



Nemzetgazdasági Minisztérium

NAGY MÁRTON

A KAMATLÁBCSÖKKENTÉS JELENTŐSEN ÉLÉNKÍTENÉ A VÁLLALATI HITELKERESLETET

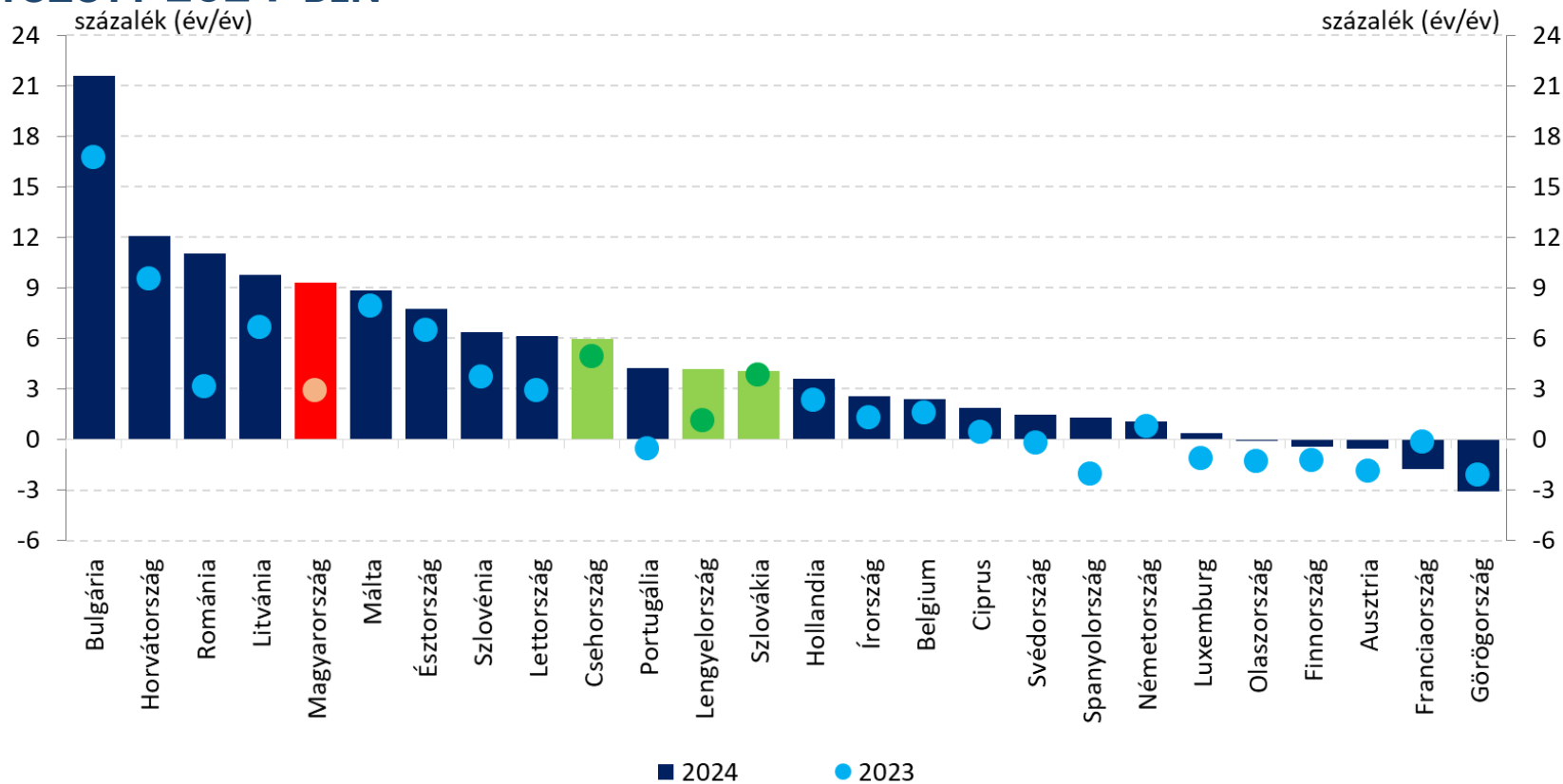
MERRE TART A HITELEZÉS? BANKI VIDCAST BY VILÁGGAZDASÁG

2025. február 27.



A LAKOSSÁGI HITELEZÉSBEN EGYÉRTELMŰEN LÁTHATÓK A FORDULAT JELEI

MAGYARORSZÁG LAKOSSÁGI HITELÁLLOMÁNY-NÖVEKEDÉSE AZ EU ÉLMEZŐNYÉBE TARTOZOTT 2024-BEN

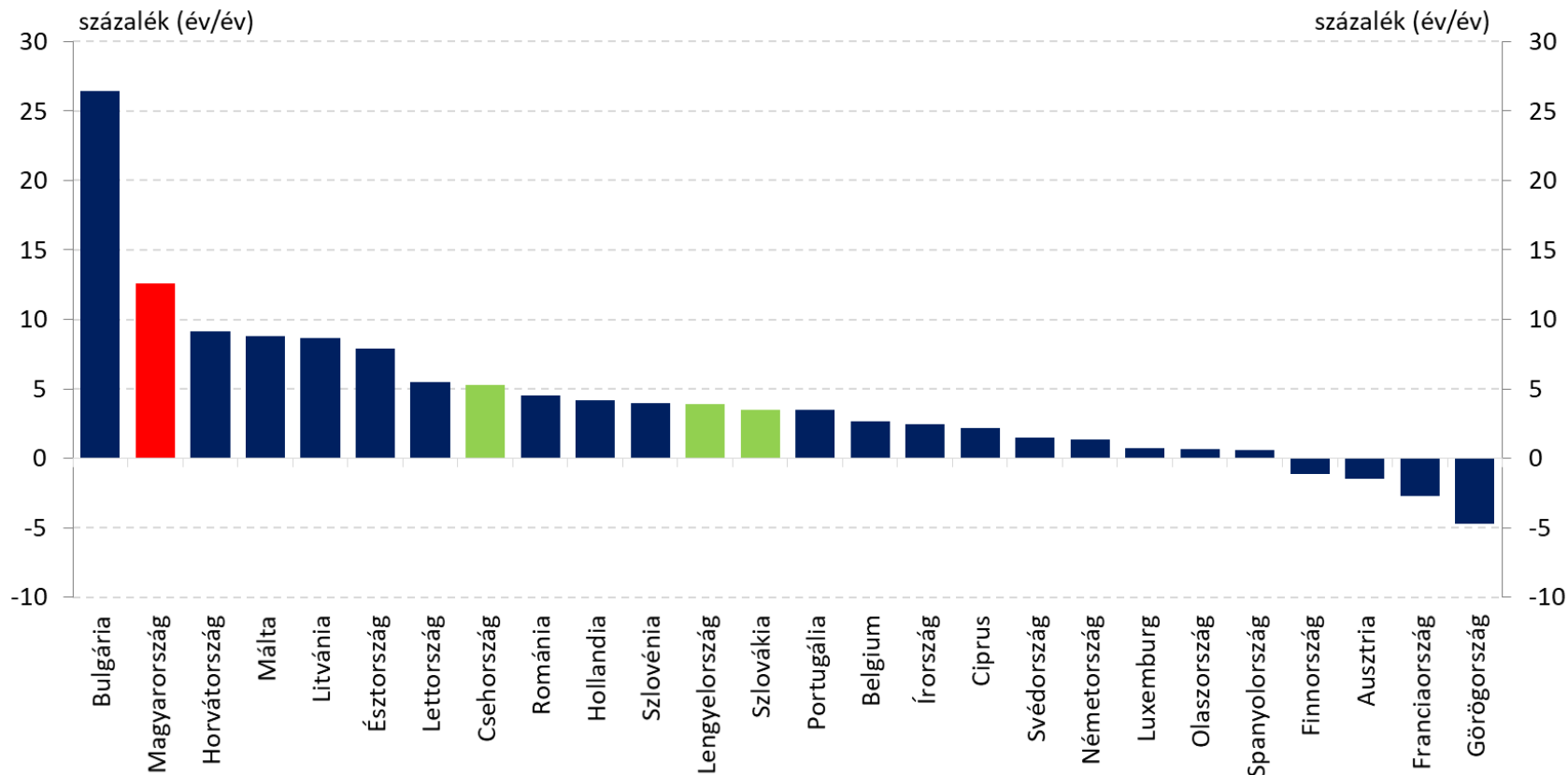


A lakossági hitelállomány tranzakció alapú éves növekedési üteme az EU-tagállamokban (2023-2024)

Forrás: EKB

Megjegyzés: Euróban számított 12 havi kumulált tranzakciók alapján. Dánia nélkül.

A LAKÁSHITEL-ÁLLOMÁNY NÖVEKEDÉSE MAGYARORSZÁGON A MÁSODIK LEGMAGASABB VOLT AZ EU-BAN 2024-BEN

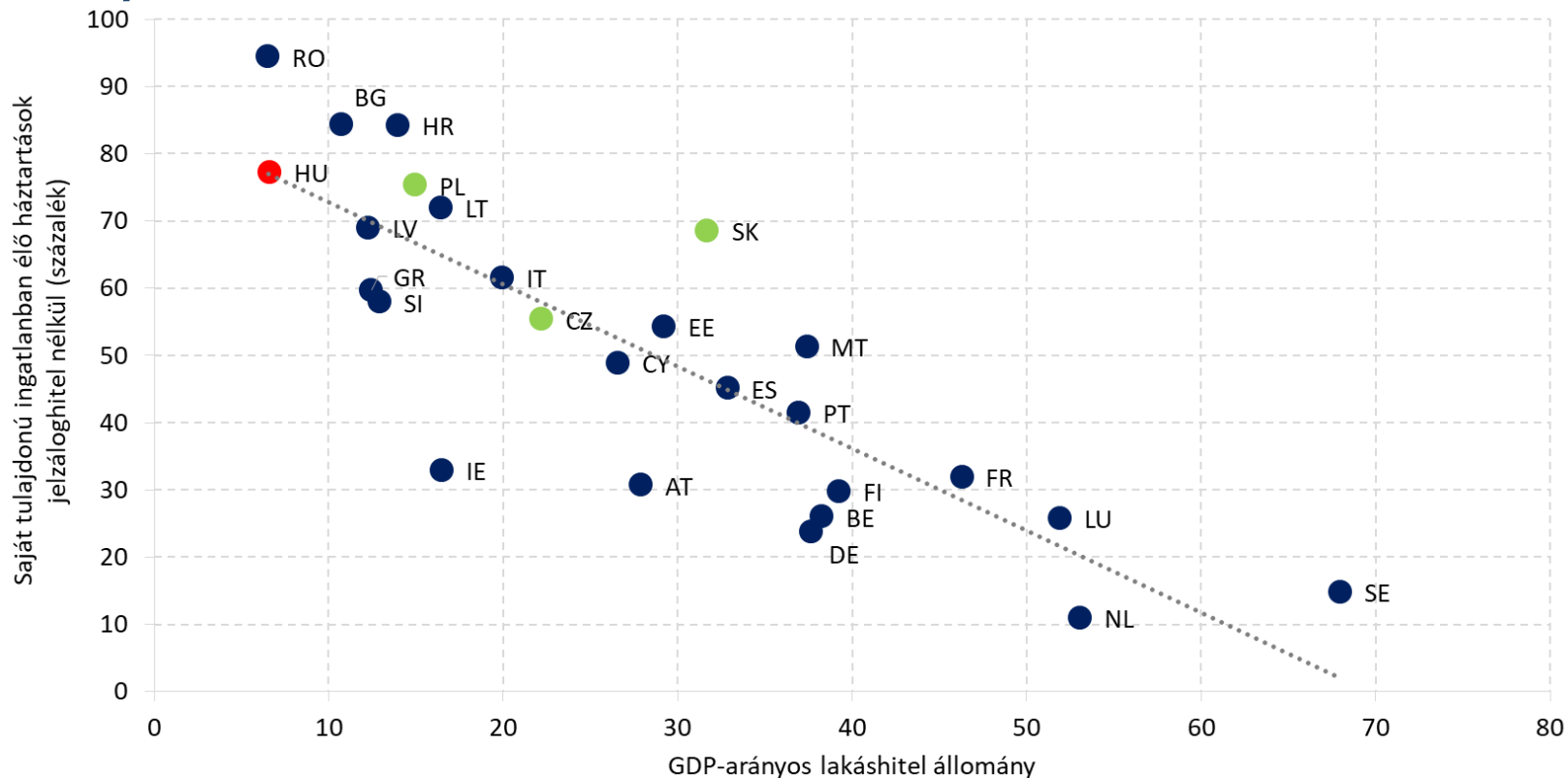


A lakáshitel-állomány 12 havi tranzakció alapú alakulása az EU-ban (2024. december)

