

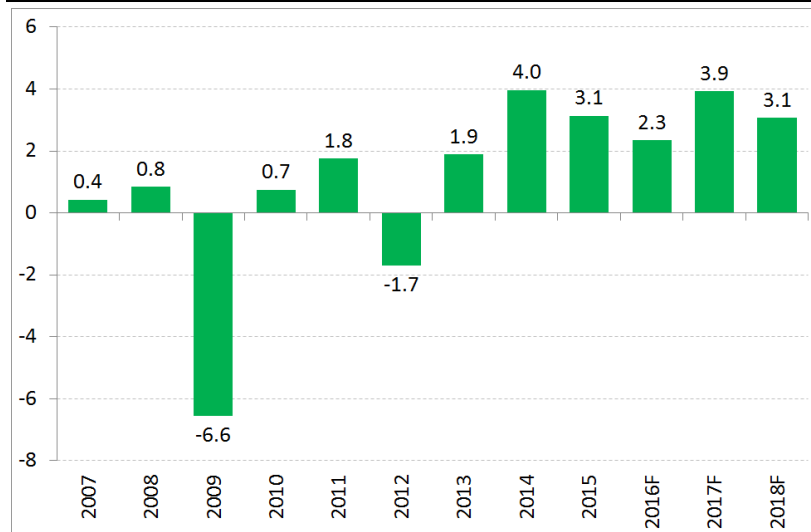
A magyar pénzügyi szektor kihívásai

Előadó: Becsei András

2016. november 10.

Átmeneti lassulás után jövőre a 4%-ot közelítheti a növekedés, miközben a fogyasztás bővülése közel lehet az évi 5%-hoz

Reál GDP növekedés (év/év, %)



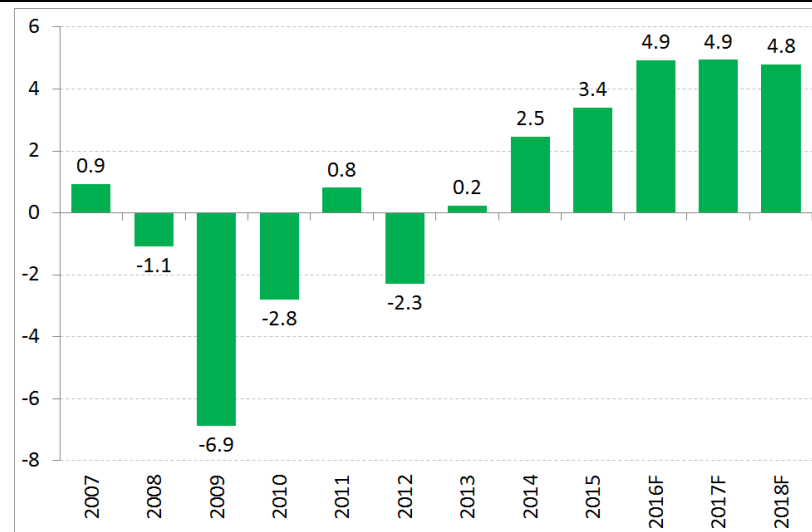
2016: 2,3%-os növekedés

- Átmeneti lassulás
- A konjunktúra fő hajtóereje a fogyasztás
- Alacsony kamatok, növekvő költségvetési mozgástér

2017: 3,9%-os növekedést várunk

- Beindulnak a magán beruházások
- Választás előtti év

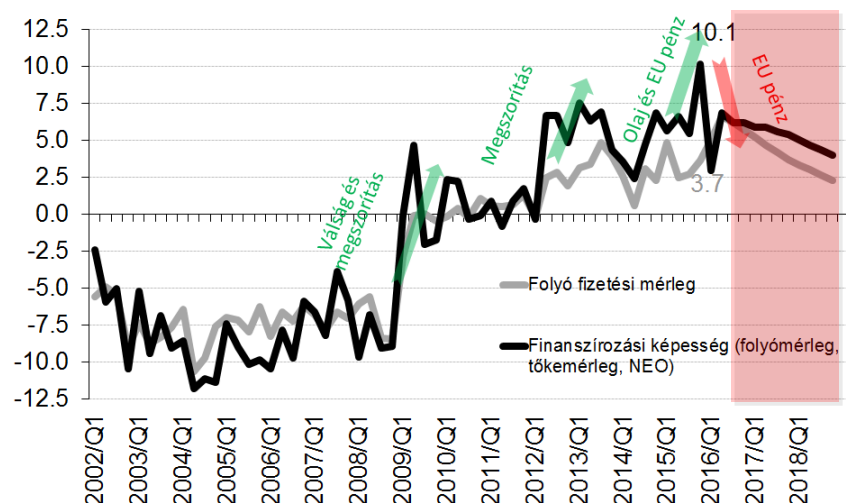
Fogyasztási kiadások növekedése (év/év, %)



