

Havi ágazati kitekintő

Hitelezés, hitelpiac

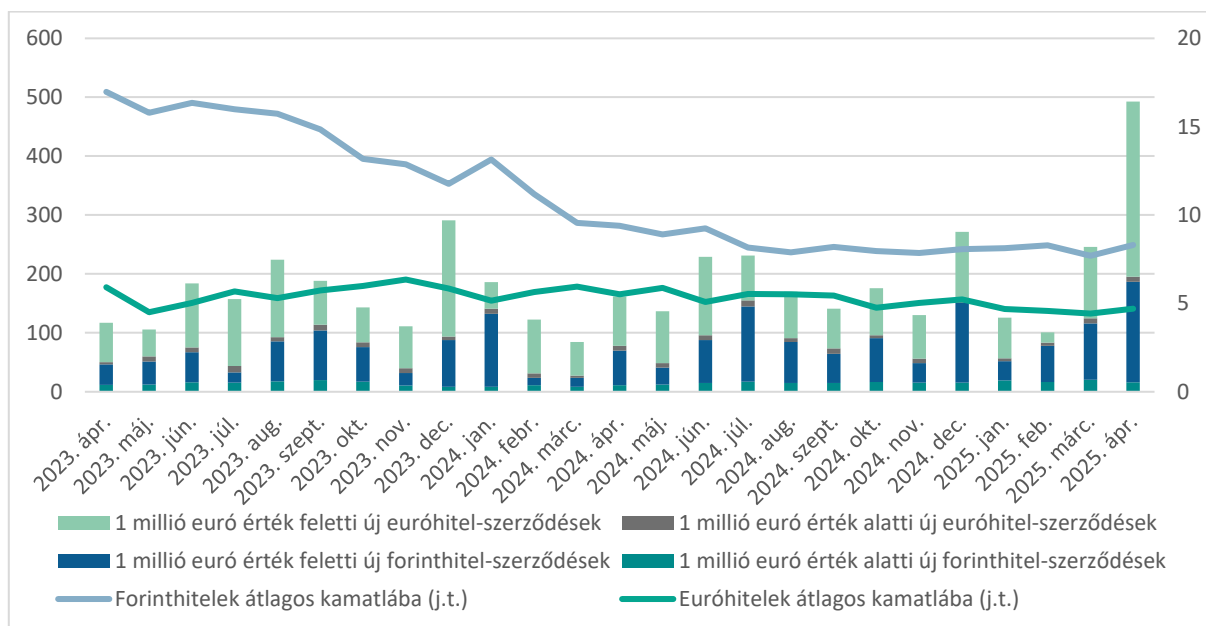
2025. június 30.

Hitelezés, hitelpiaci helyzetkép

A vállalati hitelezés továbbra sem indult be

2025 negyedik hónapjának végén a nem pénzügyi vállalatok hitelállománya¹ 12 793,9 milliárd forinton állt, ami 2,3 százalékkal magasabb, mint az egy évvel korábbi érték. Áprilisig bezárólag összesen 965,1 milliárd forint értékű új hitelszerződést² kötöttek a nem pénzügyi vállalatok, ami 73,9 százalékkal képviselt magasabb értéket, mint 2024 január–áprilisában. Az újonnan kötött hitelszerződések 55,2 százaléka volt euróhitel-szerződés, míg 44,8 százaléka forinthitel-szerződés. Mindkét szerződéstípus esetében az 1 millió euró feletti hitelszerződések voltak a dominánsak, de míg az euróhiteleken belül 94,8, addig a forinthiteleken belül a 83,4 százalékát tették ki az összes vonatkozó új hitelszerződésnek. Az első négy hónap adatai alapján kizárólag az 1 millió euró alatti új euróhitelek iránti kereslet csökkent, 1,2 százalékkal, a többi hitelkategória iránt számottevően nőtt a kereslet. Bár az új hitelszerződéseknel érdemi növekedés látszik, ez az állományi adatokban még nem köszön vissza: ennek oka vélhetően, hogy a hitel lehívása még nem történt meg, csupán a szerződéskötések valósultak meg áprilisig.

1. ÁBRA: ÚJ HITELSZERZŐDÉSEK ÉRTÉKE (MRD FT) ÉS AZ EGYES HITELTÍPUSOK ÁTLAGOS KAMATLÁBA (%)



Forrás: MNB, MGFÜ Gazdaságelemzési Központ számítása

¹ https://sta.mnb.hu/Reports/powerbi/STA/HITmerleg_HU?rs:embed=true (2025.06.18)

² https://sta.mnb.hu/Reports/powerbi/STA/Kamatstat_HU?rs:embed=true (2025.06.18.)

Az év első négy hónapjában a forinthitelek átlagos kamatlába 8,1 százalékon alakult, 2,7 százalékponttal alacsonyabban, mint 2024 azonos időszakában, míg az euróhitelek kamatlába 1,0 százalékponttal 4,6 százalékra mérséklődött átlagosan. A deviza és hitelösszeg alapján bontott adatok alapján a legnagyobb éves csökkenés az 1 millió euró feletti forinthitelek esetében következett be (3,6 százalékpont), amit az 1 millió euró alatti forinthitelek (2,9 százalékpont), az 1 millió euró alatti euróhitelek (1,5 százalékpont) és az 1 millió euró feletti euróhitelek (0,9 százalékpont) követtek.