Forrás: EKB

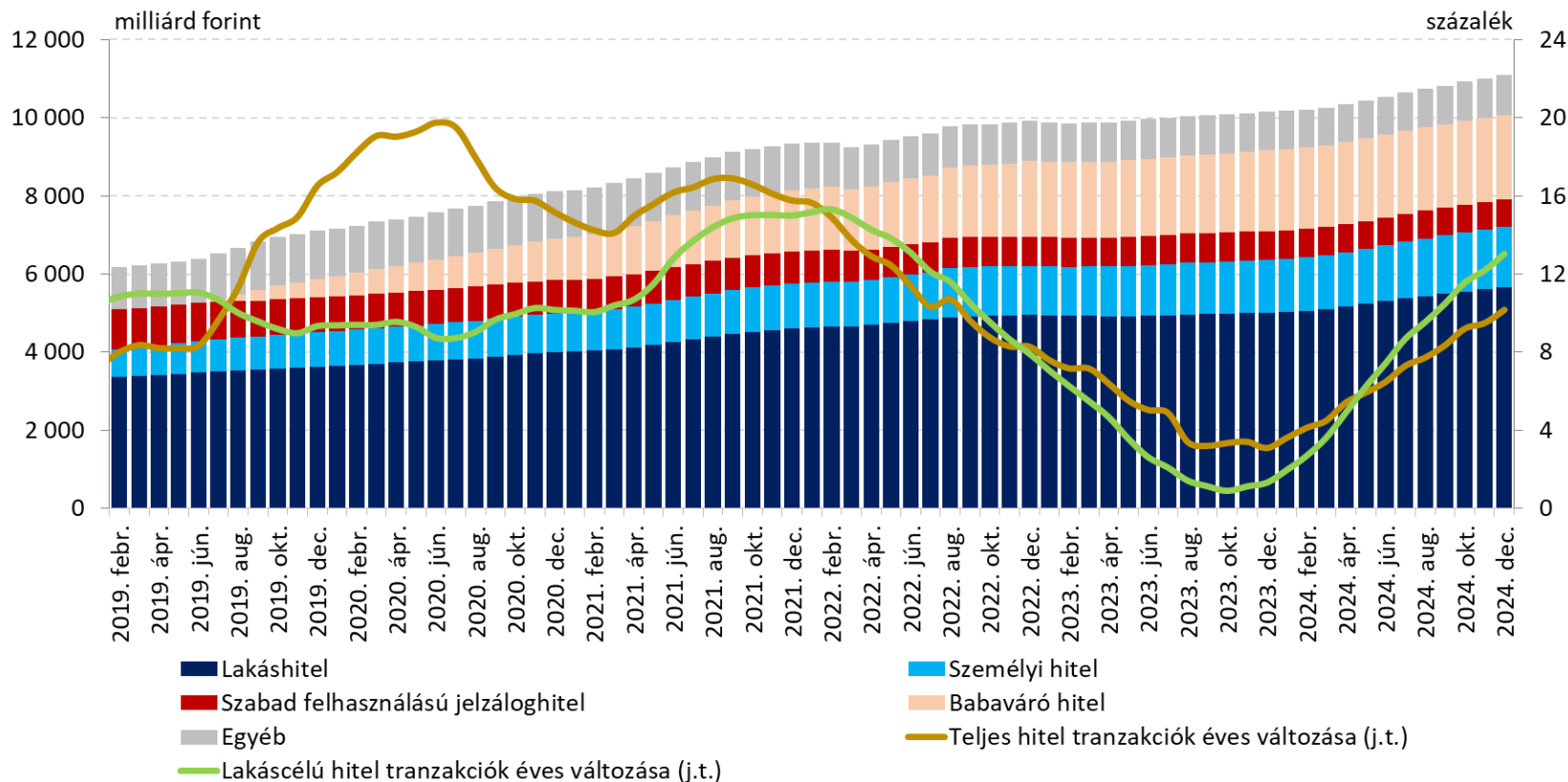
Megjegyzés: Európában számított 12 havi kumulált tranzakciók alapján. Dánia nélkül.

MAGYARORSZÁGON AZ EGYIK LEGALACSONYABB A GDP-ARÁNYOS LAKÁSHITEL ÁLLOMÁNY AZ EU-BAN, MIVEL A HÁZTARTÁSOK KÖZEL 80 SZÁZALÉKA SAJÁT INGATLANBAN ÉL



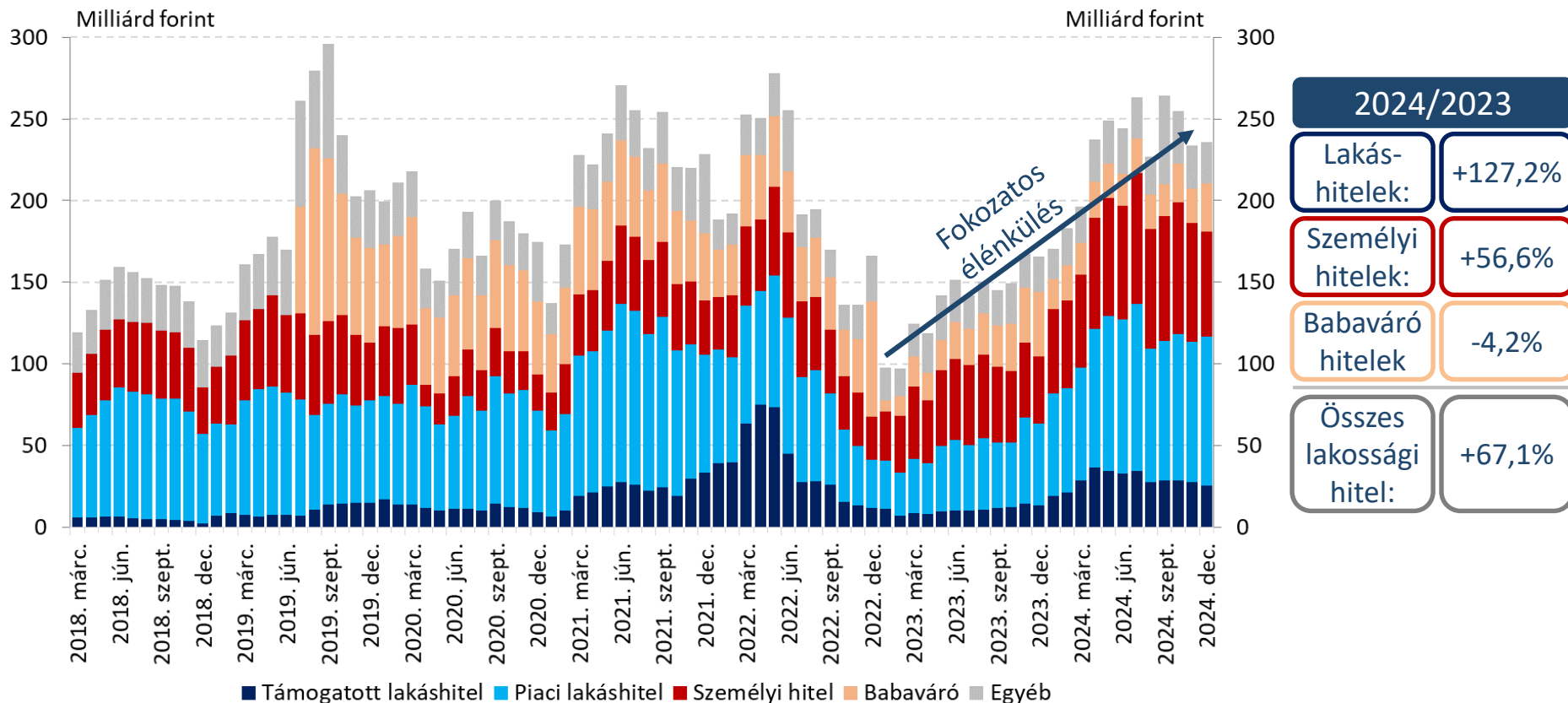
A jelzáloghitel nélkül saját tulajdonban élő háztartások aránya és a GDP-arányos lakáshitel-állomány közötti kapcsolat az EU-ban (2023)

A LAKÁSHITELEK ESETÉN KIEMELKEDŐ, 13 SZÁZALÉK FELETTI ÁLLOMÁNYNÖVEKEDÉS LÁTHATÓ 2024-BEN



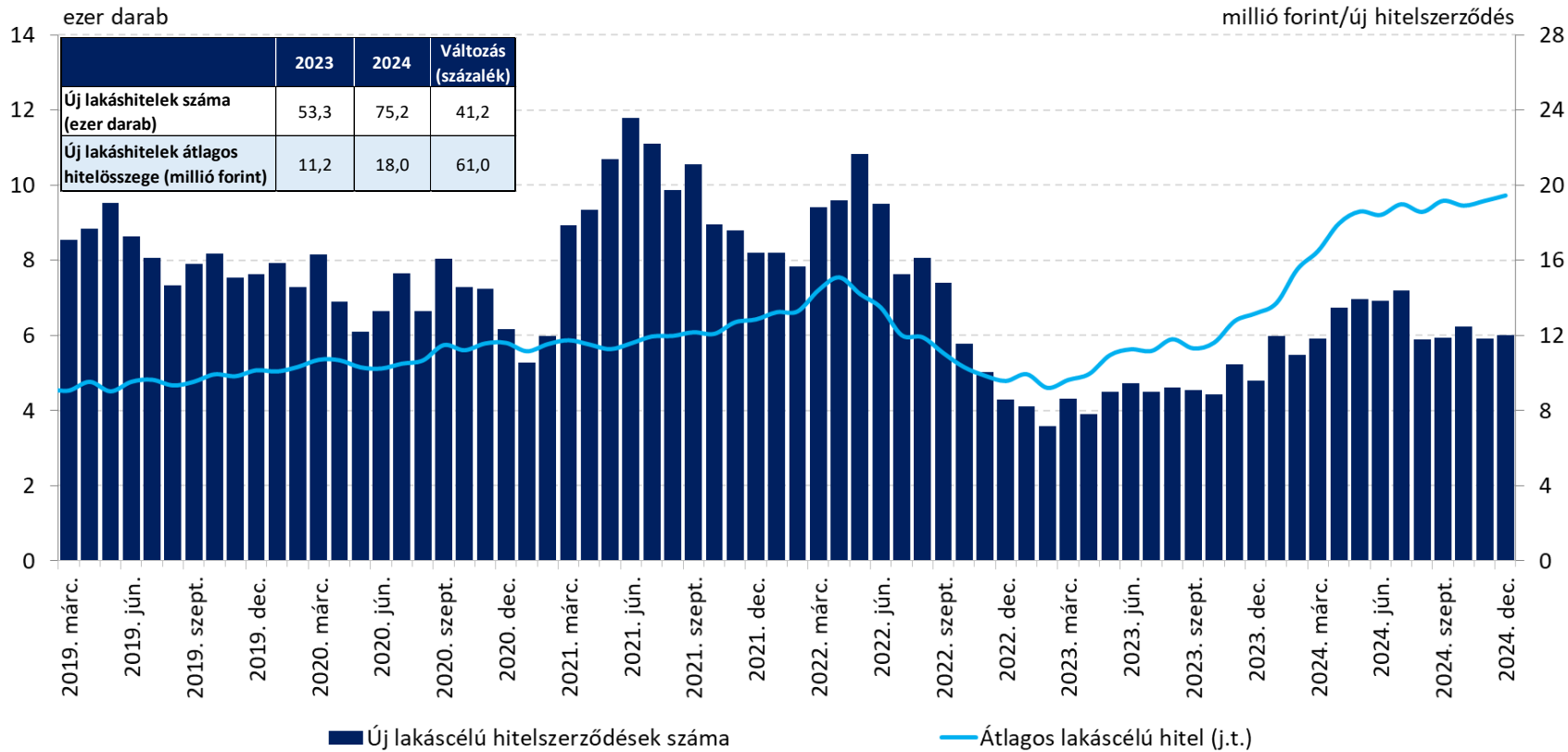
Lakossági forintHITELEK hó végi állománya, és 12 havi kumulált tranzakció alapú állományváltozásuk alakulása (2019-2024)

