

A pénzügyi szektor várható eredményei és mutatói 2017-ben

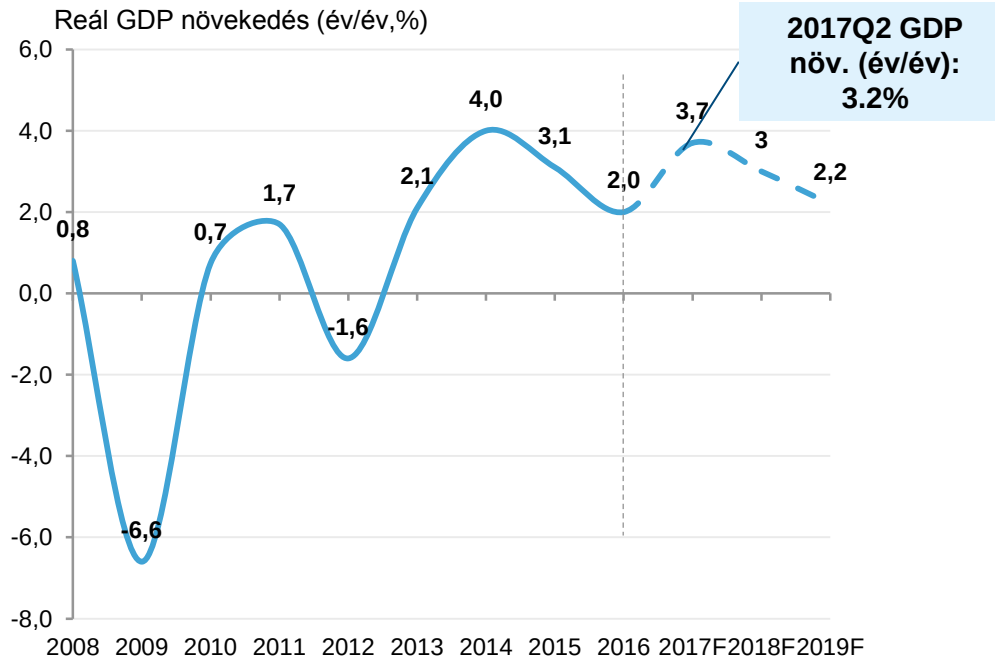
Fordulóponthoz érkezett a bankszektor?

Jelasiy Radován

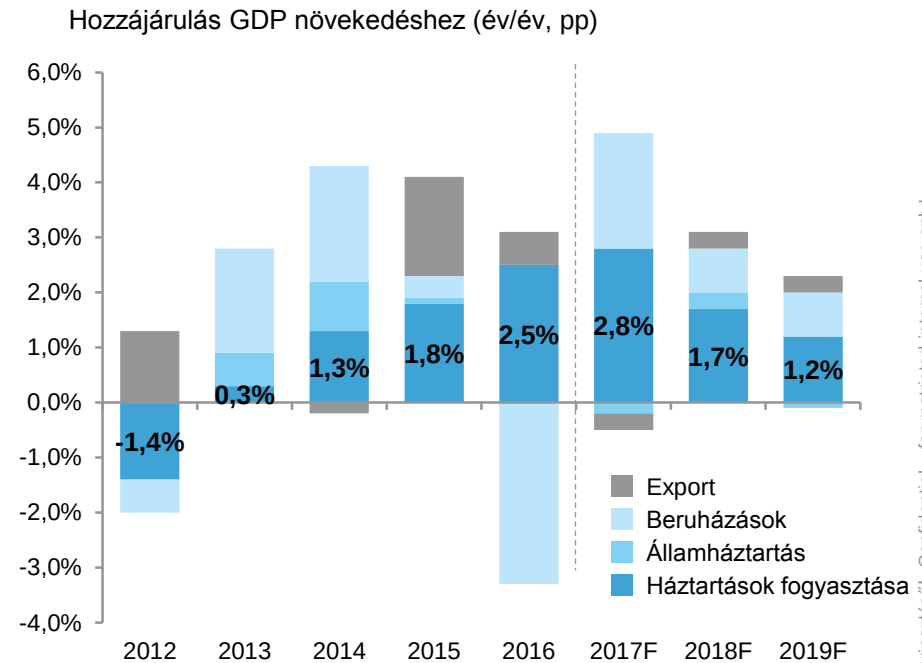
Mátraháza, 2017. november 9.