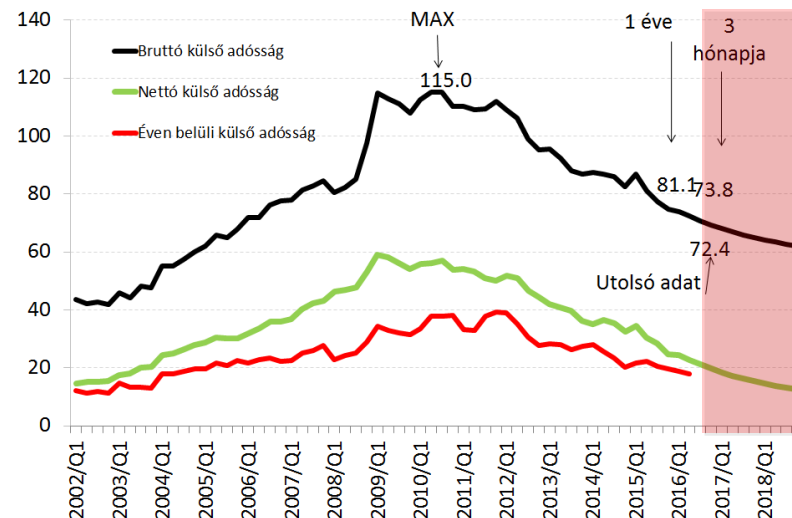
- Növekvő háztartási bizalom
- 2017/18-ra még inkább felpöröghet a lakásértékesítés, bővíthet a lakossági hitelállomány

Külső egyensúlyi többlet, ami az élénkülő fogyasztás és a lazább költségvetési miatt csökken majd. A külső adósság csökken.

A külső egyensúlyi többlete extrém magas (a GDP arányában, %)



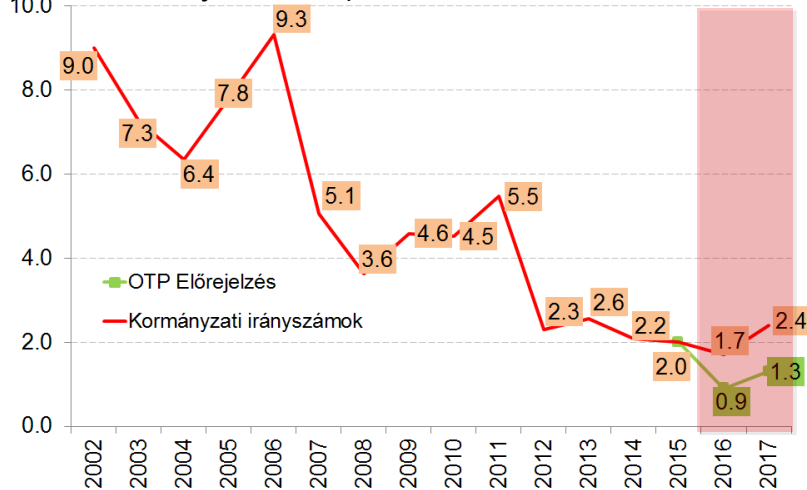
A külső adósság drámai ütemben csökken (a GDP arányában, %)