Az MNB legfrissebb, 2025 első negyedévére vonatkozó Hitelezési folyamatok kiadványa alapján³ az új vállalati hitelkihelyezések 751 milliárd forinton zártak az idei első negyedév során, amelynek 50,9 százaléka forintalapú, 49,1 százaléka pedig devizahitel volt. A teljes új hitelkihelyezés 7,3 százalékát adták a rövid lejáratú hitelek. A támogatott hitelek aránya az új vállalati hitelkihelyezéseken belül érdemben mérséklődött éves alapon, 24 százalékponttal, 12 százalékra. A tendenciák elemzéséhez alkalmasabb az MNB által közölt 4 negyedéves mozgóátlag mutató az új vállalati hitelkihelyezésekhez kötődően. E szerint **az új vállalati hitelkihelyezések 2022 harmadik negyedéve óta mutatnak csökkenést**, egy-egy negyedévben bár történt kisebb korrekció, de összességében mérséklődés látszik. Hasonló korrekciót mutat az idei első negyedév is, azonban ez alapján **még nem támasztható alá, hogy a vállalati hitelezésben bekövetkezett volna a trendforduló.**

A kkv-szegmensben is stagnál a hitelezés, a Demjén Sándor Program fordulatot hozhat

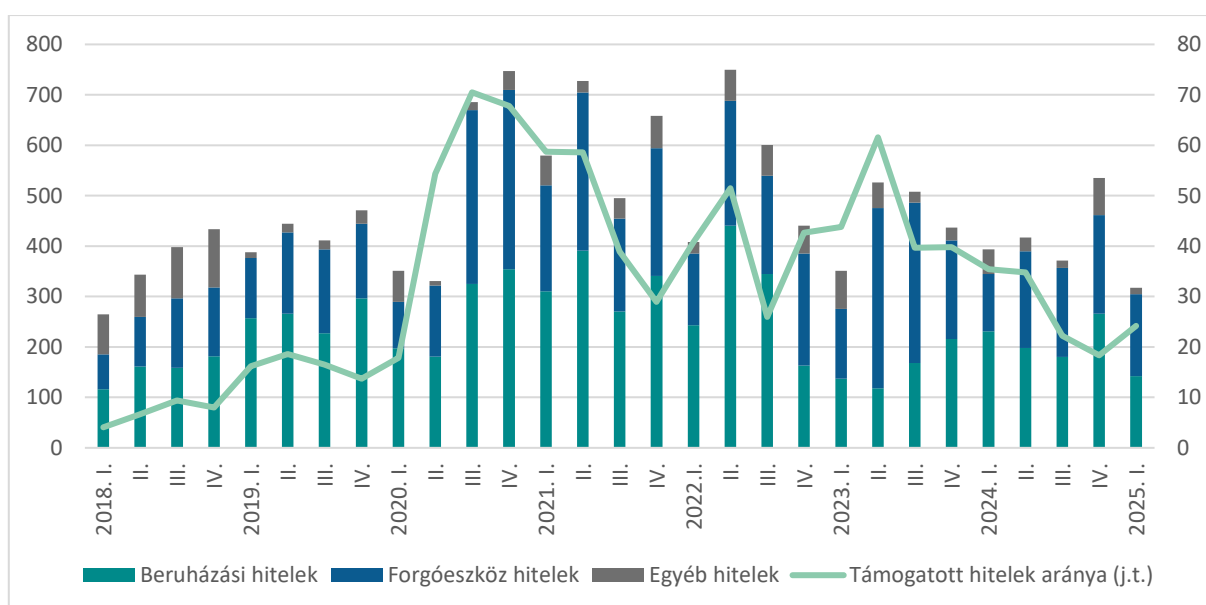
2025 első negyedévének végén a hitelintézetek által **a kkv-szegmensnek nyújtott hitelek állománya** 6 563,1 milliárd forinton állt. Ez mindössze **0,6 százalékkal maradt el a megelőző év azonos időszakával összevetve**, vagyis érdemi változás nem történt a szegmensben. **Ugyanakkor méretkategóriák alapján átrendeződés látszik:** a középvállalatok súlya a kihelyezett hiteleken belül 8,6 százalékponttal 36,4 százalékra süllyedt, míg a kisvállalatoké 3,0 százalékponttal 33,4 százalékra, a mikrovállalatoké pedig 6,6 százalékponttal 30,2 százalékra emelkedett.