2023 JANUÁRJA ÓTA FOKOZATOSAN ÉLÉNKÜL A MAGYAR LAKOSSÁGI HITELPIAC



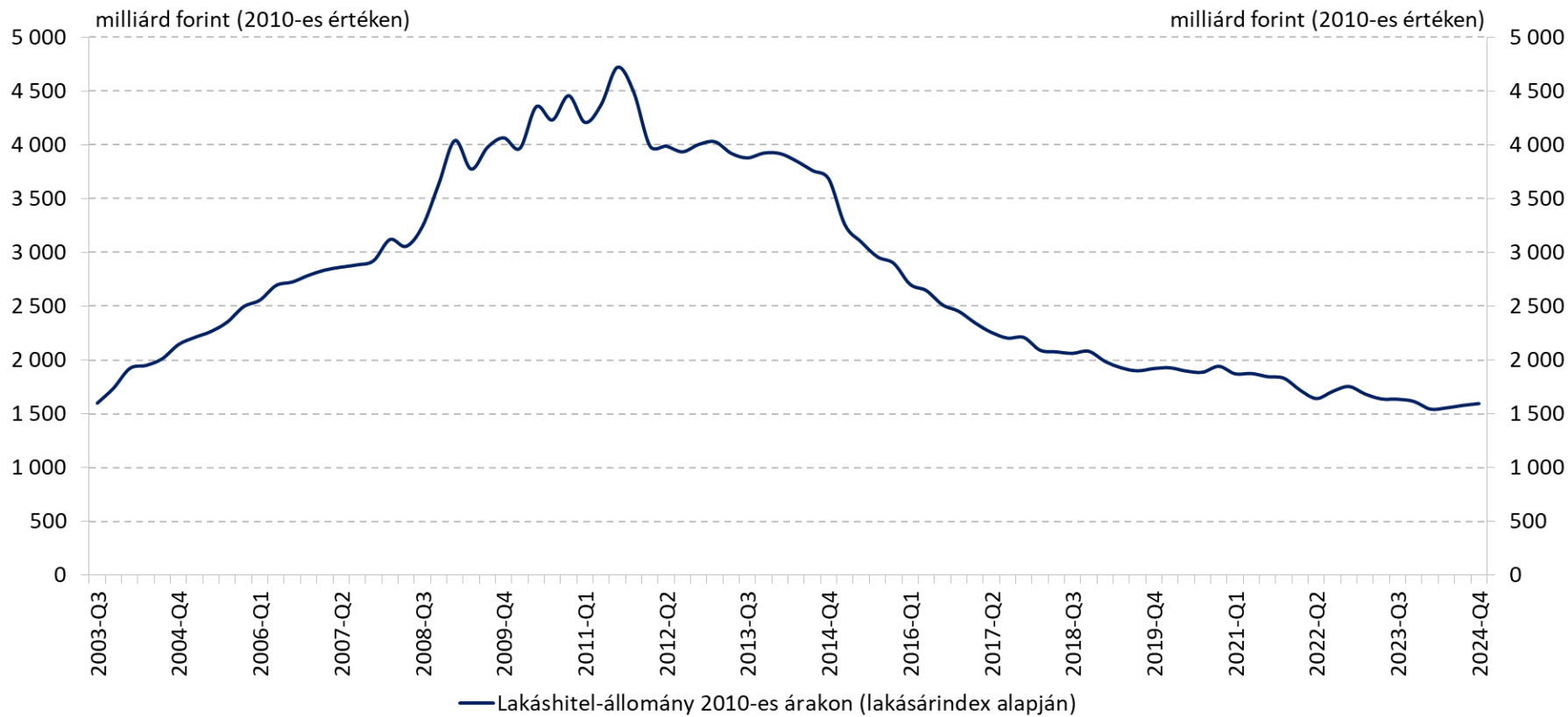
Az új lakossági hitelszerződések értékének alakulása (2018-2024)

AZ ÚJ LAKÁSCÉLÚ HITELEK SZÁMA TÖBB, MINT 40 SZÁZALÉKKAL, AZ ÁTLAGOS HITELÖSSZEGÜK TÖBB, MINT 60 SZÁZALÉKKAL EMELKEDETT 2024-BEN ÉVES ALAPON



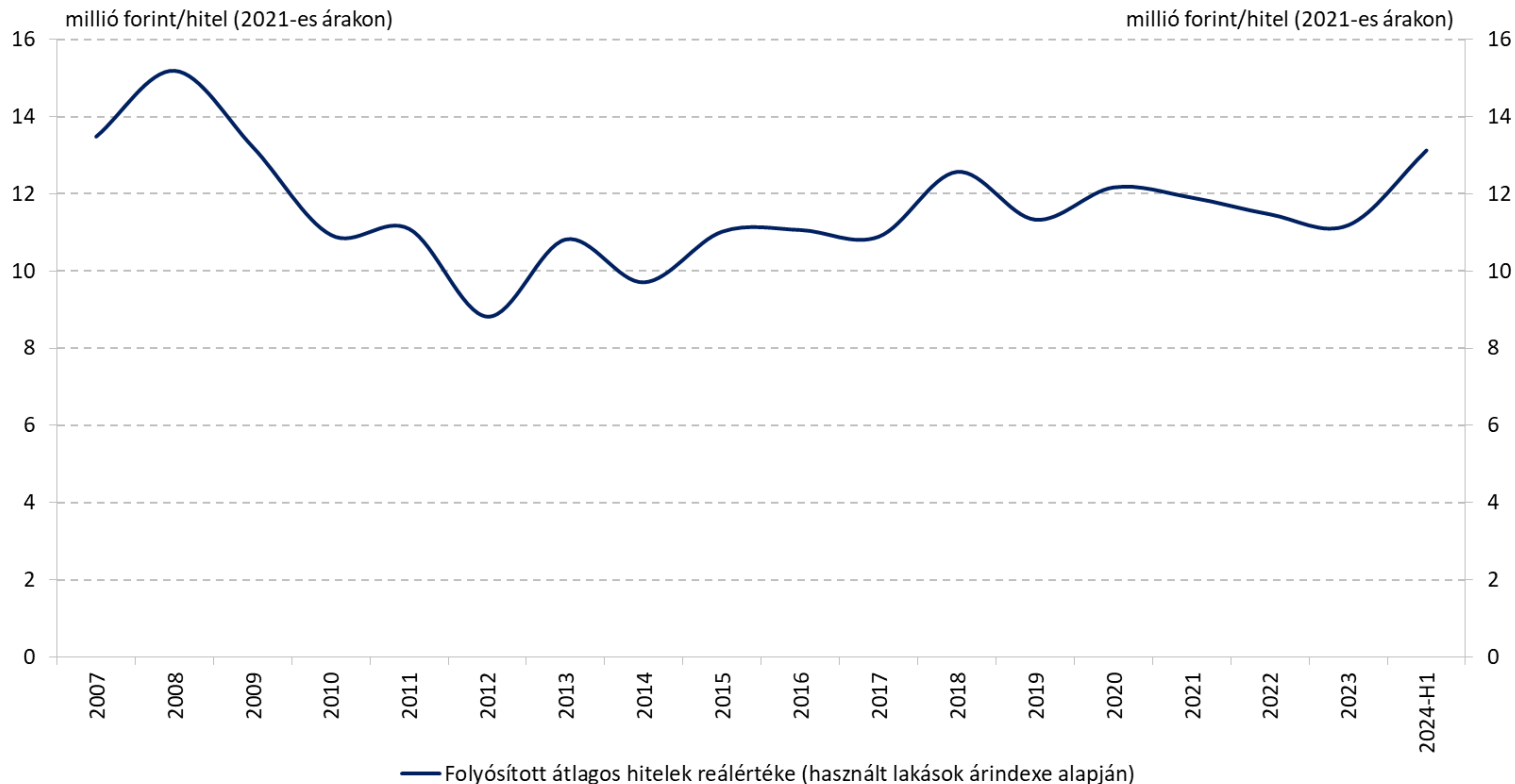
Az új lakáshitel-szerződések számának és átlagos hitelösszegének alakulása (2019-2024)

A LAKOSSÁGI LAKÁSHITELEK ÁLLOMÁNYÁNAK REÁLÉRTÉKE TÖBB MINT HÚSZ ÉVE NEM LÁTOTT MÉLYSÉGBEN VAN...



A lakossági lakáshitelek állományának reálértéke (2010-es lakásárakon, 2003-2024)

AZONBAN A HASZNÁLT LAKÁSOK IRÁNTI KERESLET 2024-BEN LÁTOTT MEGUGRÁSA MÁSFÉL ÉVTIZEDE NEM LÁTOTT SZINTRE LÖKTE AZ ÁTLAGOS HITELEK REÁLÉRTÉKÉT

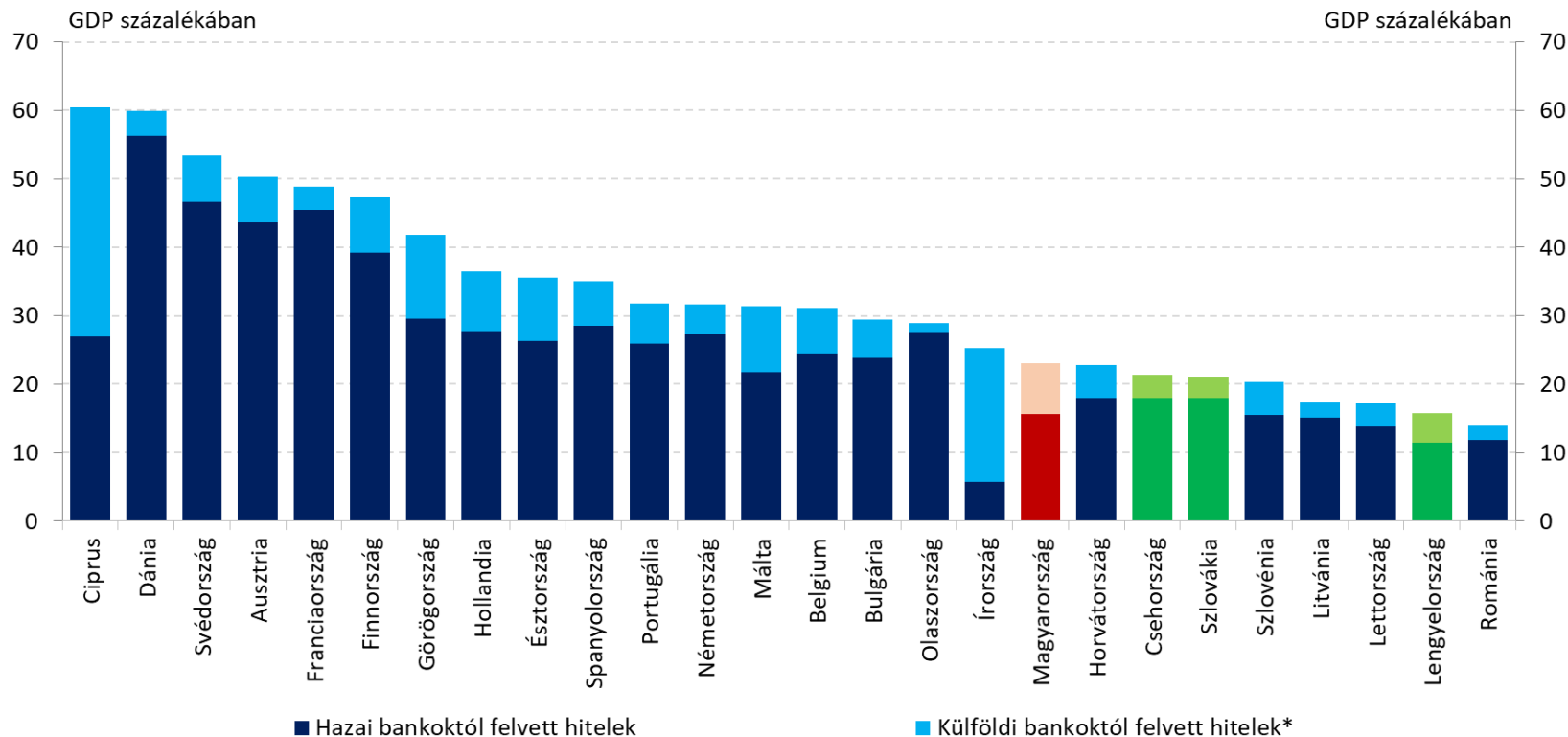


Az adott időszakban folyósításra került lakáshitelek átlagos összegének reálértéke használt lakás vásárlása esetén
(2021-es áron, 2007-2024-H1)



A VÁLLALATI HITELEZÉSBEN BŐVEN VAN TÉR A NÖVEKEDÉSRE

A MAGYAR VÁLLALATOK BELFÖLDI BANKOKTÓL FELVETT GDP-ARÁNYOS HITELÁLLOMÁNYA ÁTLAG ALATTI, A KÜLFÖLDI BANKOKTÓL SZÁRMAZIK A HITELÁLLOMÁNY HARMADA



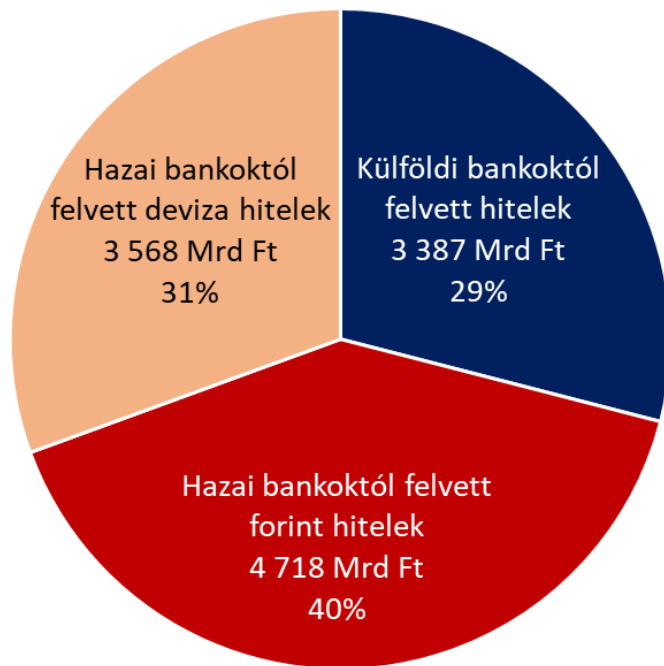
A nem pénzügyi vállalatok GDP-arányos hitelállománya belföldi és külföldi (cross-border) hitelek szerint (2024. III. negyedév)

Forrás: EKB, Eurostat

*Megjegyzés: Németország, Bulgária, Portugália esetében a háztartásokkal és az őket segítő non-profit intézményekkel együtt. Luxemburg nem szerepel az ábrán.