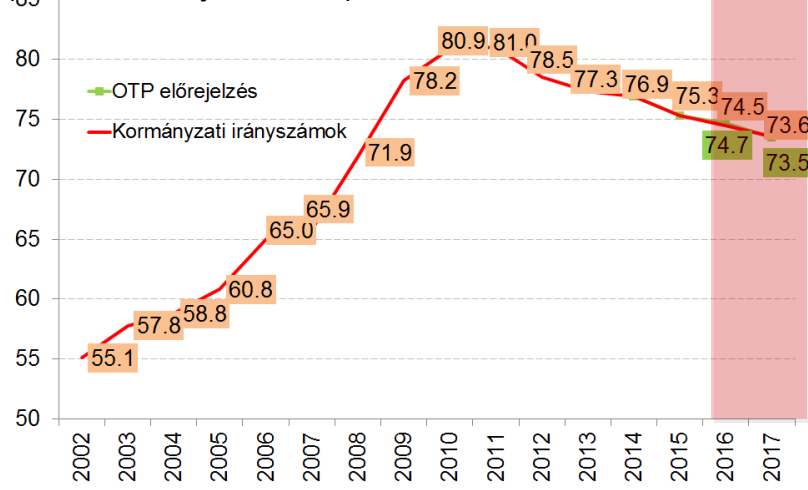
- Jelentős külső egyensúlyi többlet
- Folyó fizetési mérleg többlete a GDP +7-8%-a, várhatóan csökken
- A külső finanszírozási képesség a GDP 10%-át közelítő szintről 6-7%-ra esett
- A külső adósság a korábbi 115%-os csúcsról 2016 közepére 72%-ra esett, 2017 végére a régióban átlagosnak számító 60%-ra eshet.

Fordulat a költségvetésben: magasabb, de 3% alatti hiány várható, de az államadósság-ráta csökkenő pályán marad.

2% alatti államháztartási hiány várható
(A GDP arányában, %)