Az előzetes adatok alapján **a kkv-szegmensben összesen 318 milliárd forint új hitelkihelyezés valósult meg 2025 első negyedévében.** A hitelcélokat tekintve a legjellemzőbbek a forgóeszközhitelek voltak, amelyek az összes új hitelkihelyezés 51,1 százalékát adták. Ezt követték a beruházási hitelek 44,8 százalékos részaránnyal, majd az egyéb hitelek 4,1 százalékkal. A korábbi évek adataival összevetve **a beruházási célú új hitelfelvételek háttérbe szorulása rajzolódik ki, ami az energiaválság óta jellemzi a kkv-szegmenst.** Ehhez hozzájárulhatott az is, hogy a koronavírus-válság,

³ <https://www.mnb.hu/kiadvanyok/jelentesek/hitelezesi-folyamatok/hitelezesi-folyamatok-2025-majus>
(2025.06.16.)

valamint az energiaválság idején számos, kedvező kamatozású hitellehetőség állt rendelkezésükre, amely programok azonban időközben kifutottak. **A kkv-hitelekben belül a támogatott hitelek aránya az első negyedévben 24,2 százalékon állt, ami bár növekedés a megelőző negyedévi 18,3 százalékhöz képest, de elmarad a fentebb említett válságok során látott szintektől.** A Demján Sándor Program keretében meghirdetett intézkedések nyomán ez az érték várhatóan emelkedni fog a közeljövőben, ahogy a programokra beérkezett pályázatok elbírálása befejeződik, és megindulnak a kapcsolódó kifizetések.

2. ÁBRA: A KKV-SZEGMENSNEK KIHELYEZETT ÚJ HITELEK (MRD FT) ÉS A TÁMOGATOTT HITELEK ARÁNYA (%)



Forrás: MNB, MGFÜ Gazdaságelemzési Központ szerkesztése

A hitelintézetek nem várnak fordulatot a következő félévben a vállalati hitelezési dinamikában

A Magyar Nemzeti Bank minden negyedévben felmérést készít a hazai bankok hitelezési vezetőinek körében, amely során a hitelkereslet és -kínálat aktuális változásaira kérdeznek rá. A legfrissebb, 2025 első negyedévére vonatkozó felmérés⁴ alapján **a vállalati hitelfeltételek összességében nem módosultak, és a várakozások szerint a következő két negyedév során is változatlanul hagyják őket a hitelintézetek.** Ugyanakkor a kis- és mikrovállalkozások esetében a válaszadók nagyobb arányban számoltak be a hitelfeltételek lazításáról, ennek folytatódására azonban nem számítanak. A felmért tényezőket tekintve a hitelkamat és a forrásköltségek közti spread szigorodott a nagy- és közepes vállalatoknál,

⁴ <https://www.mnb.hu/penzugyi-stabilitas/publikaciok-tanulmanyok/hitelezesi-felmeres/hitelezesi-felmeres-2025-majus> (2025.06.17.)

míg a kis- és mikrovállalatoknál lazult. A nagy- és középvállalatok esetében kismértékben szigorodott továbbá a monitoring és ügyféllel szembeni adatszolgáltatási követelmény is. A következő félét tekintve egyedül a kis- és mikrovállalkozások hitel/hitelkeretének maximális nagyságában várnak némi enyhülést a válaszadó bankok. **Az elmúlt időszakban a hitelfeltételek kialakítását jellemzően a gazdasági kilátások és az iparág specifikus problémái határozták meg**, amely tendenciában a jövőben sem várható változás, de a piaci részesedési célok is megjelenhetnek majd a feltételeket befolyásoló tényezők között.

A bankok a hitelkereslet csökkenését tapasztalták az elmúlt időszakban – leginkább a tárgyi eszközökbe történő befektetések, illetve az általános kamatszínvonal változása nyomán –, mindezt úgy, hogy a nagy- és közepes vállalatoknál csekély mértékben számoltak be mérséklődésről, a kis- és mikrovállalatok esetében pedig inkább növekedést tapasztaltak. **Előretekintve a válaszadók a következő két negyedévben a hitelkereslet csekély mértékű emelkedésére számítanak**, elsődlegesen a rövid lejáratú hitelek kapcsán, míg a hosszú lejáratú hitelek esetében 17,4 százalék további csökkenést valószínűsít. A forint- és devizahitelek iránti keresletben is kismértékű növekedés várható a megkérdezettek szerint, míg vállalatméretet tekintve a kis- és mikrovállalatoknál következhet be jelentősebb emelkedés. Varga Mihály, jegybankelnök a júniusi kamatdöntést követően tartott háttérbeszélgetésen jelentette be, hogy **javaslatot tettek a bankszektornak egy minősített vállalati hitelcsomagra vonatkozóan, amely egyszerűsített, gyors ügyintézés, kedvező árazás mellett tudná támogatni a kkv-szektor beruházási hitelhez jutását**. A jegybank várakozásai szerint a konstrukció szeptembertől már elérhető lehet.

A vállalati hitelállomány minősége érdemben nem változott az elmúlt időszakban és a várakozások szerint a következő félévben sem várható a nemteljesítési ráta érdemi változása. Nemzetgazdasági ágak szerinti bontásban azonban romlást tapasztaltak a bankok a portfóliók minőségében a mezőgazdaság, vadgazdálkodás, erdőgazdálkodás, valamint a szállítás, raktározás, posta és távközlés ágazatokban. Előbbi esetében a száj- és körömfájás járvány hatása, míg utóbbinál a külső kereslet gyengélkedése húzódnak meg a háttérben. A következő félét tekintve mindössze a villamos energia-, gáz-, hő- és vízellátás, a szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás és a pénzügyi tevékenység területén nem várnak változást a portfóliójuk minőségében a hitelintézetek. Az információ, kommunikáció területén kismértékben, a többi ágazat esetében azonban jelentősebb arányban számolnak romlással a megkérdezettek.