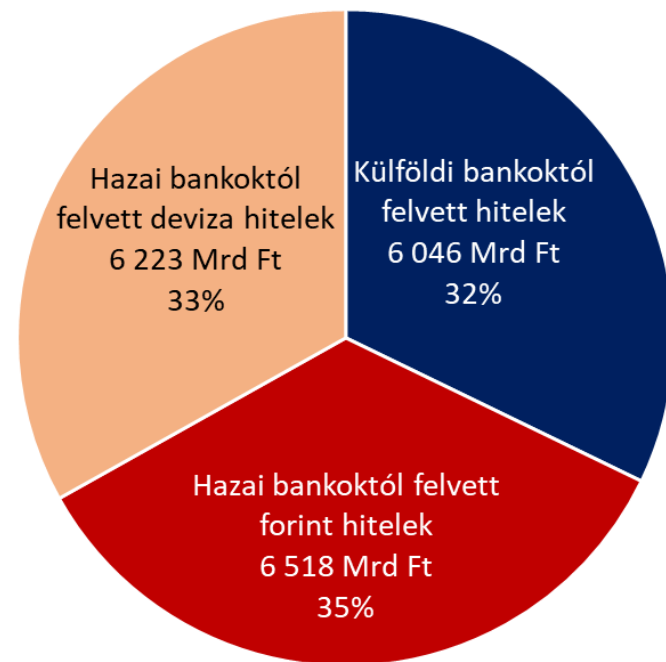
MAGYARORSZÁGON A KÜLFÖLDI BANKOKTÓL FELVETT (CROSS-BORDER) HITELEK RÉSZESEDÉSE JELENTŐSEN NÖTT A HAZAI BANKOKTÓL FELVETT HITELEK ROVÁSÁRA

2019. dec.



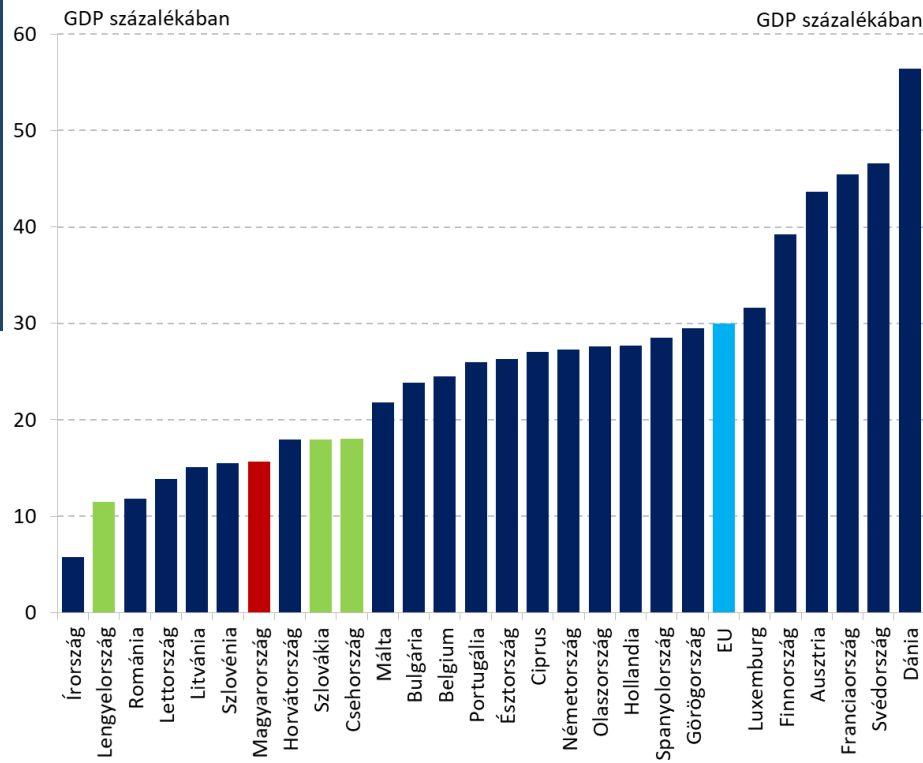
A hazai nem pénzügyi vállalatok hitelállománya belföldi és külföldi (cross-border) hitelek szerint (2019. dec.)

2024. szept.

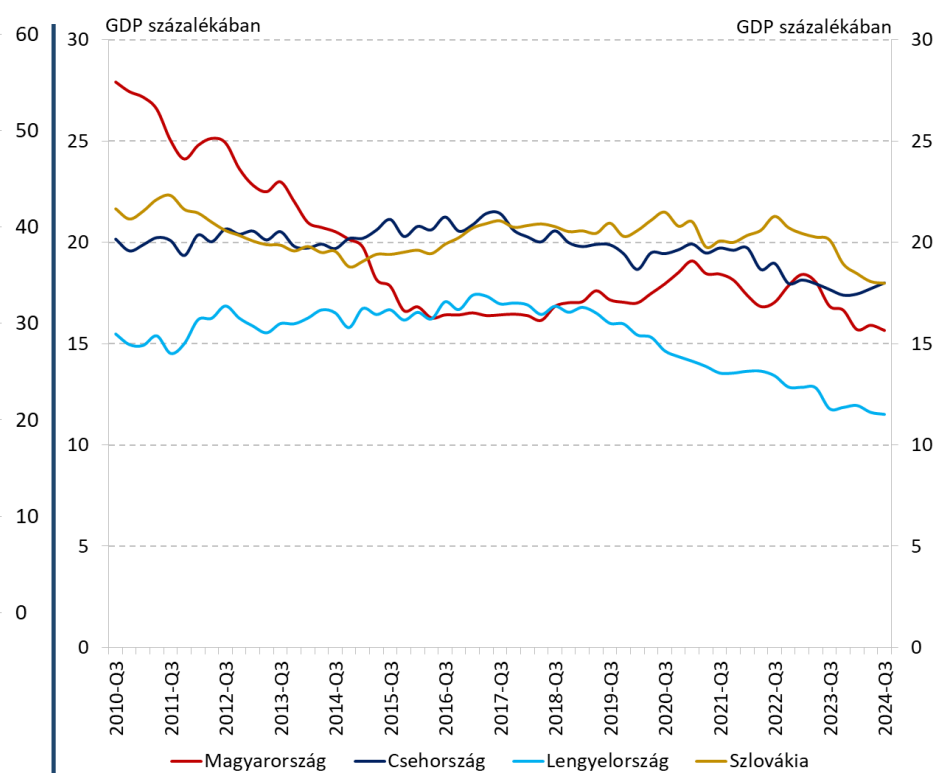


A hazai nem pénzügyi vállalatok hitelállománya belföldi és külföldi (cross-border) hitelek szerint (2024. szept.)

A HAZAI BANKOKTÓL SZÁRMAZÓ VÁLLALATI GDP-ARÁNYOS HITELÁLLOMÁNY CSÖKKENŐ TRENDET MUTAT, RÉGIÓS ÖSSZEHAISONLÍTÁSBAN IS EGYRE ALACSONYABB



A nem pénzügyi vállalati hitelállomány a GDP arányában az EU tagállamaiban (2024. III. negyedév)

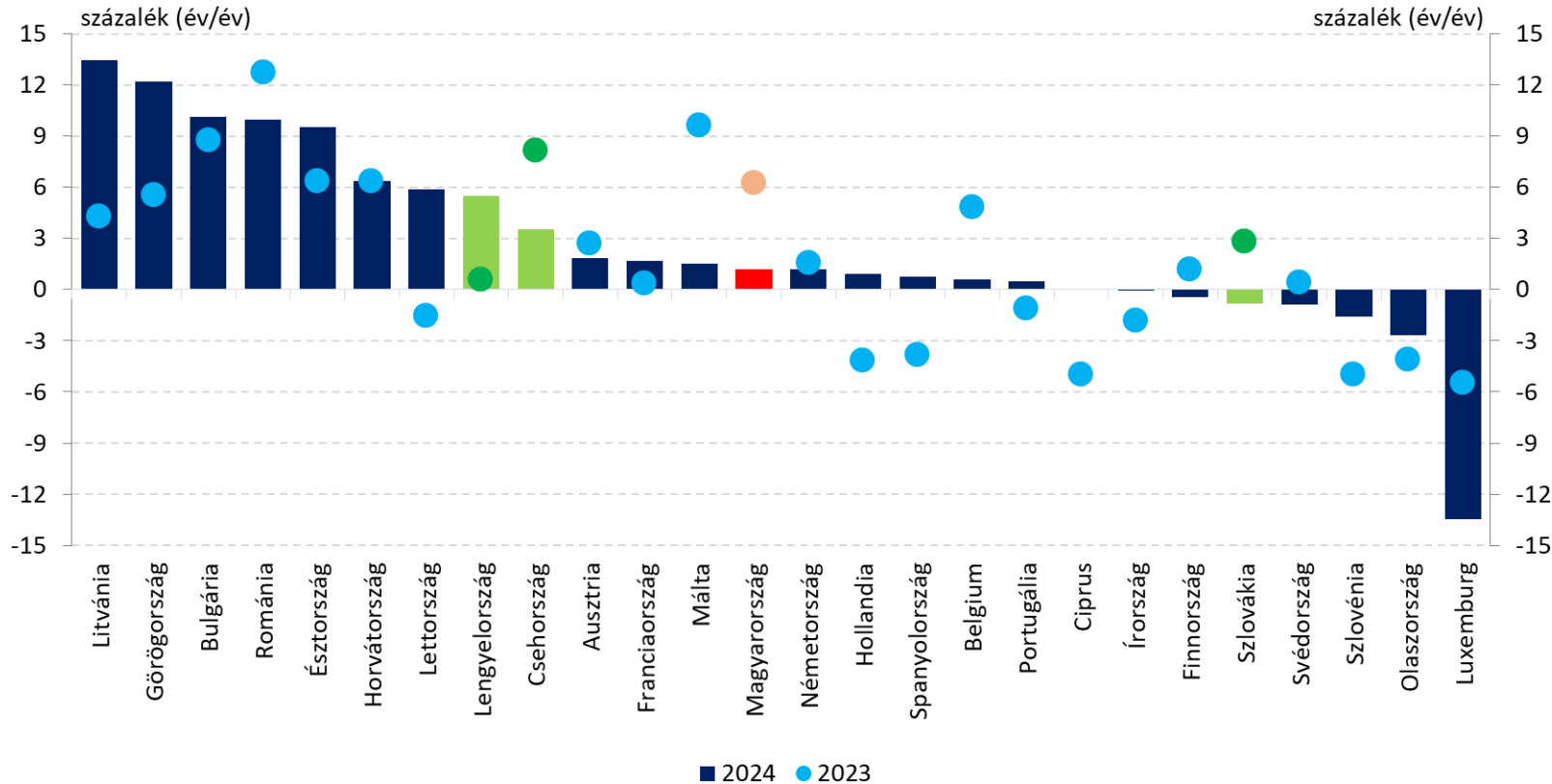


A nem pénzügyi vállalati hitelállomány alakulása a GDP arányában a V4 országaiban (2010-2024)

Forrás: EKB

Megjegyzés: euróban számított értékek alapján.