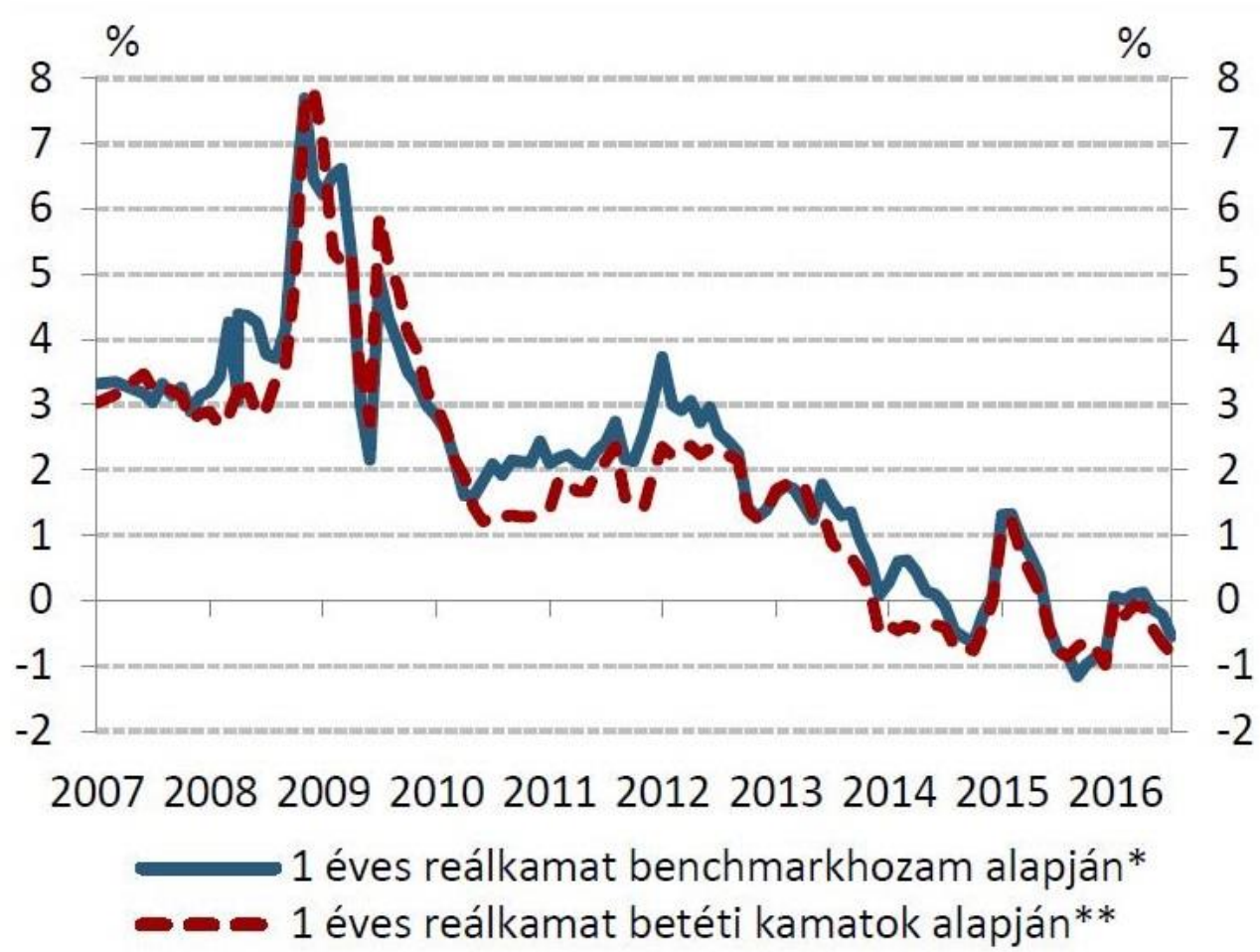


Az államadósság lassan ugyan, de csökken
(A GDP arányában, %)



- A költségvetési helyzet folyamatosan és jelentősen kedvezőbb a tervekénél
- Emiatt az idén 1% alatti deficit várható az OTP előrejelzése alapján
- Ez alapján tér nyílik a 2017. évi költségvetésben

Az előretekintő reálkamatlábak alakulása



* Az 1 éves zérókuponhozam és a Reuters-poll felhasználásával az MNB által számított egyéves előretekintő elemzői inflációs várakozások alapján.

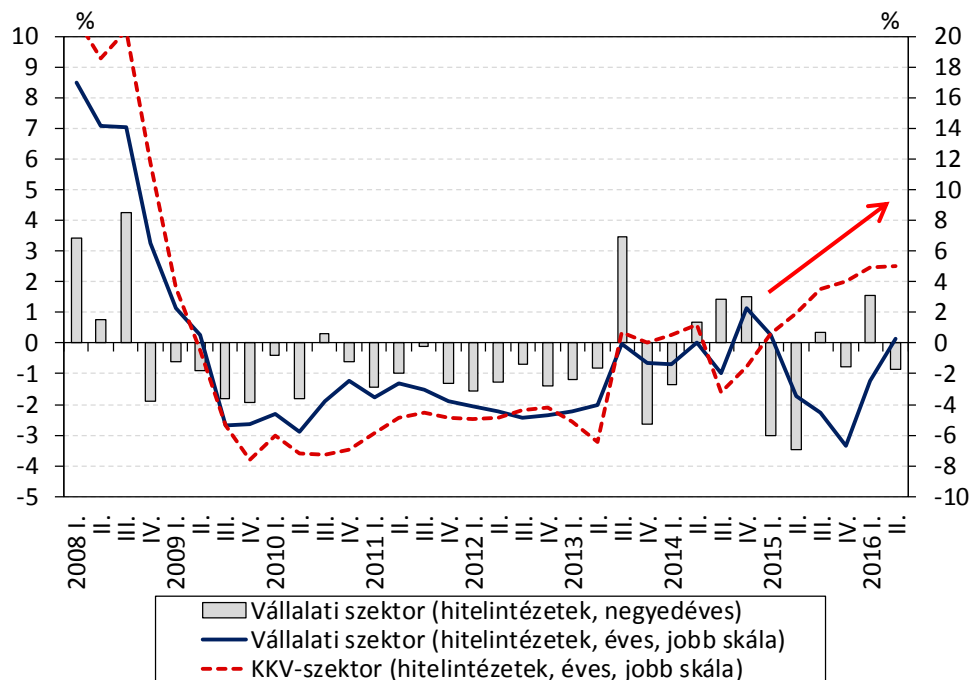
** Legfeljebb 1 éves futamidejű bankrendszeri betéti kamatok és a Reuters-poll felhasználásával az MNB által számított egyéves előretekintő elemzői inflációs várakozások alapján.