A magyar GDP növekedés 2017-ben 3% körül, tartósan pedig 2% felett alakulhat

2017-ben 3,5%-os GDP növekedés, tartósan pedig 2% feletti szint várható



A GDP-t legnagyobb mértékben a fogyasztás és a beruházások élénkítik

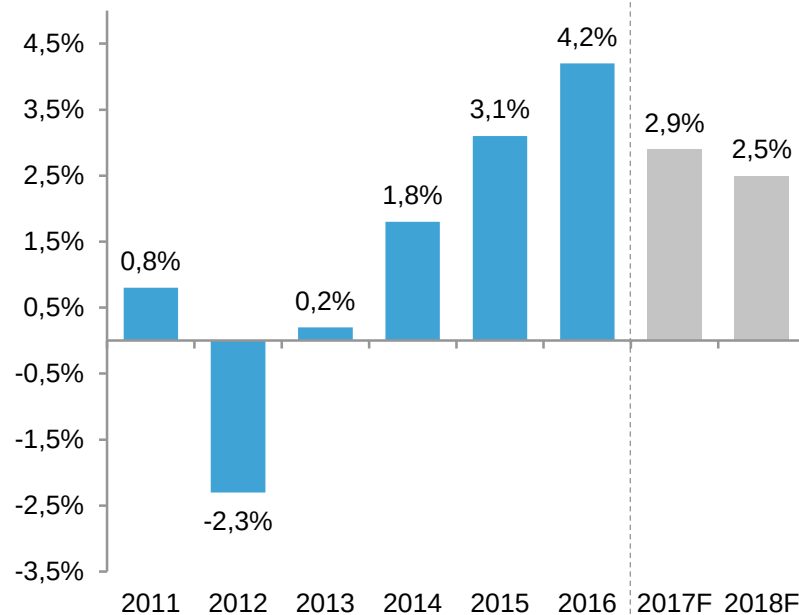


A GDP-re az EU támogatások is pozitívan hatnak

A jelenlegi stabil makro környezetben a reálbér emelkedik, ami a lakossági fogyasztás élénkülésére is pozitívan hat

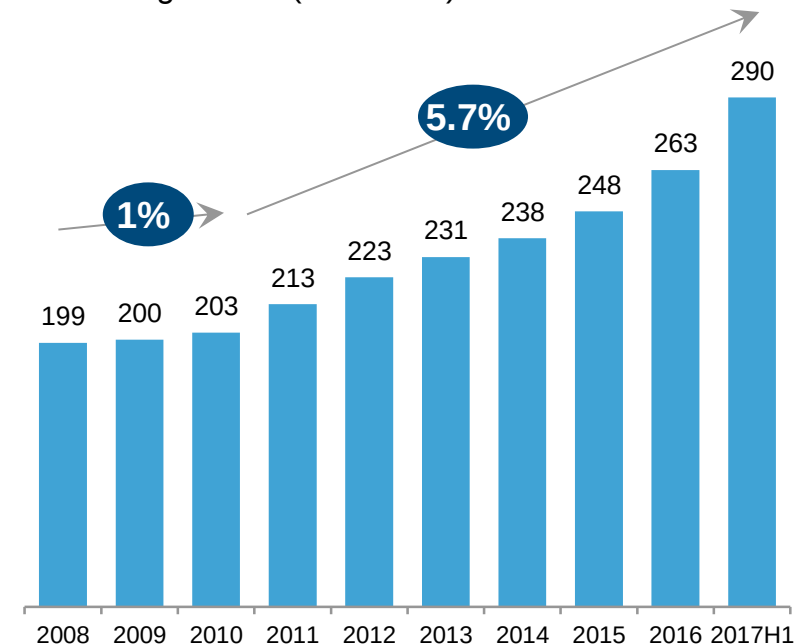
A lakosság fogyasztása várhatóan továbbra is 2-3%-os növekedést hoz...