A HAZAI BANKOKTÓL SZÁRMAZÓ VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY CSAK MINIMÁLISAN BŐVÜLT 2024-BEN TRANZAKCIÓ ALAPON, AZ EU KÖZÉPMEZŐNYÉBEN HELYEZKEDIK EL



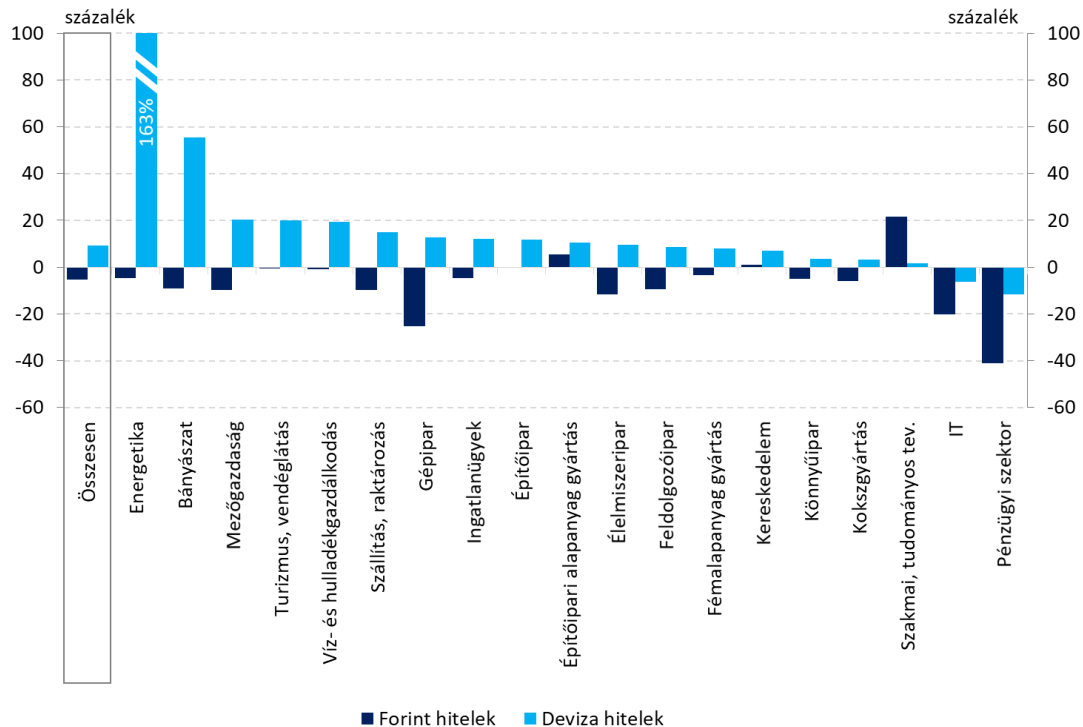
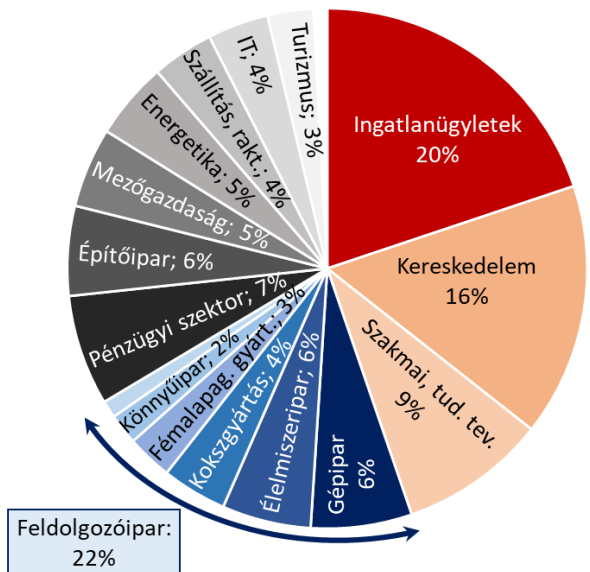
A vállalati hitelállomány tranzakció alapú éves növekedési üteme az EU-tagállamokban (2023-2024)

Forrás: EKB

Megjegyzés: Európában számított 12 havi kumulált tranzakciók alapján. Dánia nélkül.

A HAZAI BANKOKTÓL SZÁRMAZÓ VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY 50 SZÁZALÉKA FORINT HITEL VOLT 2024 VÉGÉN, MÍG EGY ÉVVEL KORÁBBAN 55 SZÁZALÉK VOLT ENNEK ARÁNYA

2024. dec.
(13 136 Mrd Ft)



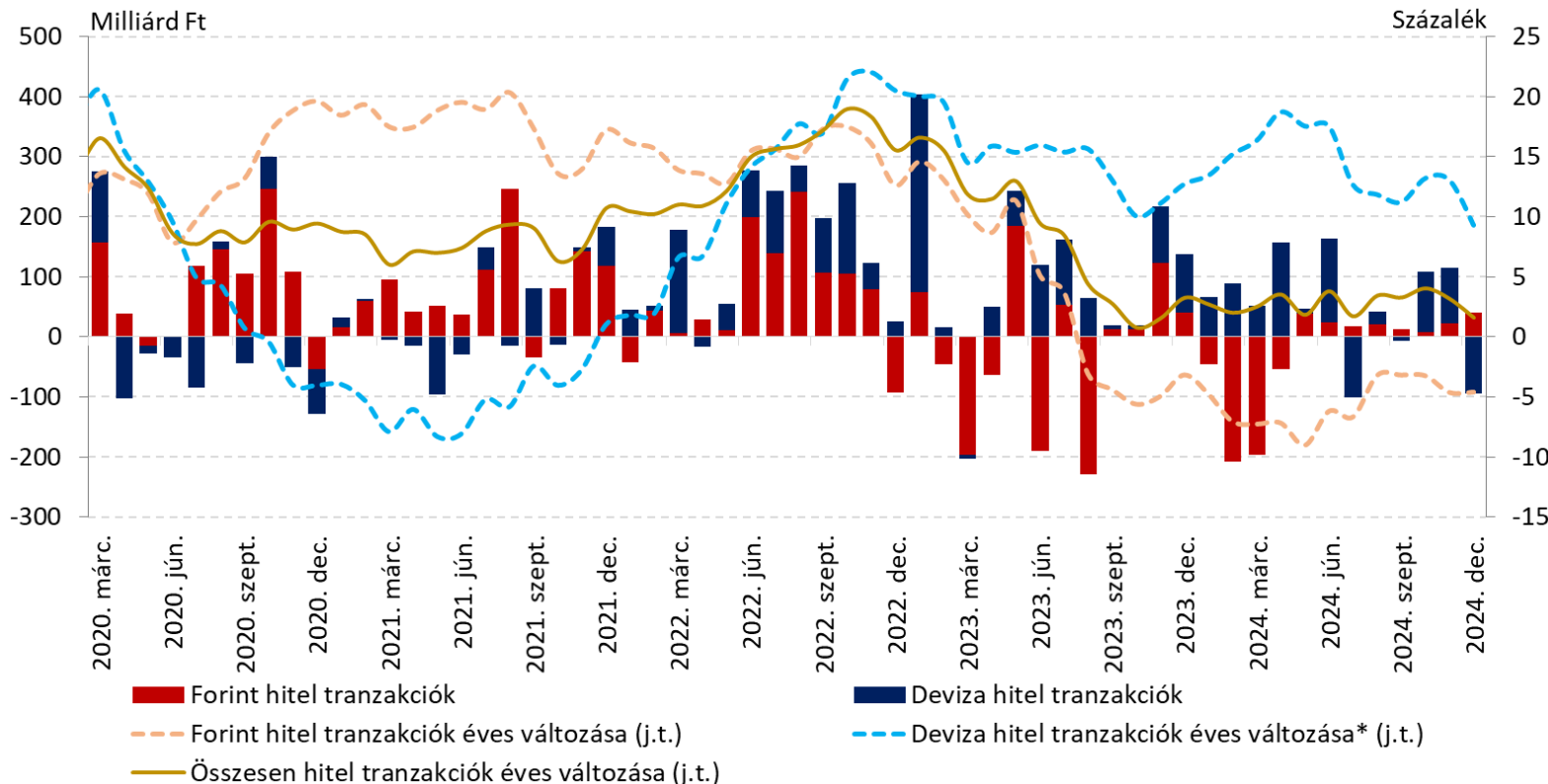
A hazai bankok által a nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelállomány nemzetgazdasági ágazatok szerint (2024. dec.)

A hazai bankok által a nem pénzügyi vállalatoknak nyújtott hitelállomány változása nemzetgazdasági ágazatok és devizanem szerint (2024/2023)

Forrás: MNB

Megjegyzés: A jobb oldali ábrán árfolyamhatással korrigált értékek szerepelnek.

A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY ENYHE BŐVÜLÉSÉT A DEVIZAHITELEK ÁLLOMÁNYÁNAK EMELKEDÉSE OKOZTA, A FORINTHITEL-ÁLLOMÁNY 4,6 SZÁZALÉKKAL CSÖKKENT 2024-BEN



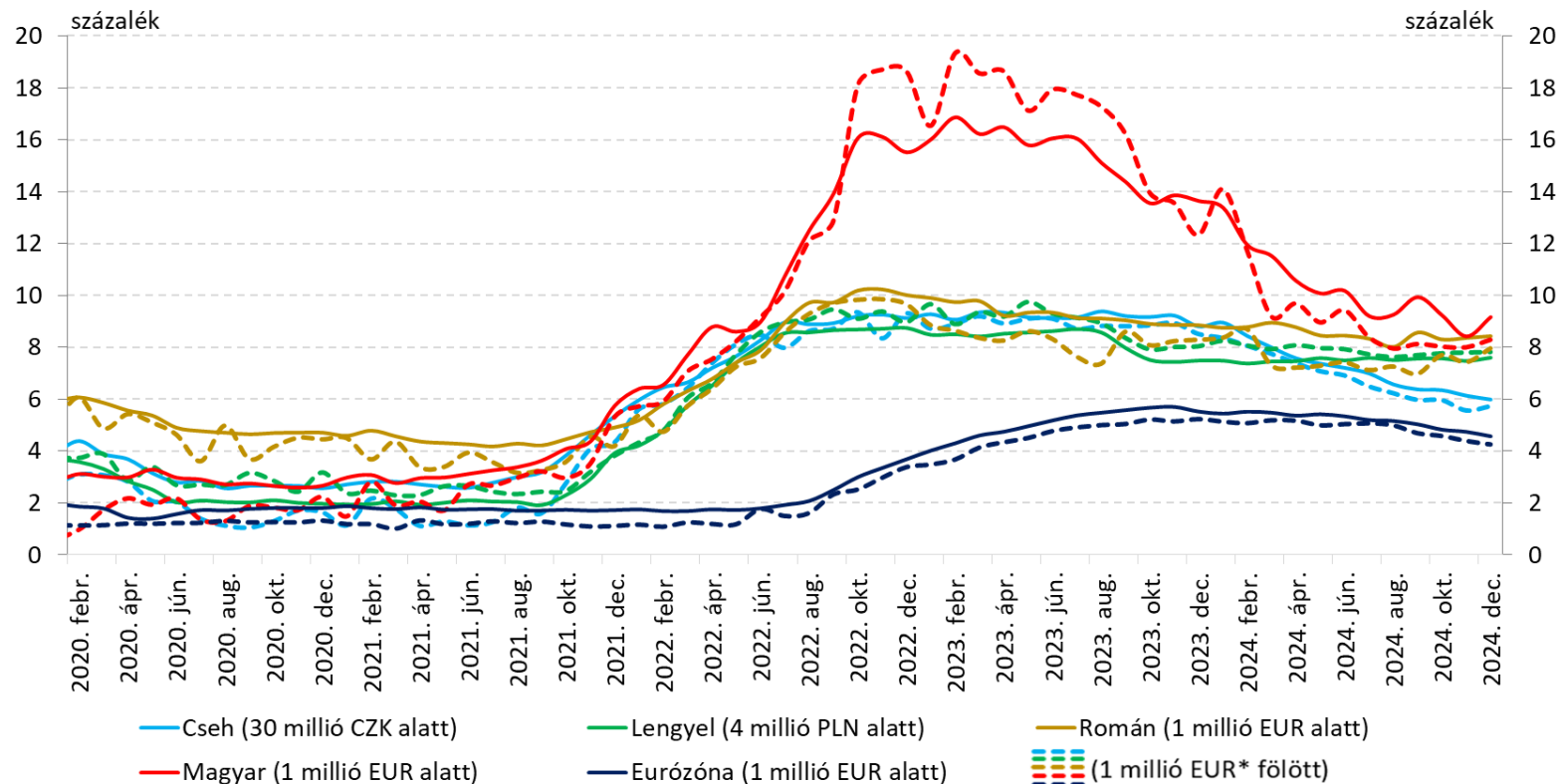
	Tranzakció alapú állományváltozás 2024-ban (mrd Ft)
Forint	-320
Deviza	519
Teljes	200

A nem pénzügyi vállalatok tranzakció alapú hitelállomány-változásának havi értéke és 12 havi kumulált növekedési üteme (2020-2024)

Forrás: MNB

Megjegyzés: Folyószámla-szerződések nélkül. A hiteltranzakciók változásánál a 2023. januári Vodafone tranzakcióhoz kapcsolódó hitelfelvétel kikorrigálásra került.

A VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ VÁLLALATI HITELEK KAMATAI MÉG MINDIG MAGASABBAK MAGYARORSZÁGON, MINT A KÖRNYEZŐ ORSZÁGOKBAN

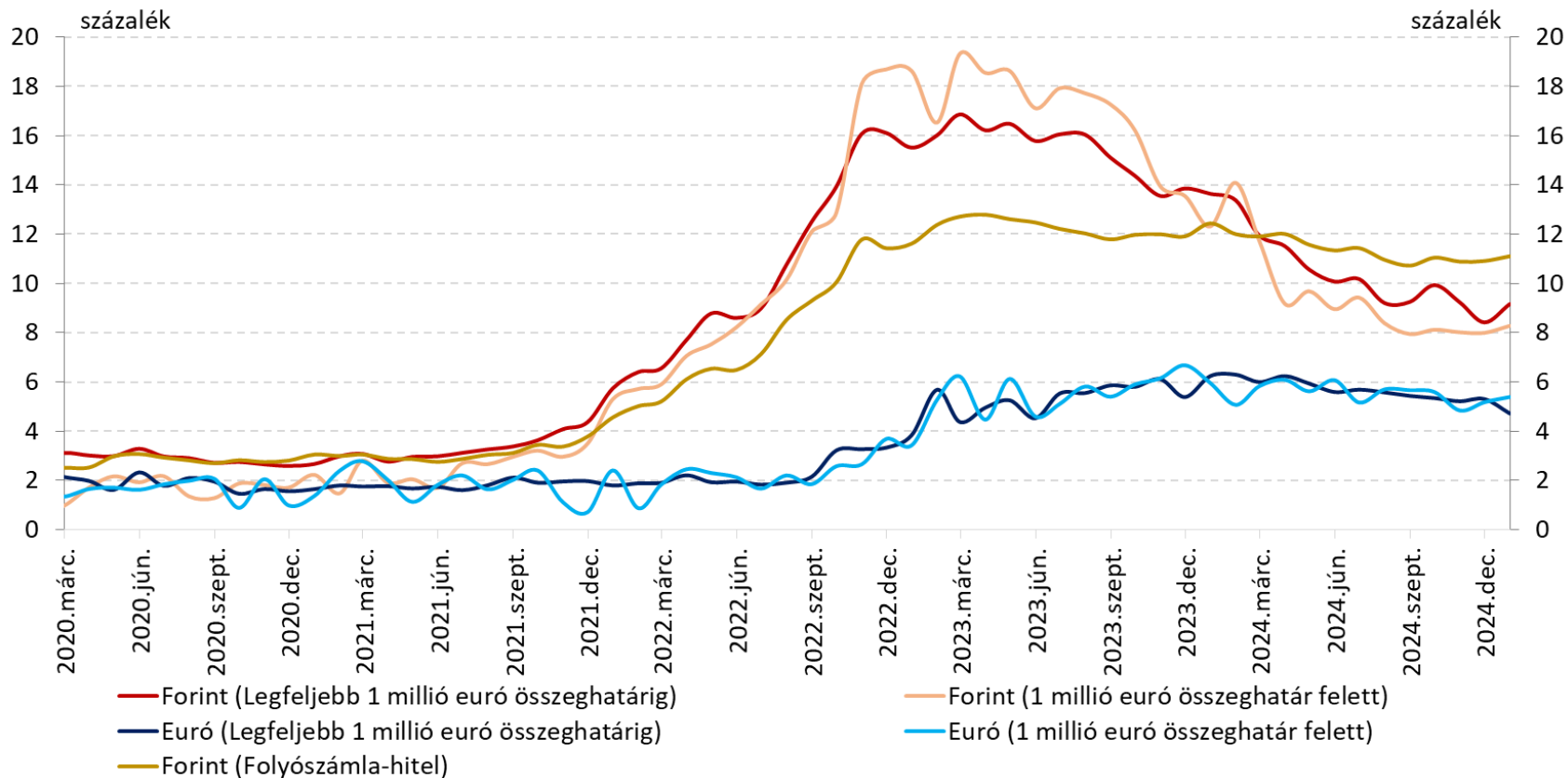


Az új vállalati váltózó vagy legfeljebb egy éves kamatfixált hitelszerződések átlagos kamatlábai a régióban és az Eurozónában (2020-2024)

Forrás: EKB

Megjegyzés: *Az 1 millió EUR értékhatár fölött országokként eltérő értékhatárokat rövidítettük.

A VÁLLALATI FORINTHITEL-KAMATOK 8 SZÁZALÉK FELETT, AZ EURÓHITELEK KAMATAI 5 SZÁZALÉK KÖRÜL MOZOGNAK, AMI JÓVAL MEGHALADJA A 2022 ELŐTTI SZINTEKET



Az új vállalati forint és euró hitelek kamatainak alakulása (2020-2024)

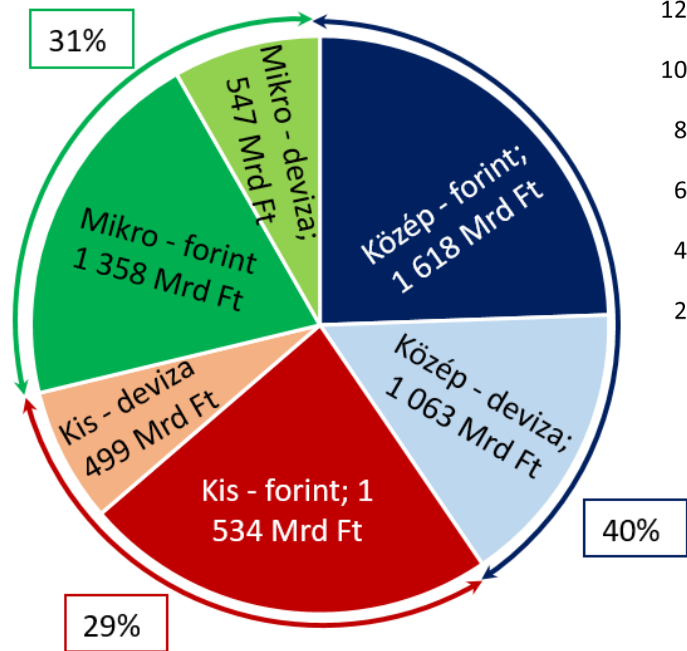


ALACSONYABB KAMATLÁB MELLETT JELENTŐSEN NŐNE A VÁLLALATOK HITELKERESLETE

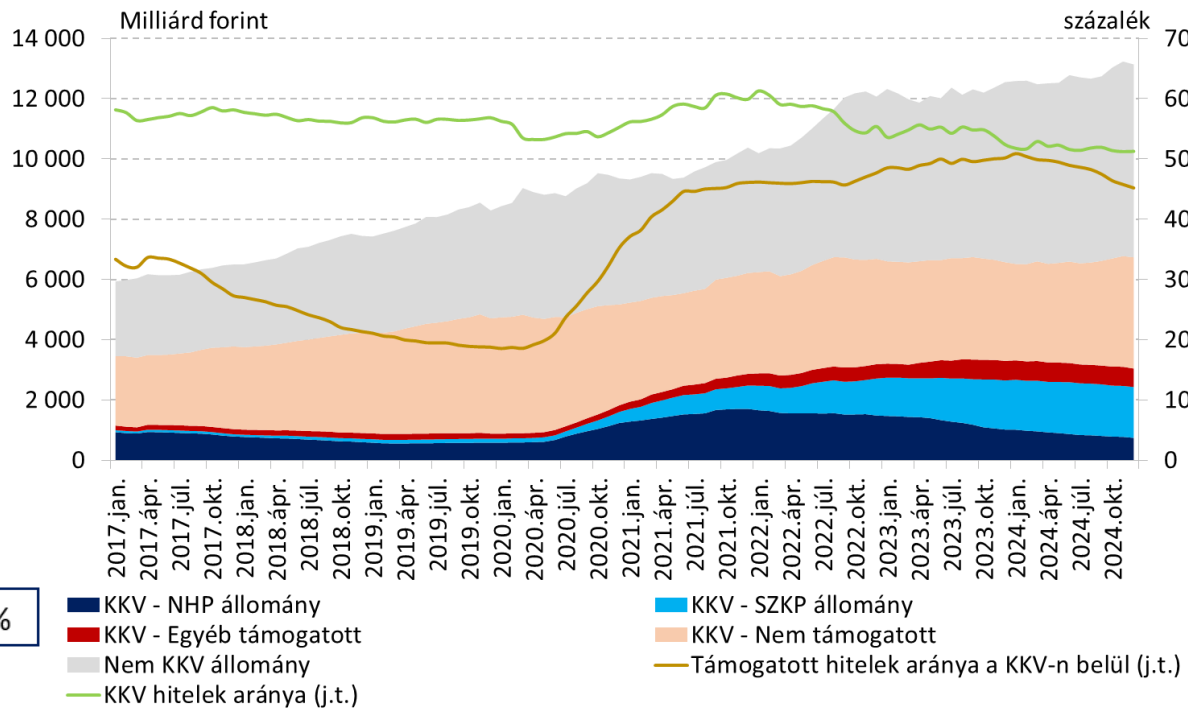
A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY TÖBB, MINT FELE KKV-HITEL, MELYEK KÖZEL FELE TÁMOGATOTT KONSTRUKCIÓ

2024. szept.

kkv részesedés: 51,3%

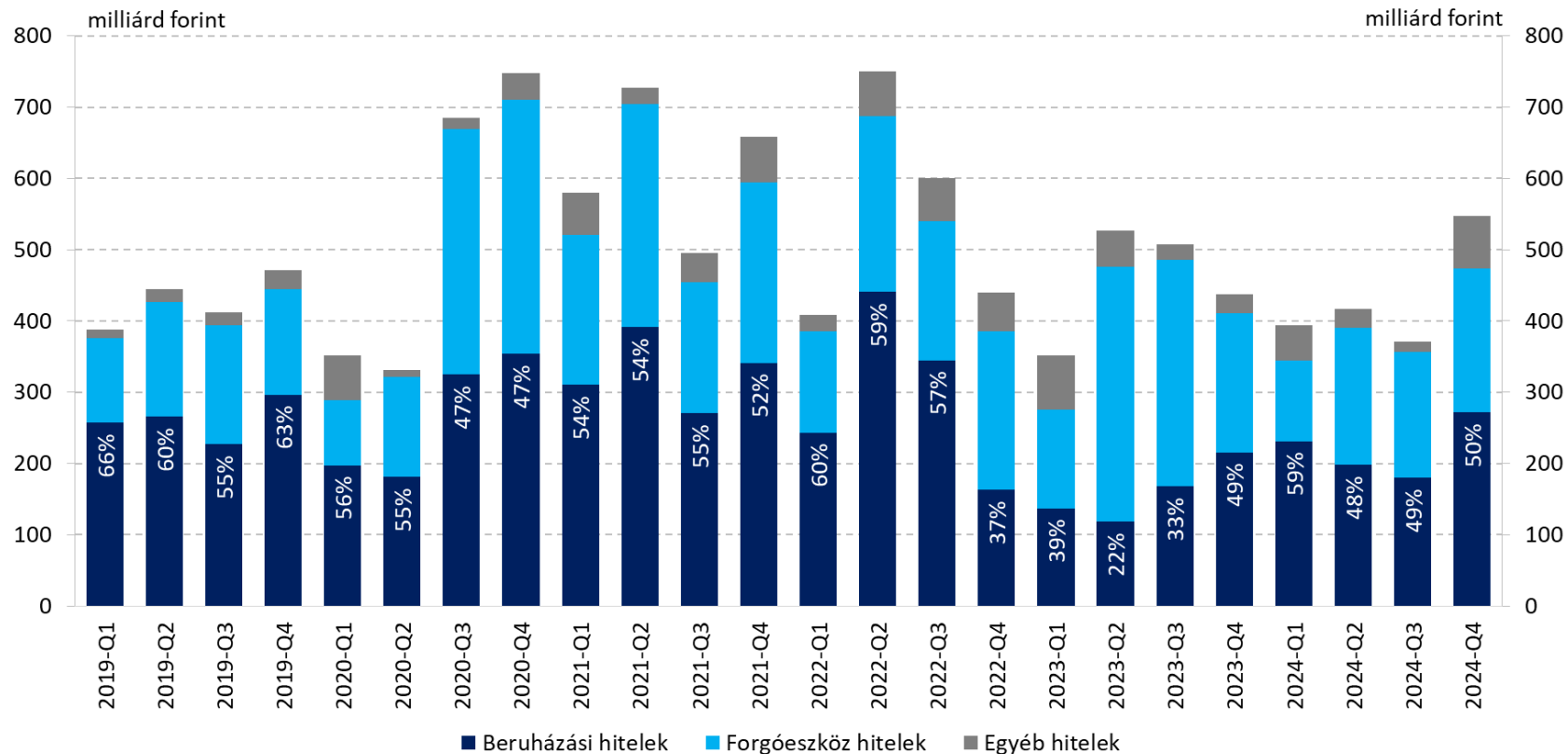


A kkv hitelállomány megoszlása méret és devizanem szerint (2024. szept.)