A KKV-k és a CSOK a pozitív hitelezési fordulat motorjai ...

A növekedést elősegítő tényezők

- A bankok által támasztott hitelezési feltételek folyamatos javulása.
- A kockázatok tükrében alacsony kamatfelárak.
- Folyamatosan javuló gazdasági kilátások.
- A Piaci Hitelprogram (PHP) és Növekedési Hitel Program (NHP) pozitív hatása.
- A CSOK pozitív hatása az ingatlan beruházásokra.

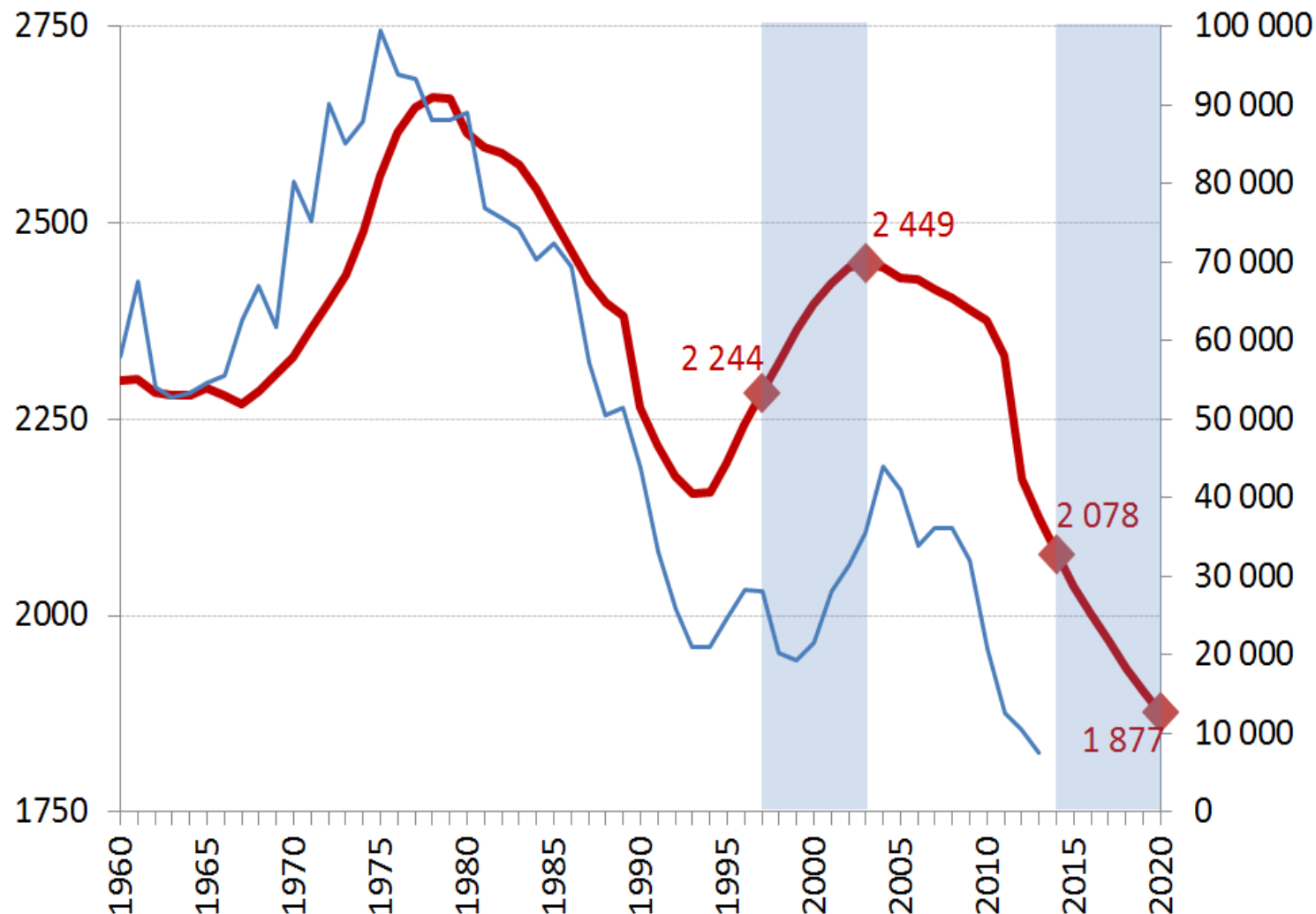
A kkv hitelezés növekedése elérte a remélt 5%-os szintet



