Pénzügyi stabilitásokat veszélyeztető „túlzások”.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Bankadó.</li><li><u>Fair bankrendszer.</u></li><li>Projekthitelek állománya megnőtt.</li></ul>

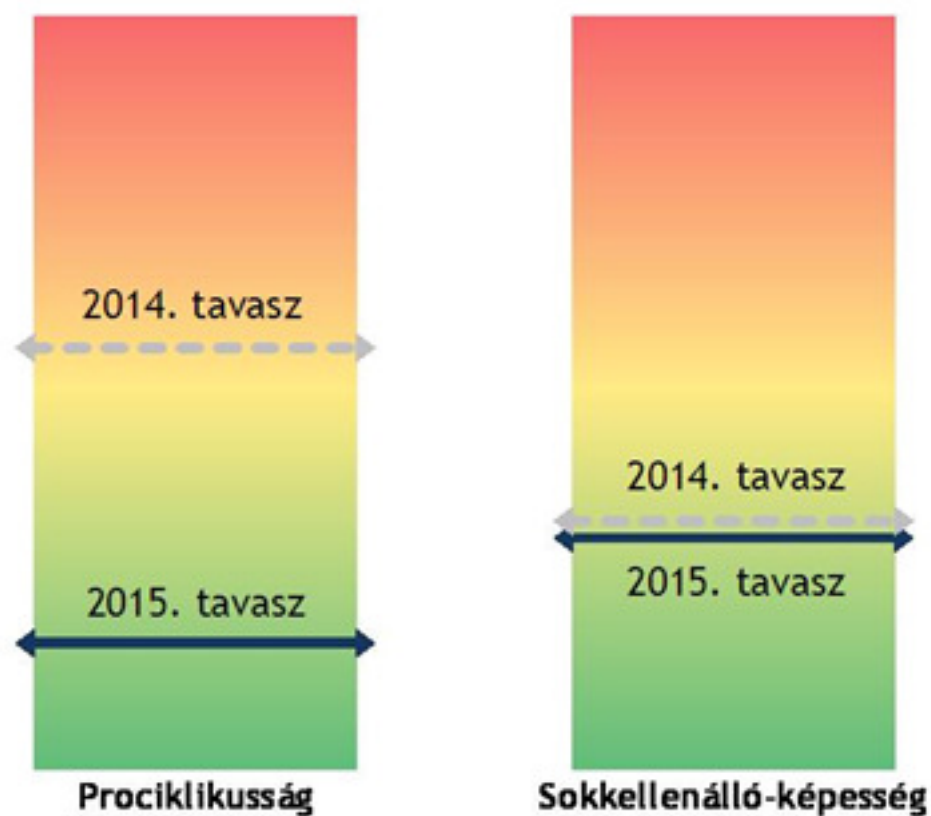


## Főbb üzenetek:

1. A hazai bankrendszer 1987/88-ban paradigma váltáson ment át.
2. A hazai bankrendszer segítette a piacgazdaságba történő átmenetet, alkalmazkodott és élt a lehetőségekkel (kitöltötte a teret!)
3. A 2007/2008-as pénzügyi válságot követően erősödtek a fékek és az ellensúlyok.
4. **Összességében a hazai bankrendszer sokkellenálló képessége erős.**
5. Válaszút (válság haszna): további alkalmazkodás vs. paradigma váltás?