Lassú fellendülés jellemzi a vállalati hitelezést az Európai Unióban

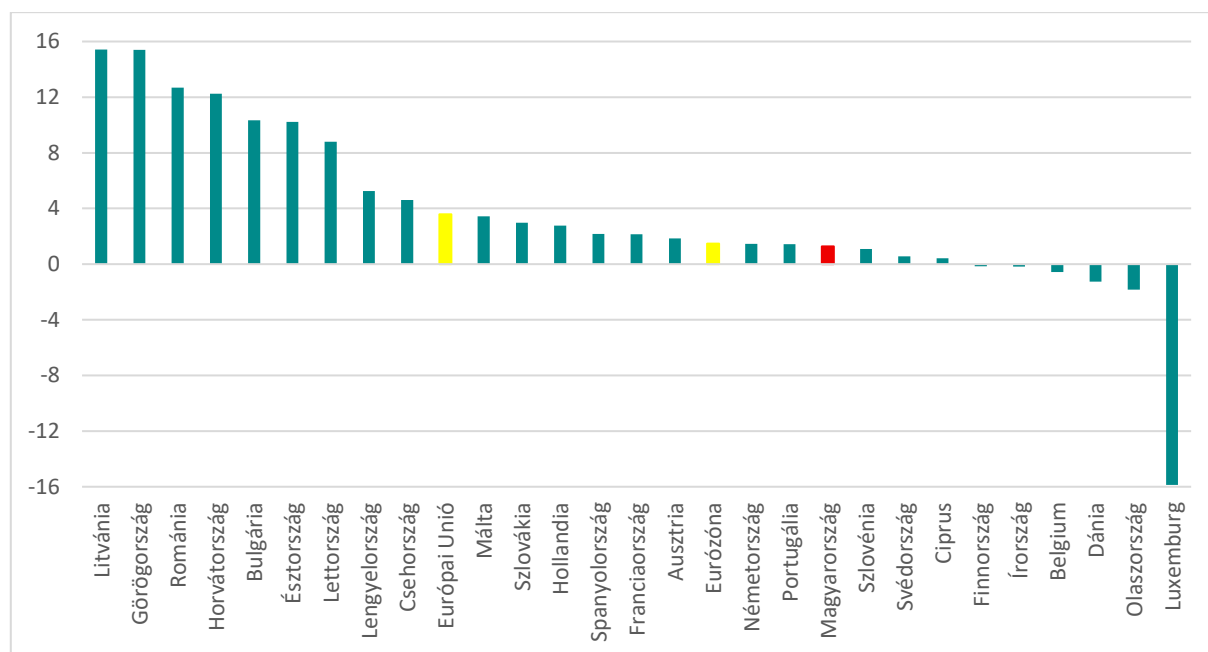
Az Európai Központi Bank (EKB) adatai alapján az év első négy hónapjában átlagosan 3,6 százalékos éves növekedés jellemezte a vállalati hitelállományt az Európai Unióban, amely 1,6 százalékponttal gyorsabb, mint 2024-ben. **Magyarország 1,3 százalékos átlagos növekedéssel a középmezőnyben helyezkedik el**, a tagállamok rangsorában a

tizenharmadik. Ez az ütem egyelőre elmarad a tavalyitól, 2024 egészében az átlagos növekedés 2,7 százalékon alakult.

Kiemelkedő bővülés főként Kelet-Közép-Európában volt tapasztalható a vállalati hitelek piacán. Leginkább Litvániában és Görögországban nőtt a vállalati hitelállomány 2025 első hónapjaiban, mindkét országot átlagosan 15,4 százalékos növekedés jellemezte. Tíz százalék feletti bővülés volt megfigyelhető továbbá Romániában, Horvátországban, Bulgáriában és Észtországban is. A visegrádi országokban átlagosan 4,3 százalékkal emelkedett a vállalati hitel állománya a vizsgált időszakban. Lengyelországban mutatkozott a legdinamikusabb bővülés, de a cseh és a szlovák vállalati hitelállomány is gyorsabb ütemben nőtt a hazainál.

Bár a tagállamok többségét éves alapon bővülés jellemezte, hat országban – 2024-ben még tízben – csökkent a vállalati hitelállomány. A legnagyobb visszaesés Luxemburgot érintette, itt átlagosan havi 15,9 százalékos csökkenést regisztrált az EKB. Mérsékeltebb lassulás jellemezte továbbá a finn, az ír, a belga, a dán, valamint az olasz vállalati hitelpiacot.