A pozitív fordulat ellenére a vállalati hitelezés növekedését továbbra is visszafogják az olcsó EU-s források és a vállalatcsoporton belüli finanszírozás

.... ugyanakkor ellenhatnak a kedvezőtlen demográfiai változások

A 20 és 35 év közöttiek száma (ezer fő, jobb skála) és új lakás átadás (bal skála)



Bankszektor kihívásai I.

Egyre bonyolultabb szabályozói környezet

EU-s jogalkotás

- CRDIV/CRR
- Szolvencia II
- MiFID/MiFIR
- EMIR
- MAD/MAR
- EBA és ECB ajánlások



Törvényi és rendeleti jogalkotás

- Törvények
- Miniszteri rendeletek
- Kormányrendeletek

Jegybanki szabályozás

- MNB rendeletek
- Ajánlások
- Vezetői körlevelek
- Módszertani kézikönyvek
- Mintaszabályzatok és mintatájékoztatók

A Magyar Bankszövetség jelentős összefogó szerepet tölt be a pénzügyi szektor javaslatainak a jogalkotáshoz való becsatornázásában

Bankszektor kihívásai II.

A változó fogyasztói szokások hatása: új lehetőségek és kihívások

Hazánkban a fizetési műveletek 14%-a valósul meg digitális csatornán keresztül.

A fejlettebb országokban az arány már most 50% felett van. ¹

A digitalizáció által...

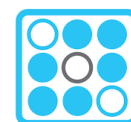
- Személyre szabott termékek alakíthatók ki,
- Költséghatékony, automatizált és papírmentes folyamatok
- Big Data alapú értékesítés és üzleti döntéshozatal
- Adaptív, gyorsan alkalmazkodó szervezet
- Tartósan 2100 milliárd dollárral nőhetne a magánszemélyeknek és kkv-k hitelállománya,
- 10 év alatt nemzetközi szinten mintegy 3700 milliárd dollárral nőhet a GDP,
- Összességében a bankok mérlege globálisan 4,2 milliárd dollárral nőhet

Az új konkurencia

- 25%-a fizetési műveletekhez, 22%-a hitelnyújtáshoz kapcsolódó szolgáltatást nyújt, ²
- Lazább szabályok között működik,
- Gyorsan, flexibilisen alakítja ki a személyre szabott szolgáltatásait
- Alacsony emberigény mellett, költséghatékonyan működik.