Háztartások fogyasztásának növekedése (év/év%)



...amit a reálbérek növekedő trendje is erősít

Bruttó átlag reálbér (ezer Ft/hó)



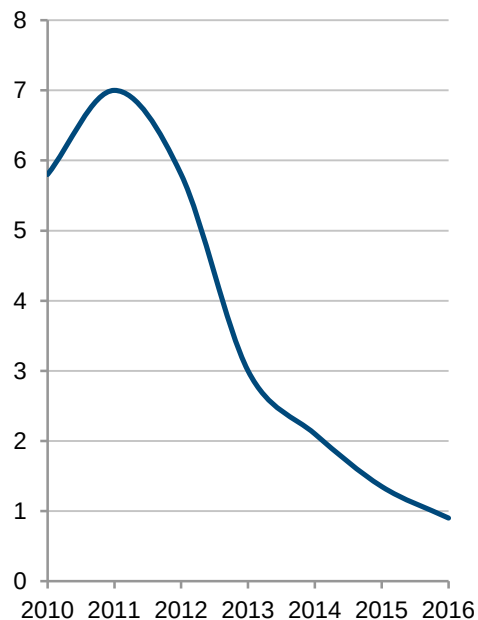
A fogyasztás a lakossági hitelezés motorja

CAGR¹

Alaposan megváltozott a bankszektor az elmúlt években

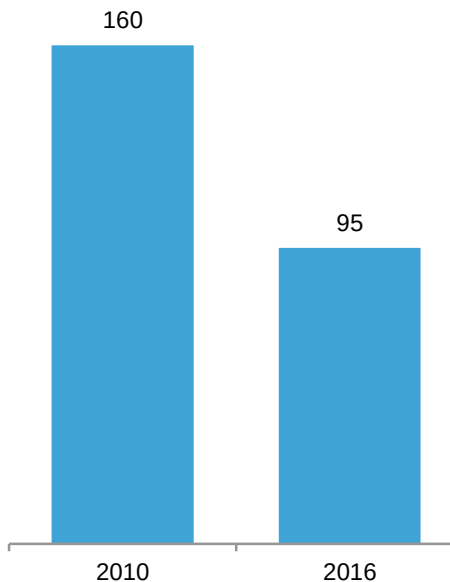
Történelmi mélypontra van az alapkamat

Jegybanki alapkamat (%)



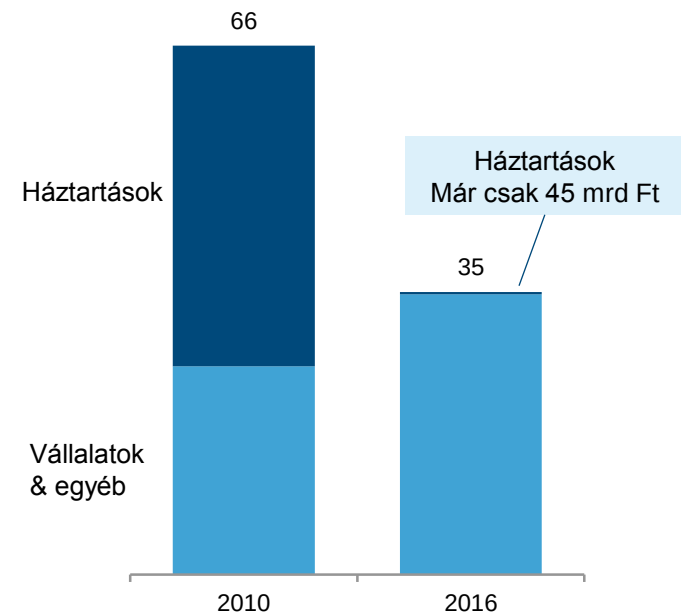
Túlhitelezettség után egészséges hitel/betét arány

Hitel/betét arány (%)



A devizahitelek aránya drasztikusan csökkent

Devizahitelek aránya (%)

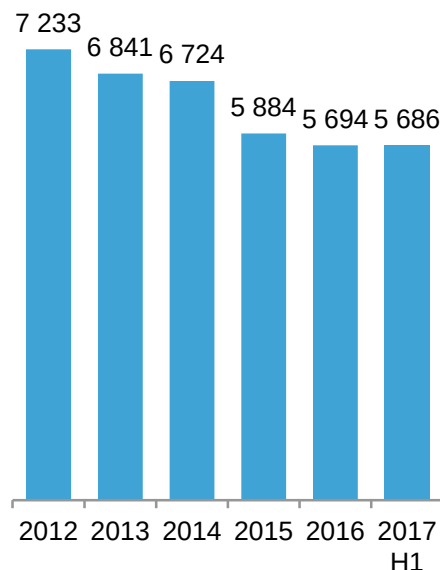


A hitelállomány csökkenésében fordulóponthoz érünk el 2017-ben, a betétállományok továbbra is növekednek