## 4. A hazai bankrendszer stabil

**Csökkenett a prociklikusság, javult a sokkellenálló képesség**

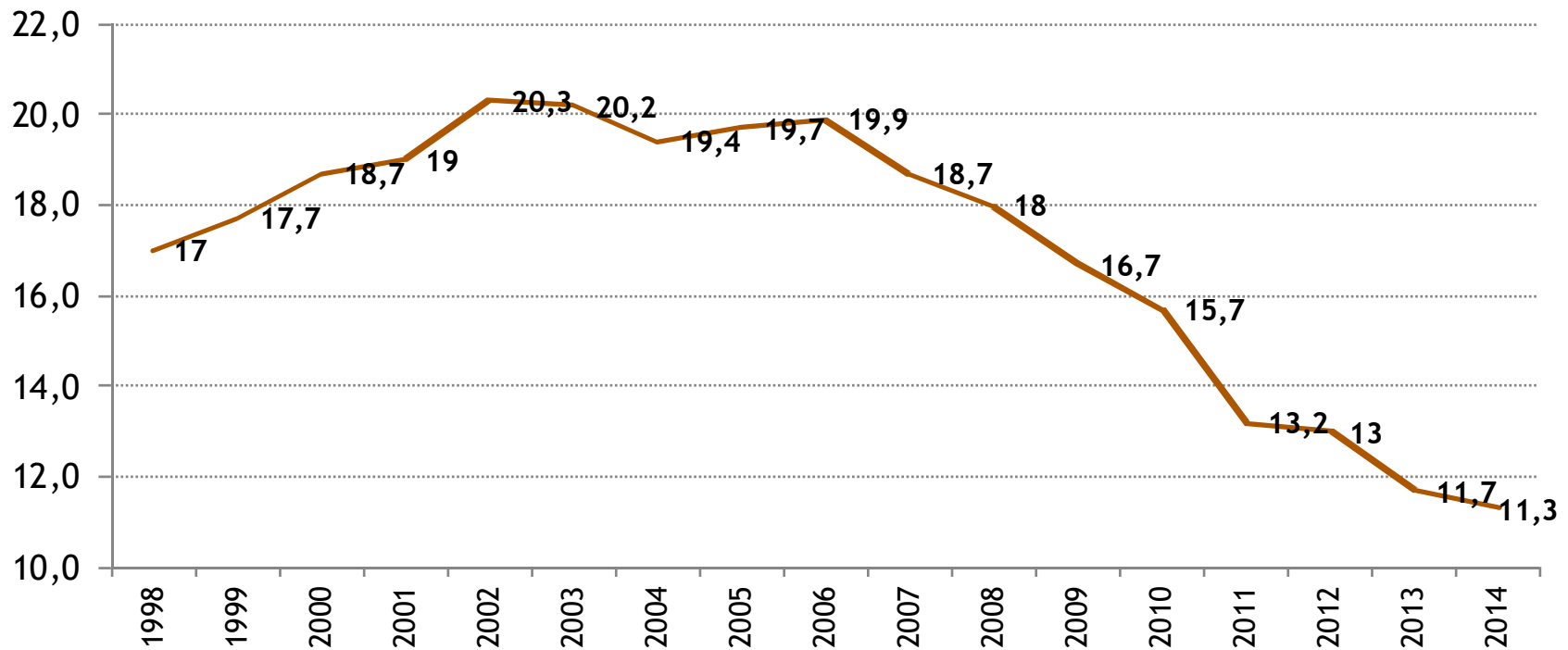




# 4. A hazai bankrendszer stabil



## Javult a hazai bankrendszer minősítése



Forrás: Bloomberg



## Főbb üzenetek:

1. A hazai bankrendszer 1987/88-ban paradigma váltáson ment át.
2. A hazai bankrendszer segítette a piacgazdaságba történő átmenetet, alkalmazkodott és élt a lehetőségekkel (kitöltötte a teret!)
3. A 2007/2008-as pénzügyi válságot követően erősödtek a fékek és az ellensúlyok.
4. Összességében a hazai bankrendszer sokkellenálló képessége erős.
5. **Válaszút (válság haszna): további alkalmazkodás vs. paradigma váltás?**



# 5. Válszút: átalakulás vs. paradigma váltás?

## Válság haszna: alkalmazkodás helyett paradigma váltás

Jegybank  $\implies$  hitelesség, kiszámíthatóság, konzervatív monetáris politika

- inflációs célkövető rendszer fenntartása  $\implies$  tartósan alacsony kamatkörnyezet
- stabilitás
- gazdasági növekedés támogatása



- együttműködés
- bizalom

### Bankrendszer

cél	stabilitás	etikus verseny	hitelezés/ közbizalom	jövedelmezőség
módszer	<ul style="list-style-type: none"><li>• prudens működés</li><li>• <u>portfólió tisztítás</u></li><li>• új likviditási és tőkeszabályok alkalmazása</li><li>• korai előrejelző rendszerek finomítása</li><li>• mikro és makroprudenciális összhang megteremtése</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• gazdasági növekedés támogatása, hitelezési aktivitás növelése</li><li>• fair hitelezési gyakorlat a termékek átlátható árazása, összehasonlíthatósága</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• fogyasztóvédelmi kontroll erősítése</li><li>• <u>gazdasági növekedés segítése</u></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• tisztességes profit</li><li>• méreggazdaságosság</li><li>• hatékonyság növelése</li><li>• profit legalább 50%-ának visszaforgatása</li></ul>



**KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!**



## *Kálvin a kamatról (1)*

- 1. szabály:** Igazságosság (az adós nehéz helyzetét nem szabad kihasználni)!
- 2. szabály:** A kölcsönbe adott pénz alapvetően a kölcsönbe adó hasznát szolgálja! („Ami legális, nem biztos, hogy etikus.”)
- 3. szabály:** A pénzügyek vonatkozásában egyensúlyra kell törekedni az emberiség és a jogszerűség vonatkozásában! „És a mint akarjátok, hogy az emberek veletek cselekedjenek, ti is akképpen cselekedjete azokkal” (Luk. 6.31.)