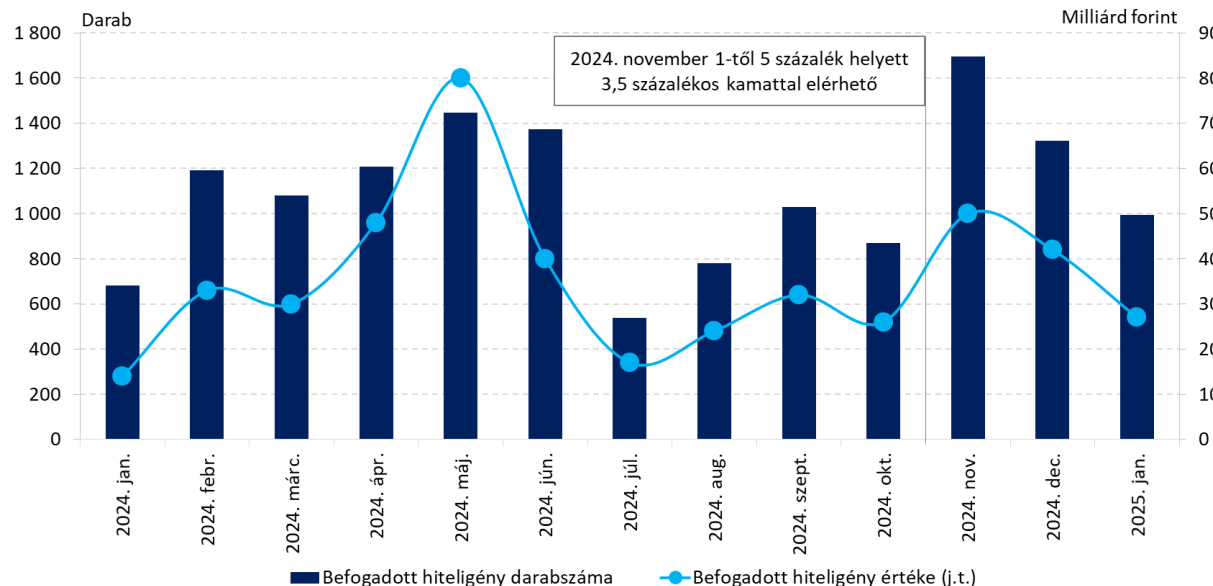
A vállalati hitelállomány alakulása támogatás és vállalatméret szerint és a támogatott kkv-hitelek aránya a kkv hitelállományon belül (2017-2024)

A KKV-HITELEZÉS TERÉN FELLENDÜLÉS VOLT TAPASZTALHATÓ 2024 UTOLSÓ NEGYEDÉVÉBEN



A kkv-hitelek új kibocsátása hitelcél szerint (2019-2024)

A KEDVEZŐ KAMATOZÁSÚ SZÉCHENYI KÁRTYA HITELEK IRÁNT JELENTŐS KERESLET MUTATKOZIK



A Széchenyi Kártya Program négy beruházási típusú hiteltermékének befogadott igényei (2024)

- A Széchenyi Kártya Program beruházási típusú hiteltermékeinek kamatszintjét a Kormány 2024 novemberében 5 százalékról **3,5 százalékra csökkentette**.
- Az intézkedés bevezetésétől **2025. január végéig 4 011** beruházási hiteligénylés érkezett **119 milliárd forint** összegben. Ez darabszámban **50 százalékos**, hitelösszegben **43 százalékos** növekedést jelent az intézkedést megelőző három hónaphoz képest.



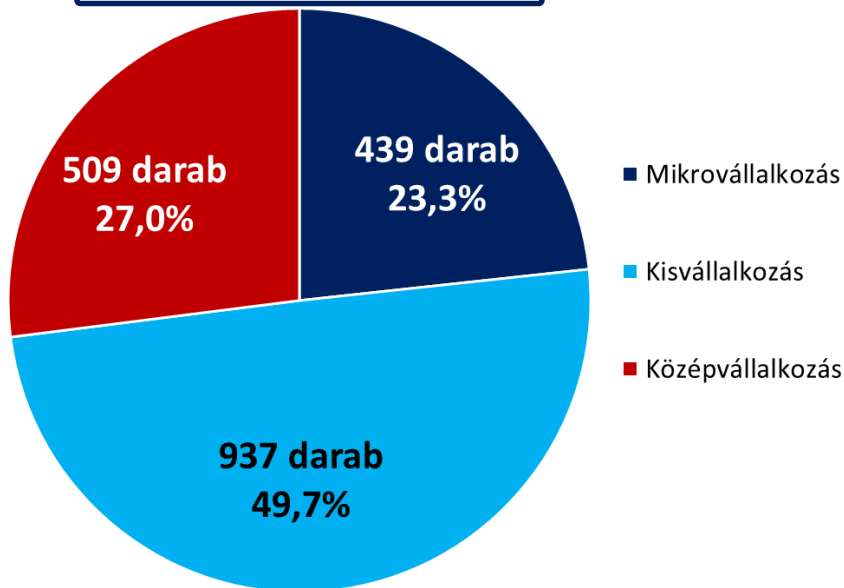
2025. Február 17-től 3 százalékra csökkentek a Széchenyi Kártya beruházási hiteleinek a kamatai, a Széchenyi Kártya likviditási, folyószámla és turisztikai hiteleinek kamatát pedig 5 százalékról 4,5 százalékra csökkent. A Széchenyi Kártya beruházási hiteleinél így már **közel 40 százalékkal csökkent a vállalkozások finanszírozási terhe** a Demján Sándor Program indulását megelőző 5 százalékos kamathoz képest.

A BERUHÁZÁSI FORRÁSOK IRÁNTI NAGY KERESLETET MUTATJA AZ 1+1 PROGRAM SIKERE



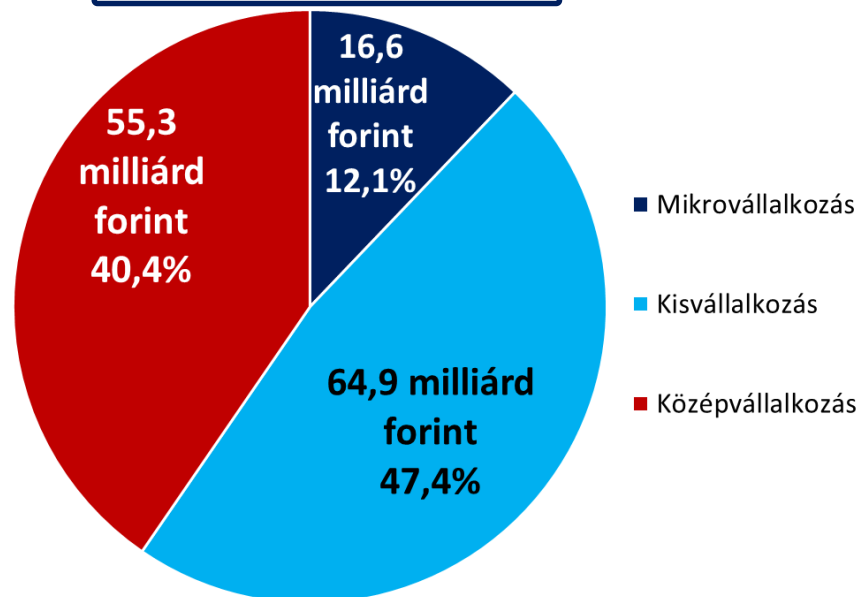
- A programra 6 800 sikeres regisztráció történt
- Összesen **1 885 darab támogatási kérelem** került beküldésre
- **A beküldött kérelmek összes támogatási igénye 136,9 milliárd forint**, a projektek összköltsége 282 milliárd forint

Σ: 1 885 darab kérelem



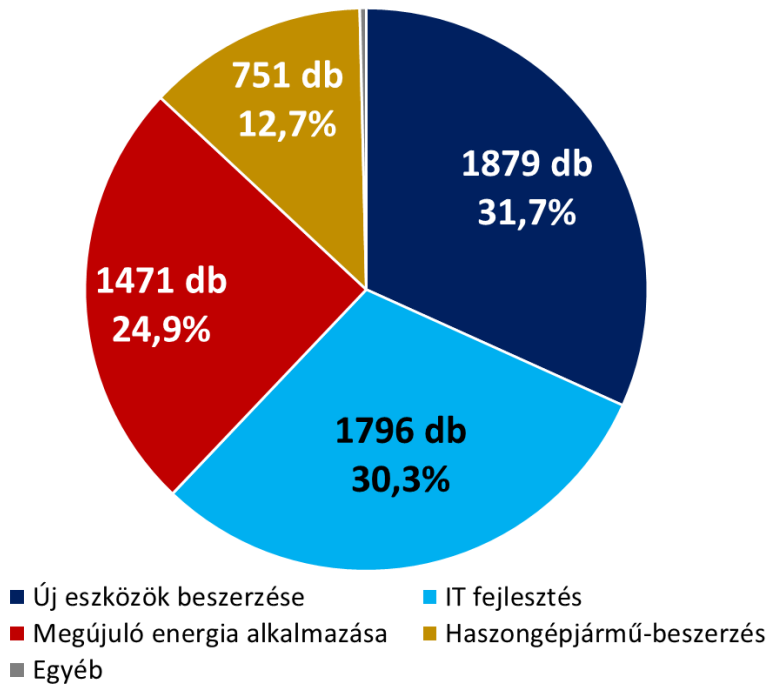
Az 1+1 Programra beküldött kérelmek kkv státusz szerinti megoszlása darabszám tekintetében

Σ: 136,9 milliárd forint

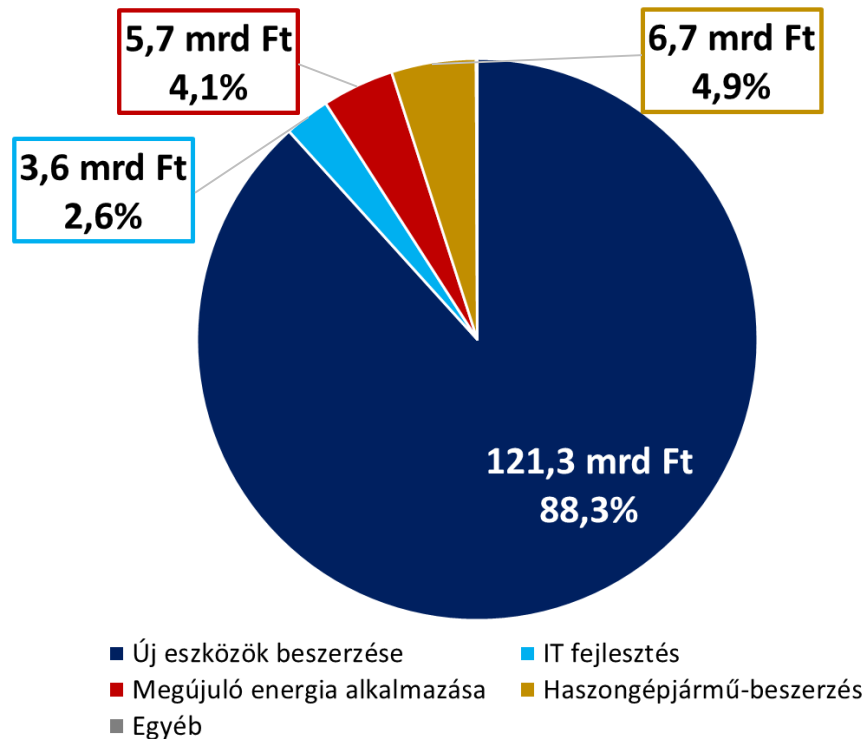


Az 1+1 Programra beküldött támogatási igények kkv státusz szerinti megoszlása a volumen tekintetében

AZ 1+1 PROGRAMOT LEGINKÁBB A TECHNOLÓGIAI HATÉKONYSÁGOT NÖVELŐ ÚJ ESZKÖZÖK BESZERZÉSÉRE ÉS DIGITÁLIS FEJLESZTÉSRE IGÉNYELTÉK A CÉGEK

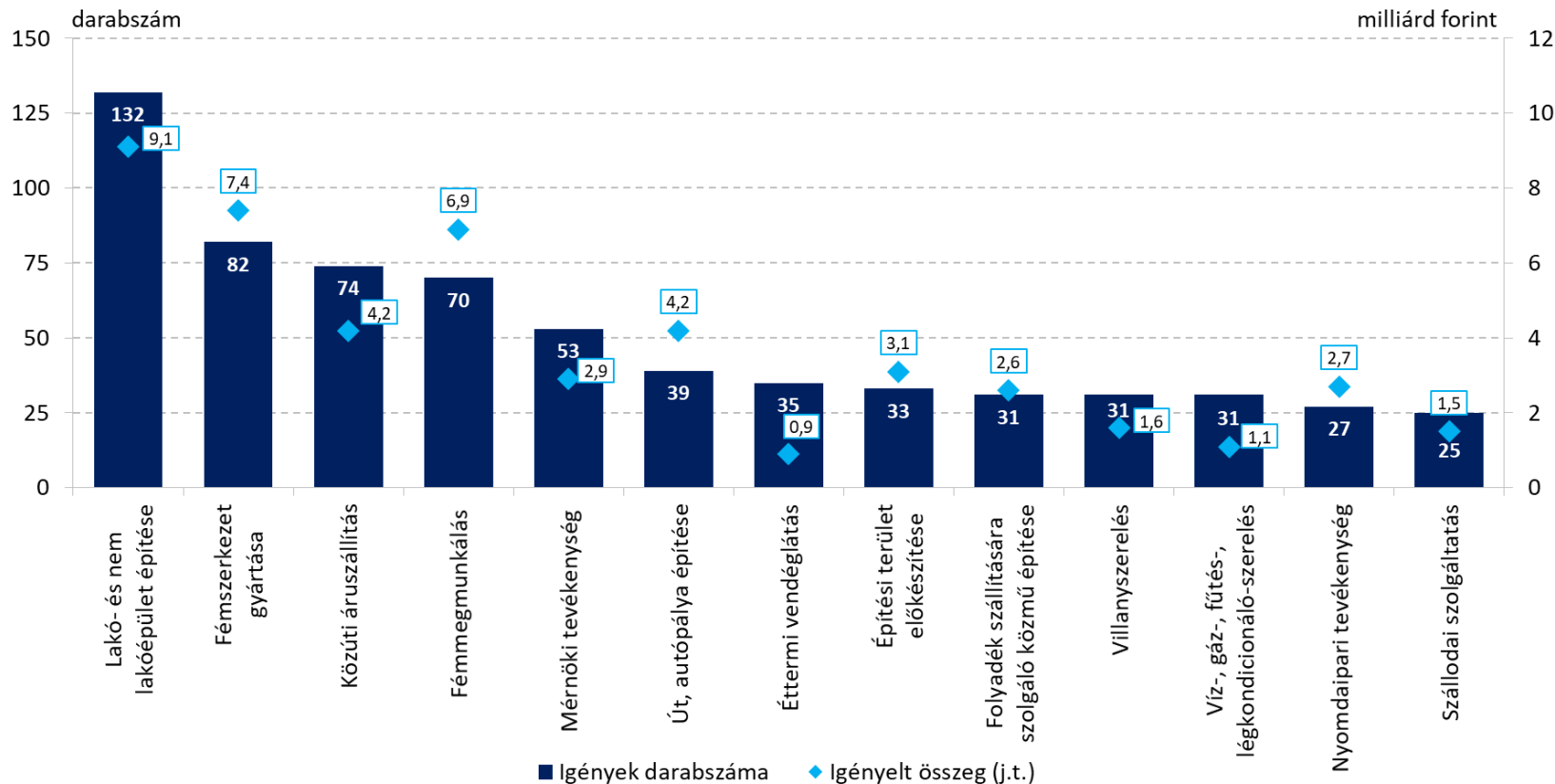


Az 1+1 Programra benyújtott projektek darabszámának megoszlása beruházási cél szerint