3. ÁBRA: A VÁLLALATI HITELÁLLOMÁNY ÁTLAGOS NÖVEKEDÉSI ÜTEME (2025. JANUÁR–ÁPRILIS, %)



Forrás: EKB, MGFÜ Gazdaságelemzési Központ számítása

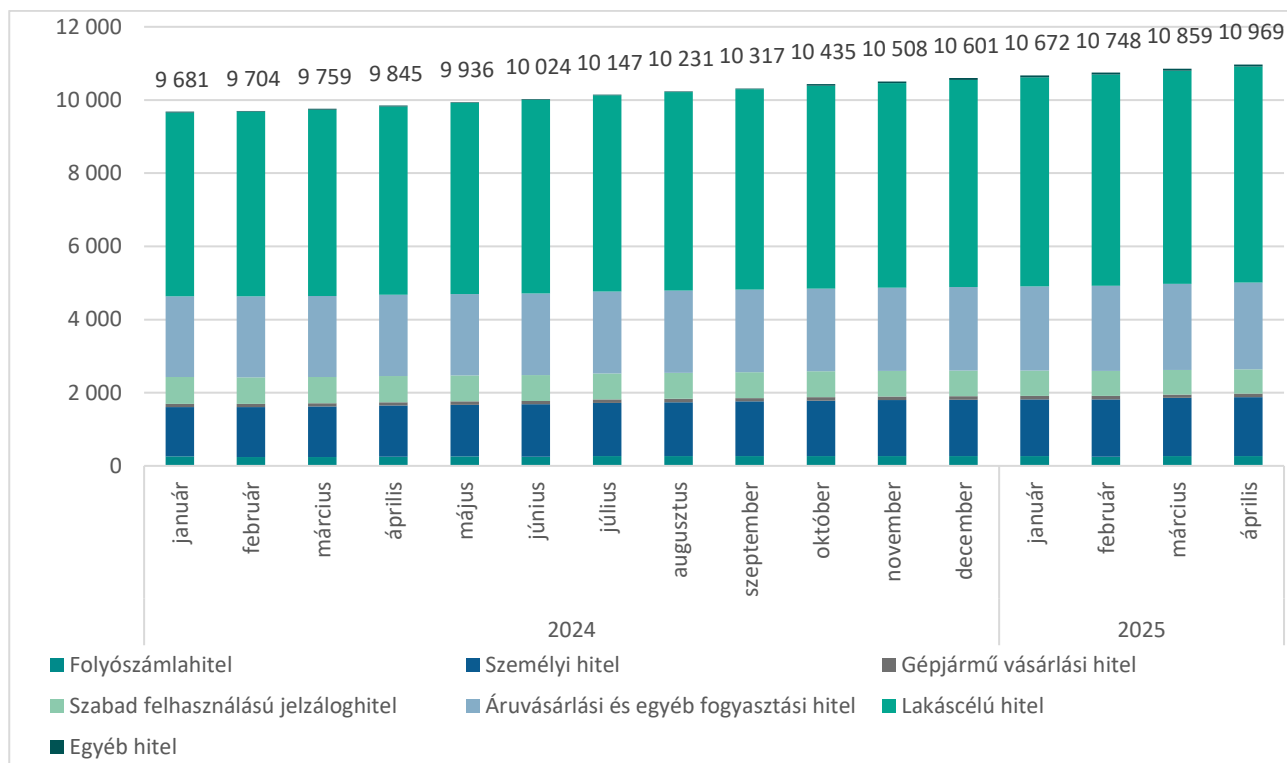
A Hitelezési folyamatokban közölt adatok alapján a **GDP arányában a hazai vállalati hitelállomány** mindössze **16,2 százalékon állt 2024 utolsó negyedében**, szemben az EU egészét jellemző 29,9 százalékkal. Ez az érték **nagyságrendileg megfelel a megelőző év azonos időszaki szintnek, míg az előző negyedévit kismértékben meghaladja.** Érdemben elmarad azonban a koronavírus-járványt megelőző 17,0–17,5 százalék közötti

értékektől. A visegrádi országok átlagával összevetve már kedvezőbb kép rajzolódik ki, az 15,6 százalékot tett ki, a legkisebb ráta 11,3, míg a legmagasabb 17,8 százalék volt. Vagyis **úgy nemzetközi, mint historikus összevetésben is nyílik még tér a vállalati hitelezési dinamika fellendítésére**, ami szükséges feltétele a beruházásoknak. Ehhez azonban a nemzetgazdasági környezet kedvezőbbé válására, a bizonytalanság csökkenésére is szükség van, hogy a vállalatok körében tapasztalható óvatosság és kivárás oldódjon.

A lakossági hitelezés 2025 elején is dinamikusan bővült

A lakossági hitelállomány 2025 áprilisának végén 10 968,8 milliárd forintot tett ki⁵, amely 11,4 százalékkal meghaladta az előző év azonos hónapjának értékét. A bővülés jól tükrözi a háztartási hitelkereslet élénkülését, amely a kamatszintek mérséklődése, az államilag támogatott konstrukciók és a makrogazdasági alkalmazkodás hatására tovább erősödött. A növekedés motorját a lakáshitelek mellett egyre inkább a fogyasztási célú konstrukciók jelentették. **A 90 napon túli késedelmes lakossági hitelek aránya továbbra is rendkívül alacsony, 1,23 százalék**, és a legkockázatosabb folyószámlahiteleknel sem éri el az 5 százalékot, vagyis a bankok portfólióminősége változatlanul kedvező.