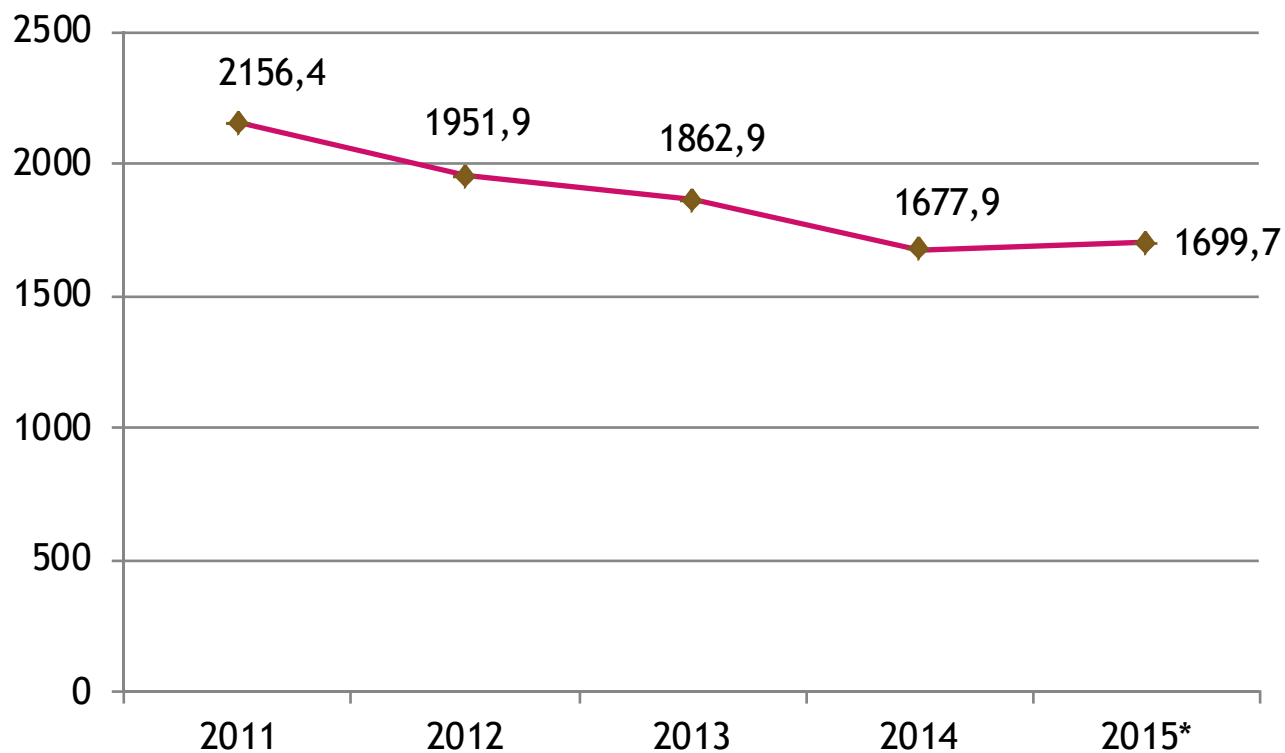
## *Kálvin a kamatról (2)*

4. *szabály*: Az adósnak legalább annyit kell a hitelen nyernie, mint a hitelezőnek!
5. *szabály*: Ne a közönséges és bevett szokás szerint ítéljük meg azt, hogy mi van számunkra megengedve, hanem Isten beszéde szerint való szabályhoz tartsuk magunkat.
6. *szabály*: A közösség szolgálata: „Ne csak annak privát javára tekintsünk, akivel dolgunk van, hanem gondoljuk meg azt is, hogy mi hasznos a köznek”.
7. *szabály*: A kamatszedésnél ne lépjük át azt a mértéket, amelyet az illető ország vagy hely törvényei megengednek.

# 5. Portfólió tisztítás



## Projekthitelek állomány csökkenése mintha stagnálna (hitelintézeti szektorban, Mrd forint)



Első negyedév végi adat  
Forrás: MNB.

# 5. A kormányzat előrébb hozta a 2014-220-as ciklus támogatásait



**Az EU-támogatások várható alakulása a GDP %-ában**  
(a kormányzati bejelentés előtt és annak lehetséges hatása)