Az 1+1 Programban kérelmezett projektek támogatási összegének megoszlása beruházási cél szerint

A LEGTÖBB 1+1 IGÉNY ÖSSZEG ÉS DARABSZÁM TEKINTETÉBEN IS AZ ÉPÍTŐIPARBA TARTOZÓ SZAKÁGAZATOKBÓL ÉRKEZETT

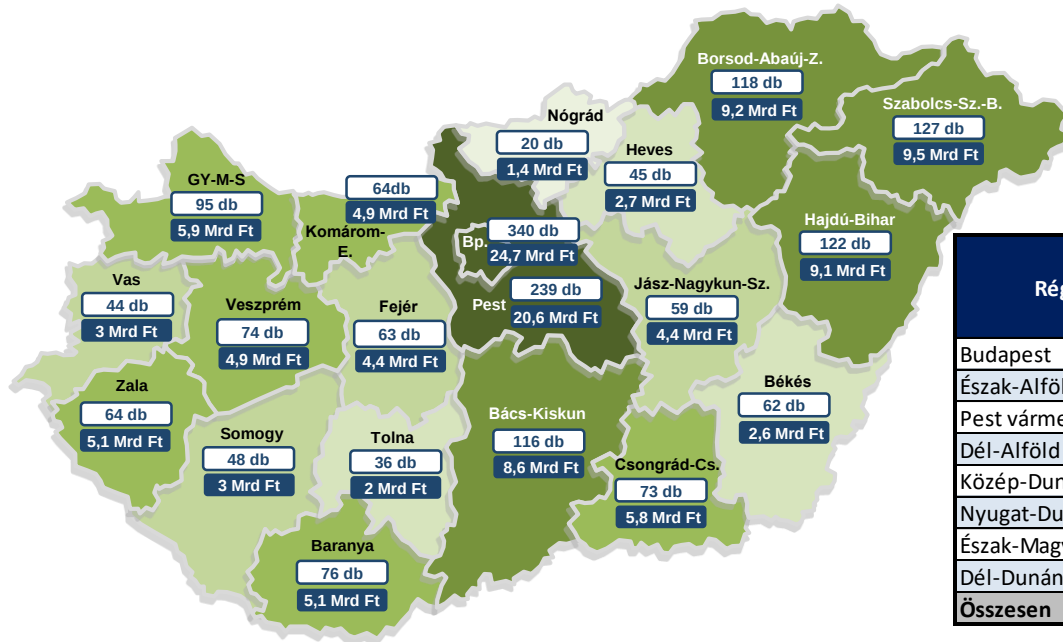


Az 1+1 Programra legtöbb igényt benyújtó ágazatok igény száma és igényösszege

AZ 1+1 PROGRAMBAN PÁLYÁZÓK KÖZEL HARMADA A LEGHÁTRÁNYOSABB TELEPÜLÉSEKEN KÍVÁN BERUHÁZNI



- A programra a legtöbb igénylés Közép-Magyarországról érkezett, de jelentős Észak-Alföld és Dél-Alföld részesedése is.
- Az összes pályázó **28,2 százaléka** (532 cég) a **leghátrányosabb településeken kíván beruházni**, ez az értékelés során is pluszpontot ér, hogy előrébb kerüljenek a listán a szegényebb települések vállalkozásai.

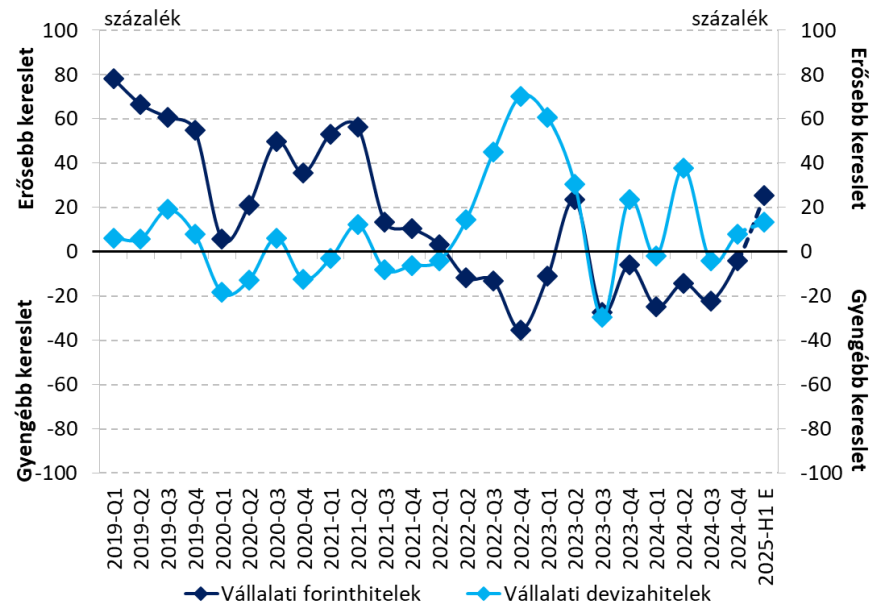


A beérkezett 1+1 Program igények darabszáma és összege vármegyéik szerint

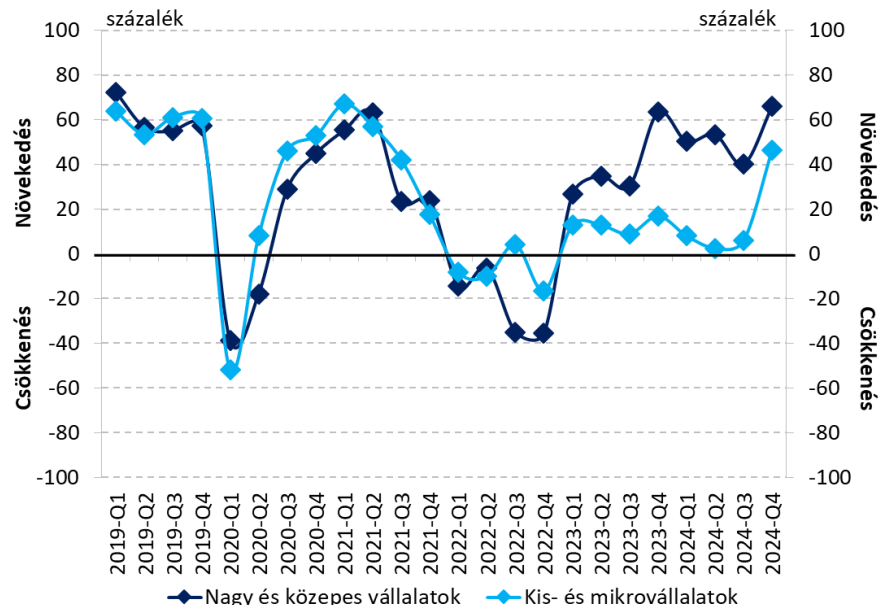
Régió	Igények száma (darab)	Igényelt összeg (milliárd forint)	Részarány (teljes igényelt összeg százalékában)
Budapest	340	24,7	18,0%
Észak-Alföld	308	23,0	16,8%
Pest vármegye	239	20,6	15,0%
Dél-Alföld	251	17,0	12,4%
Közép-Dunántúl	201	14,2	10,4%
Nyugat-Dunántúl	203	14,0	10,2%
Észak-Magyarország	183	13,3	9,7%
Dél-Dunántúl	160	10,1	7,4%
Összesen	1 885	136,9	100,0%

A beérkezett 1+1 Program igények darabszáma és összege régiók szerint

A BANGKOK IS A VÁLLALATI HITELEZÉS FELLENDÜLÉSÉRE SZÁMÍTANAK A DEMJÁN SÁNDOR PROGRAMNAK KÖSZÖNHETŐEN



A vállalati hitelkereslet változása Magyarországon az MNB által megkérdezett bankok válaszai alapján (2019-2025E)



A bankok által a következő fél évben kihelyezni kívánt hitelmennyiség változása vállalatméret szerint (2019-2024)

A Demján Sándor Program hatására a bankok minden vállalatméret-kategóriában a hitelkereslet élénkülésére számítanak 2025 első félévében, elsősorban a forinthitel terén.

Forrás: MNB

Megjegyzés: Az erősebb és gyengébb keresletet, illetve hitelezési hajlandóságot jelző bankok arányának különbsége piaci részesedéssel súlyozva.



Széchenyi Kártya Program

- A **Széchenyi Kártya Program** keretében 2020 júniusa és 2024 decembere között 218 ezer hitelkérelem került befogadásra 8 247 milliárd forint értékben, amelyből **közel 171 ezer szerződéskötés történt, 5 887 milliárd forint értékben.**
- Az Széchenyi Kártya Program iránti **kereslet 2025-ben tovább élénkülhet a beruházási hitelkamatok 3 százalékra, valamint a likviditási, folyószámla és turisztikai hitelkamatok 4,5 százalékra való csökkentésével.**



„1+1” KKV Beruházás-élénkítő Támogatási Program

- A program iránt összesen **6 800 kkv** érdeklődött, közülük **1 885 vállalkozás** nyújtott be pályázatot.
- A pályázaton **5-200 millió forintos támogatási összeget igényelhettek** a hazai kkv-k, a határidő végéig összesen **136,9 milliárd forint támogatásra érkezett igény**, ami a **program keretösszegének több, mint háromszorosa.**
- A pályázók között 937 kisvállalkozás, 509 középvállalkozás és 439 mikrovállalkozás szerepelt.

A hitelkamatok csökkenése jelentősen növelné a vállalati hitelek iránti keresletet, amit az államilag támogatott beruházásösztönző támogatási és hitelprogramok kiemelkedő sikere is igazol.

A VÁLLALATI HITELEZÉS FÓKUSZÁBAN EGYRE INKÁBB A HATÉKONYSÁGNÖVELŐ BERUHÁZÁSOKNAK KELL ÁLLNIUK A KAPACITÁSBŐVÍTÉS HELYETT



Javítani kell a magyar vállalkozások versenyképességét



Magyarország munkaerő-termelékenysége az EU középmezőnyének hátsó felében helyezkedik el, és nemzetközi összehasonlításban továbbra is **jelentős a gazdaság dualitása** mind a vállalatméret, mind a tulajdonosi háttér szerint. A nagyvállalatok több, mint kétszer hatékonyabbak a kkv-knál, a külföldi tulajdonú cégek szintén több, mint kétszer hatékonyabbak a hazai tulajdonúaknál.

A Kormány számos intézkedéssel ösztönzi a hatékonyságnövelést



A magyar gazdaság versenyképességének erősítése érdekében jelentősen **javítani kell a hazai tulajdonú vállalatok termelékenységét, hatékonyságát**. Hosszú távon ezt a célt szolgálja a magas nyomású gazdaság modellje a kereslet fokozásán, az alacsony munkanélküliségen, és a folyamatos bérnövekedés elősegítésén keresztül, melyhez idén olyan nagyszabású programok járulnak hozzá, mint a kkv-k méretugrását segítő **Demján Sándor Program**, vagy a **hároméves bérmegállapodás**.

A versenyképesség javításában kiemelkedő a hitelezés szerepe



A magyar vállalatok versenyképességének javítását a hitelezési során figyelembe vett szempontokkal is támogatni kell. Ennek érdekében az új vállalati beruházási hitelkihelyezéseknél a kapacitásnövelés helyett **egyre fontosabb szempontként kell figyelembe venni a hatékonyságnövelést, a versenyképességet javító hitelcélokat, a zöld és digitális átállás felgyorsítását**.



Nemzetgazdasági Minisztérium

Köszönöm a megtisztelő figyelmet!