4. ÁBRA: A LAKOSSÁGNAK NYÚJTOTT HITELÁLLOMÁNY ALAKULÁSA (HÓ VÉGI ÁLLOMÁNY, MRD FORINT)



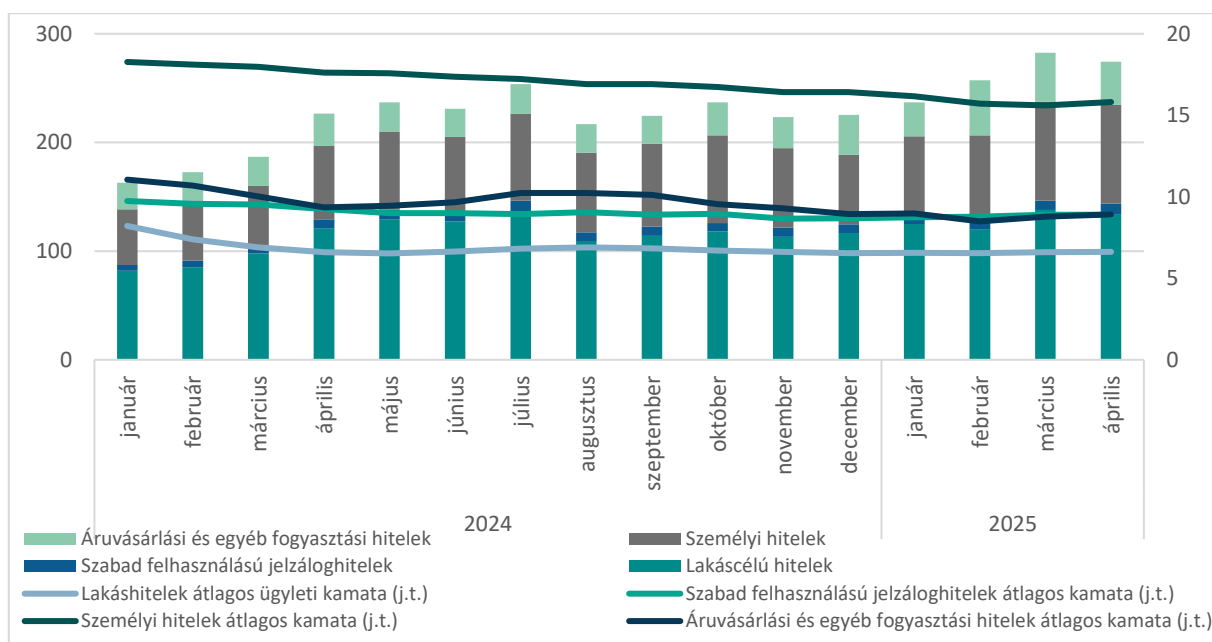
Forrás: MNB, MGFÜ Gazdaságelemzési Központ szerkesztése

⁵ https://sta.mnb.hu/Reports/powerbi/STA/HITmerleg_HU?rs:embed=true (2025.06.19.)

A lakossági új forintalapú hitelszerződések volumene⁶ jelentősen bővült 2025 első négy hónapjában: az újonnan kötött hitelszerződések összértéke elérte az 1 051,2 milliárd forintot, amely 40,3 százalékkal haladta meg a 2024 azonos időszakában mért értéket. A legnagyobb növekedést az áruvásárlási és egyéb fogyasztási hitelek mutatták: 54,4 százalékkal emelkedett a kihelyezett összeg, míg a személyi hitelek esetében 45,5, a lakáscélú hitelekénél 33,9, a szabad felhasználású jelzáloghitelekénél pedig 31,7 százalékos volt a bővülés. **Az új hitelszerződések volumenében továbbra is a lakáscélú és személyi hitelek domináltak**, a teljes volumen 49,2, illetve 31,8 százalékát tették ki.

A háztartási hitelek esetében is mérséklődtek az üzleti kamatok az előző évhez képest⁷, különösen a személyi és lakáshitelek esetében. A lakáshitelek átlagos üzleti kamata 6,6 százalék körül alakult 2025 első harmadában, amely 0,7 százalékponttal alacsonyabb az előző év azonos időszakának átlagához képest. A szabad felhasználású jelzáloghitelek esetében is 0,7 százalékpontos csökkenés volt megfigyelhető, így az átlagos kamat 8,8 százalékra mérséklődött. A legnagyobb kamatcsökkenés a személyi hitelekénél következett be: 2024 első négy hónapjában még 18,0 százalék körül alakult, 2025 azonos időszakában viszont már csupán 15,8 százalék volt. Az áruvásárlási és egyéb fogyasztási hitelek átlagos kamata 1,5 százalékponttal 8,8 százalék közelébe mérséklődött.