TOUCH BANK



SoFi



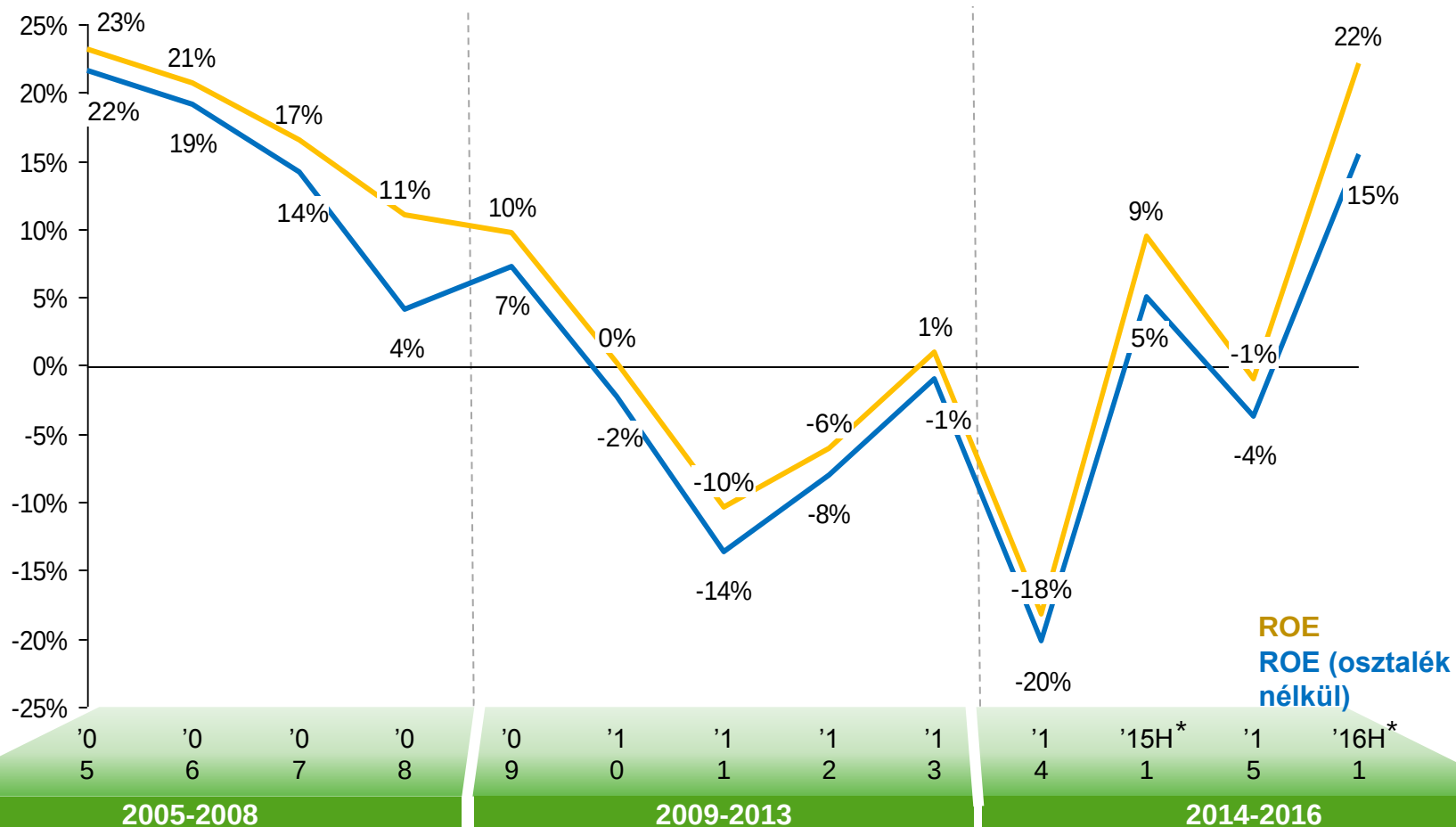
Kabbage



¹ Forrás: KPMG

² Forrás: McKinsey Global Institute

ROE és osztalékbevétel nélküli ROE alakulása (%)



*évesített értékek

Bankszektor kihívásai III.: alacsony kamatkörnyezet ... azonban a szektor középtávon legfeljebb 6-7%-os jövedelmezőségre (ROE) számíthat

A jövedelmezőséget befolyásoló hatások

Negatív hatások

- Az EU-s átlagot közel hétszeresen meghaladó mértékű bankadó,
- Magas működési költségek,
- Tartósan alacsony kamatkörnyezet,
- Csökkenő kamatmarzsok,
- Gyorsan változó jogszabályi környezet,
- Nagy adminisztrációs terhek.

Pozitív hatások

- Javuló gazdasági kilátások
- Tartósan tűnő ingatlanpiaci fellendülés,
- Növekvő lakossági és kkv hitelezés,
- Hitelezést segítő programok (NHP, CSOK, PHP)

Mit jelent ez a számok nyelvén?¹

A hitelintézeti szektor előretekintő jövedelmezősége (Mrd Ft)

Mérleg	
Mérlegfőösszeg	33 000
Ügyfélhitelek (bruttó)	17 500
Saját tőke	3 400
Eredménykimutatás	
Bevételek összesen	1 280
Működési költségek	-720
Kockázati költségek	-60
Bankadó	-55
Adózás előtti eredmény (oszt. nélkül)	270
Adózás utáni eredmény (oszt. nélkül)	219
ROE (oszt. nélkül)	6,4%

Köszönöm a figyelmet!