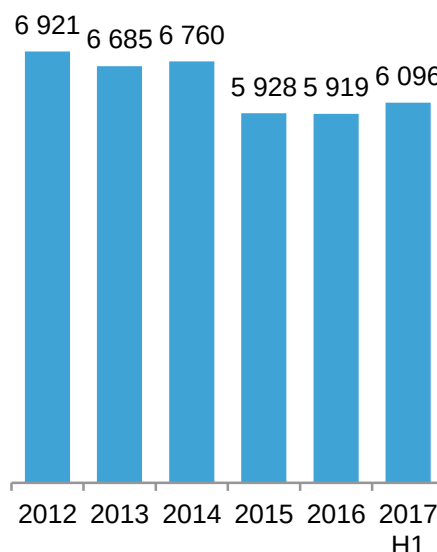
Mind a lakossági, mind a vállalati hitelállomány csökkenő trendje várhatóan megfordul idén

A betétállomány mindkét szektorban növekszik

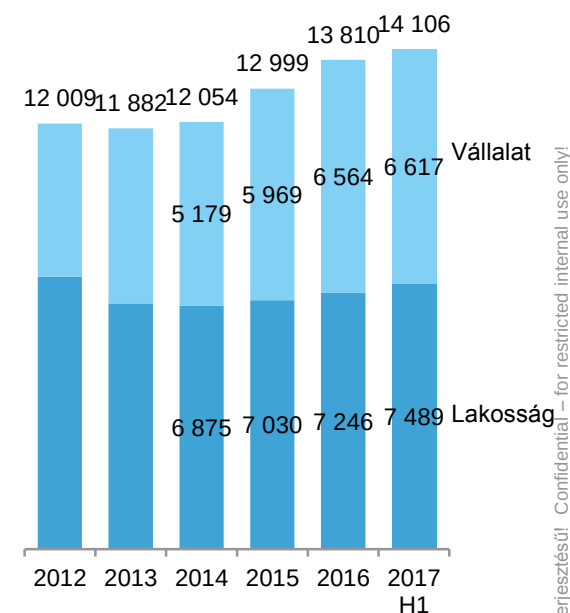
Háztartások bruttó hitelállomány (mrd Ft)



Vállalati bruttó hitelállomány (mrd Ft)



Betétállomány (mrd Ft)

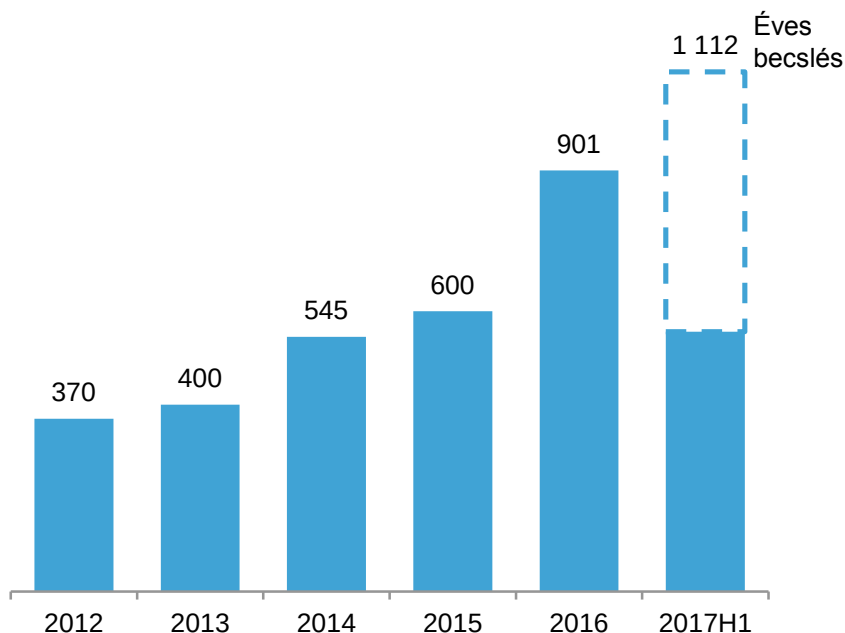


A hitelállomány fordulóponthoz a nem-teljesítő portfóliók sikeres leépítése és az új hitelezés fellendülése is segítette