5. ÁBRA: ÚJ HITELSZERZŐDÉSEK ÉRTÉKE (MRD FORINT) ÉS AZ EGYES HITELTÍPUSOK ÁTLAGOS KAMATLÁBA (%)



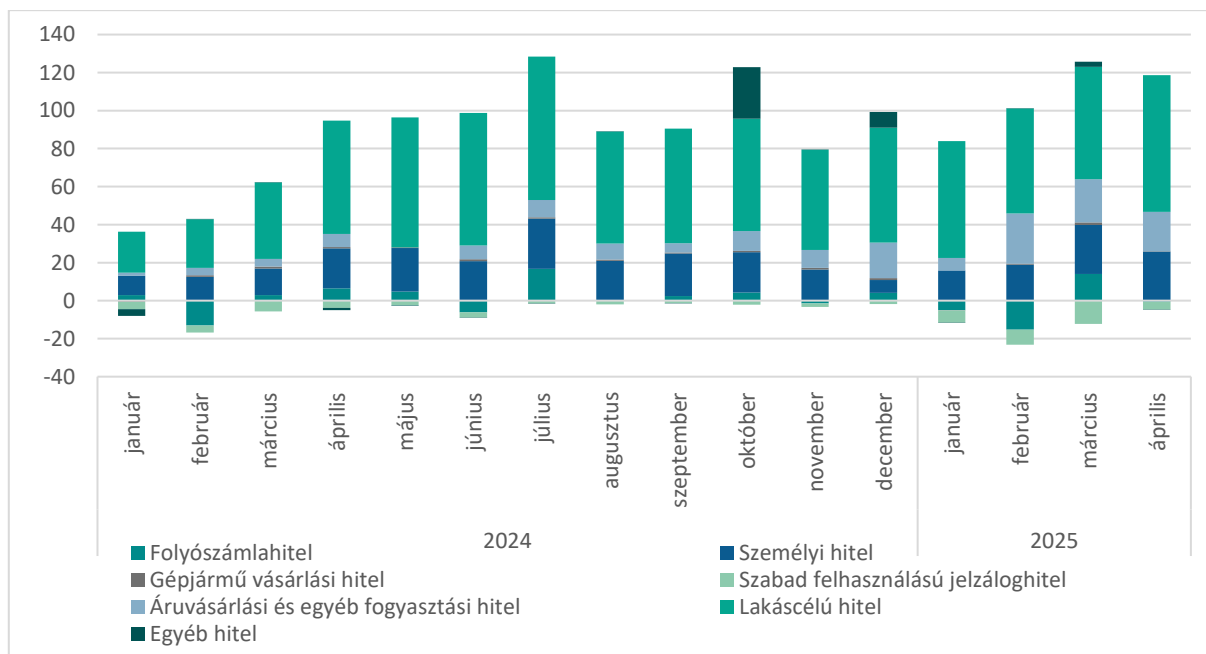
Forrás: MNB, MGFÜ Gazdaságelemzési Központ szerkesztése

⁶ https://sta.mnb.hu/Reports/powerbi/STA/Kamatstat_HU?rs:embed=true (2025.06.19.)

⁷ <https://statisztika.mnb.hu/idosor-4694>; <https://statisztika.mnb.hu/idosor-4646> (2025.06.20.)

A hitelállomány bővülését a tranzakciós adatok is alátámasztják⁸. A nettó hitelfelvételek értéke 2025 első négy hónapjában 377,7 milliárd forintot tett ki, amely 88,1 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Különösen márciusban és áprilisban volt látványos a tranzakciók élénkülése, amikor a havi nettó hitelfelvétel meghaladta a 110 milliárd forintot. Ez arra utal, hogy **a hitelállomány növekedése mögött érdemi új kihelyezések és nem pusztán átértékelődési vagy adminisztratív hatások állnak**. A háztartások elsősorban a lakáscélú, személyi, valamint áruvásárlási és egyéb fogyasztási hitelek esetében jelentkeztek nettó hitelfelvevőként. Ezeknél a konstrukcióknál szinte minden hónapban pozitív tranzakciós egyenleg volt megfigyelhető. Az áruvásárlási hitelek különösen 2025 első hónapjaiban bővültek dinamikusán, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya a vizsgált időszakban folyamatosan csökkent, ami arra utal, hogy ebben a szegmensben a törlesztések rendre meghaladták az új kihelyezéseket. A folyószámlahitelek és gépjárműhitelek tranzakciói változékonyan alakultak, míg az egyéb hitelek esetében csupán néhány hónapban volt kimutatható számottevő bővülés. **A hiteldinamikát tehát döntően a klasszikus lakossági konstrukciók új kihelyezései határozták meg.**

6. ÁBRA: LAKOSSÁGI HITELEK HAVI TRANZAKCIÓINAK ALAKULÁSA (MRD FORINT)



Forrás: MNB, MGFÜ Gazdaságelemzési Központ szerkesztése

⁸ https://sta.mnb.hu/Reports/powerbi/STA/HITmerleg_HU?rs:embed=true (2025.06.20.)

Támogatott konstrukciók és digitális megoldások húzzák a fogyasztási hitelezést

A lakossági fogyasztási hitelállomány⁹ 2025 első négy hónapjában átlagosan 4 952,1 milliárd forint körül alakult, amely 6,6 százalékkal haladja meg az előző évi időszak átlagos értékét. **A bővülést elsősorban a személyi, illetve az áruvásárlási és egyéb fogyasztási hitelek hajtották, miközben a szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya csökkenő pályára került.** A szerkezeti megoszlás nem változott érdemben: az áruvásárlási és egyéb fogyasztási hitelek súlya 47 százalék körül mozgott, a személyi hiteleké pedig enyhén, 32 százalék fölé emelkedett, a folyószámlahitelek és a gépjárműhitelek részesedése pedig stabilan alacsony maradt.