Mind a lakossági, mind a vállalati új hitelezés fellendülést mutat

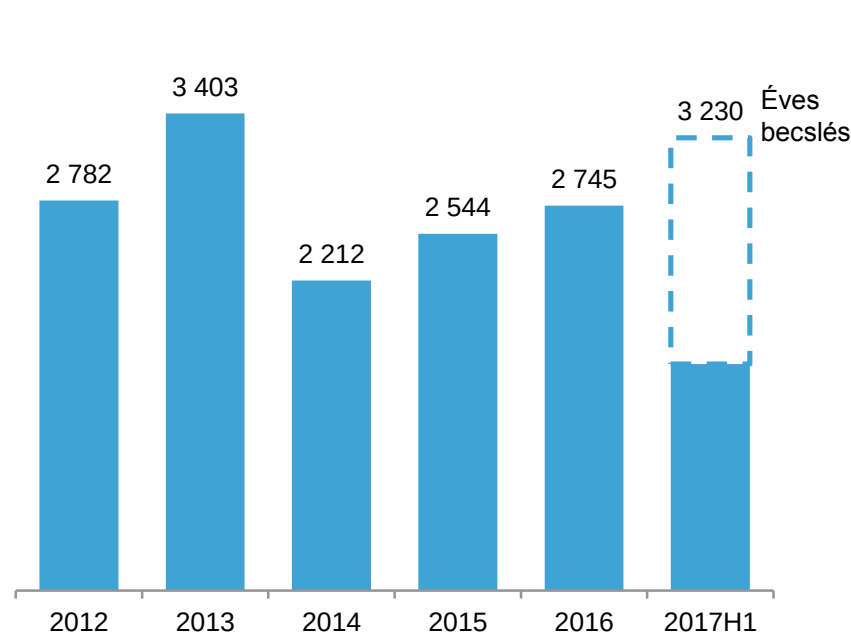
A lakossági hitelezés dinamikus növekedő tendenciát mutat...

Új lakossági hitelállományok (mrd Ft)



...és a vállalati új kihelyezés és folyamatosan bővül

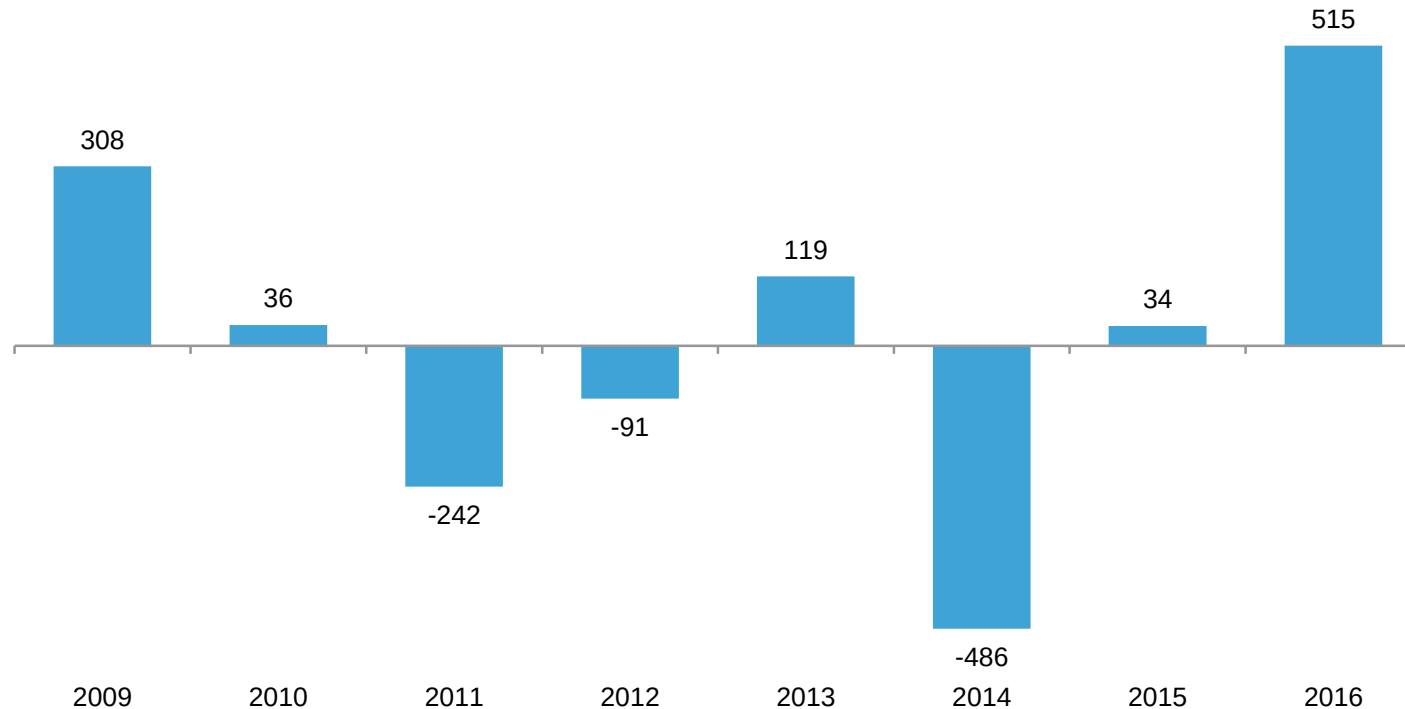
Új vállalati hitelállományok (mrd Ft)



A lakossági új jelzáloghitelez kihelyezés a válság előtti szintnek hozzávetőlegesen fele

2016 fordulópont volt: a szektor messze meghaladta a 2009-es adózás előtti eredményt

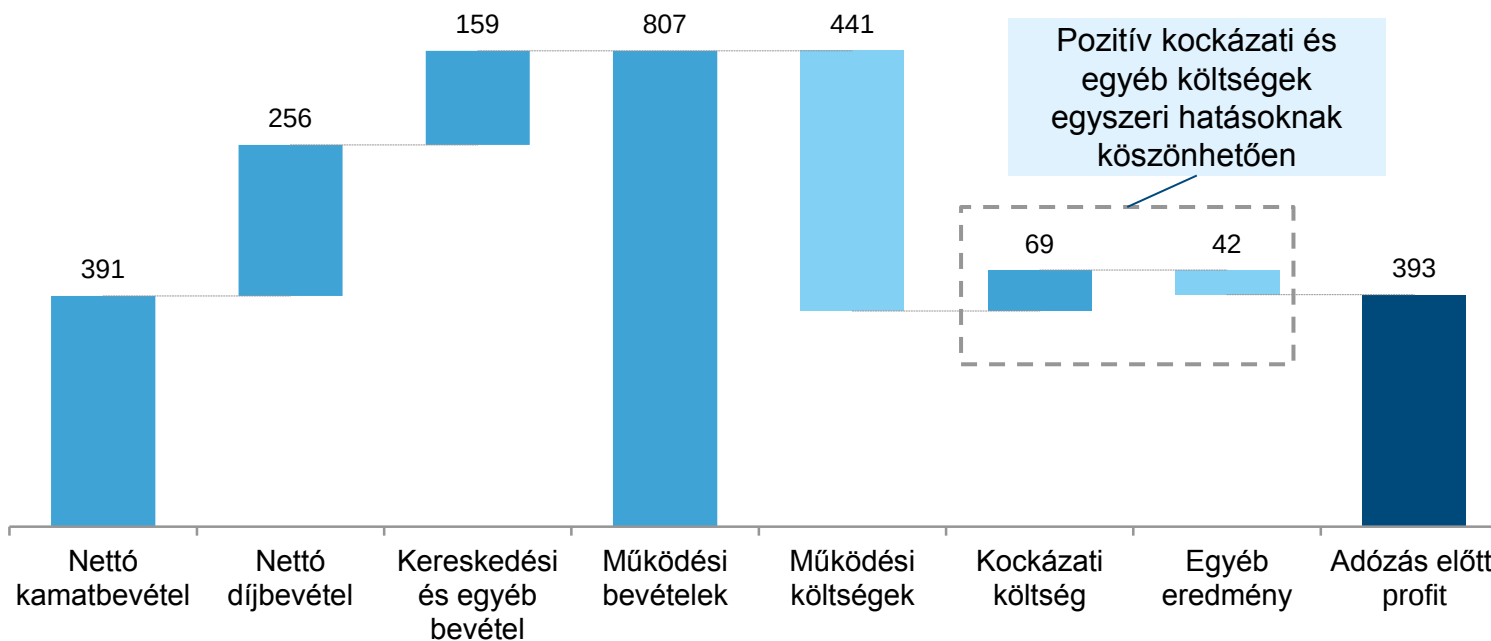
A bankszektor¹ adózás előtti eredménye (milliárd Ft)



Bár a szektor hosszú idő után ismét nyereséges, a profit nagy részét 2016-ban egyszeri tételek tették ki

'17-ben várhatóan a '16-oshoz hasonló szerkezetű és mértékű profitot ér el a szektor...

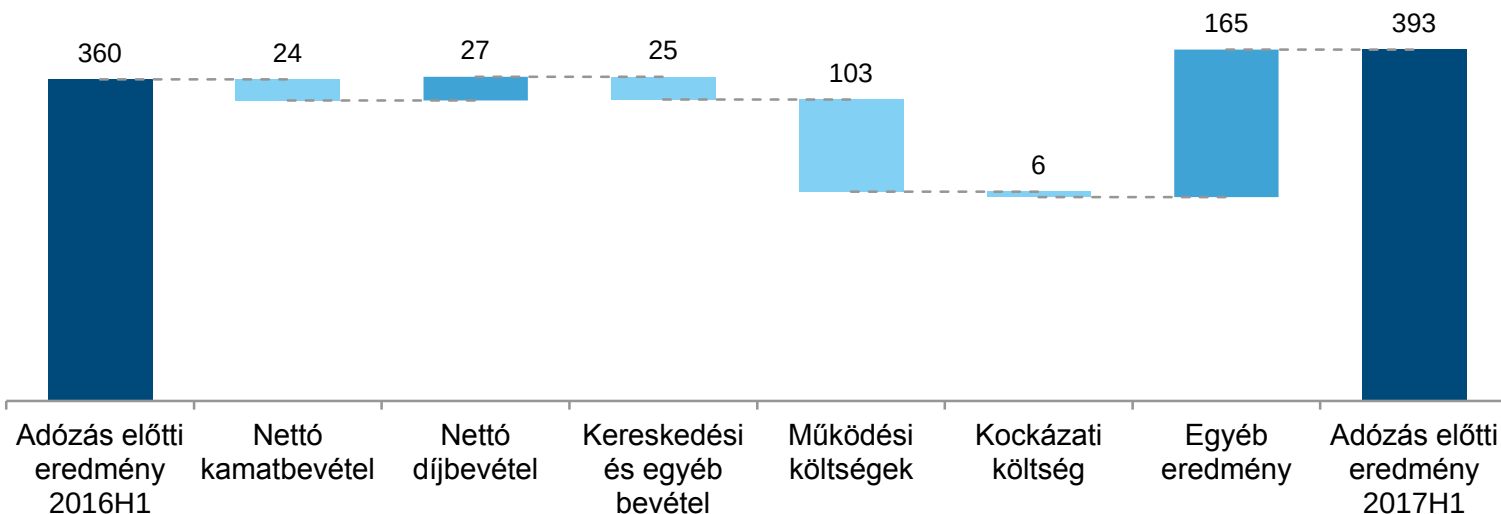
Bankszektor¹ adózás előtti eredmény, 2017H1 (mrd Ft)



**A tartósan nyereséges működéshez
a hitelezést bővíteni kell**

...az egyszeri tételek pedig továbbra is az eredmény fő mozgatórugói

Bankszektor adózás előtti eredmény¹ változás, 2016H1 vs 2017H1 (mrd Ft)



A HAS – IFRS számviteli átállás okozza a működési költségek és az egyéb eredmény közötti átrendeződést

A szabályozói környezet és a digitalizáció számtalan új kihívás elé állítja a bankszektor középtávon

Szabályozói környezet

IFRS9 átállás – 2018 januárjától a pénzügyi beszámolók készítését érintő új módszertanok bevezetése

Fogyasztóvédelmi elvárások – EU direktíva nyomán értékesítésben alkalmazott ösztönzők szabályozása és MiFiD II

Basel IV – újabb tőkével és likviditással kapcsolatos elvárások

Digitalizáció

PSD2 – online platform készenlét és a banki adatok megnyitásának biztosítása harmadik szereplők számára

FinTech cégek – a feltörekvő pénzügyi IT startupok a verseny fokozásával gyorsütemű informatikai fejlesztések sürgetése

Jelenlegi tendenciák a bankszektorban

- A kivonulást a konszolidáció követi
- A kamatbevételeket lekörözi a díjbevétel
- Az új hitelállomány nem kompenzálhatja a csökkenő marzsokat
- A kamatok középtávon alacsonyak maradnak
- A jelenlegi kockázati „költségek” irreálisak