A növekedést több tényező is támogatta: a digitális hitelfelvételi csatornák terjedése, a reáljövedelmek javulása, valamint a támogatott konstrukciók megerősödése. A Babaváró hitel szabályozási változásai nyomán 4,3 százalékkal nőtt, míg a 2025-től elérhető Munkáshitel négy hónap alatt összesen 75,1 milliárd forint értékben került kihelyezésre, amely havi átlagban 18,8 milliárd forint új folyósítást jelent. Ezzel párhuzamosan az egyéb fogyasztási hitelek értéke jelentősen, több mint 30 százalékkal visszaesett, ami a támogatott termékek (Babaváró, Munkáshitel) térnyerésével és a fogyasztói preferenciák átrendeződésével magyarázható. **A fogyasztók egyre inkább keresik az egyszerűen igényelhető, kedvező kondíciójú konstrukciókat, ami fokozatosan háttérbe szorítja a nem támogatott, piaci alapú megoldásokat.**

Erős állománybővülés mellett változatlan maradt a szerkezet a lakáshitelezésben

A lakosság lakáscélú hitelállománya¹⁰ havi átlagban 5 805,1 milliárd forintot tett ki 2025 januárja és áprilisa között, amely 14,2 százalékkal magasabb a 2024 azonos időszakában mértnél. **A dinamikus bővülés hátterében a lakáspiaci kereslet élénkülése és a növekvő lakásárak állnak.** A KSH legfrissebb adatai szerint¹¹ 2024 valamennyi negyedévében kétszámjegyű éves lakásár-emelkedés volt megfigyelhető. A Duna House adatai alapján¹² 2025 első négy hónapjában összesen 43,2 ezer lakóingatlan cserélt tulajdonost, ami 4,5 százalékos növekedést jelent az előző év azonos időszakához képest. A lakáspiac a tranzakciók száma alapján különösen az év első három hónapjában volt élénk, márciusban ugyanis 12 ezer feletti adásvételt becsültek – ezt vélhetően az első negyedévben kifizetésre kerülő, jelentős állampapírkamatok magyarázták. Azonban

⁹ <https://statisztika.mnb.hu/idosor-4525> (2025.06.19.)

¹⁰ <https://statisztika.mnb.hu/idosor-4537> (2025.06.19.)

¹¹ https://www.ksh.hu/stadat_files/lak/hu/lak0036.html (2025.06.23)

¹² <https://dh.hu/barometer> (2025.06.23.)

április–májusra a forgalom kissé mérséklődött, jelezve az árak emelkedéséből fakadó keresleti alkalmazkodást.

A lejáratí szerkezet tekintetében az 5 éven túli lakáshitelek dominanciája tovább erősödött. 2025 első négy hónapjában ezek átlagos állománya 5 728,5 milliárd forint volt, ami a teljes lakáshitel-állomány 98,7 százalékát adta. Az éven túli, de legfeljebb 5 éves lejáratú hitelek átlagosan 74,2 milliárd forintot tettek ki, míg a legfeljebb egyéves futamidejű állomány értéke havi átlagban 2,3 milliárd forint volt. Az arányok szinte teljesen megegyeznek a 2024. január–áprilisi időszak szerkezetével. Ez azt mutatja, hogy **a hosszú távú, kiszámítható hitelkonstrukciók iránti kereslet tartós és stabil maradt.**

A bankok szerint marad a lendület a lakossági hitelezésben

Az MNB legfrissebb banki konjunktúrafelmérése szerint¹³ a hazai bankrendszer **a kedvezőtlenebb makrogazdasági környezet ellenére is élénkülő lakossági hitelkeresletre és fokozódó versenyre számít.** A lakossági hitelezés iránti kereslet továbbra is erős maradt, különösen a nagyobb piaci szereplők szerint, akik pozitív kilátásokat foglalmaztak meg a következő hónapokra. A piaci verseny fokozódása a lakossági szegmensben részben a digitalizáció előretörésének, részben a célzott termékfejlesztéseknek tudható be.

A felmérés alapján a bankok a fogyasztási hitelek esetében stabil kondíciókat tartanak fenn, mivel az ezekhez kapcsolódó kockázatok továbbra is kezelhetőnek ítélték. Ezzel szemben a lakáshiteleknel a válaszadók közel fele a felárak mérsékelt emelését tervezi, amivel részben a növekvő keresletből fakadó kockázatokat kívánják kezelni. Mindez arra utal, hogy a banki stratégiák egyre inkább differenciálódnak terméktípusonként és ügyfélszegmensenként.

A bankok előretekintve azzal számolnak, hogy a lakossági hitelkereslet az év második felében is fennmaradhat, különösen a stabil foglalkoztatás és a reáljövedelmek javulása mellett. A hitelezés bővülését ugyanakkor nemcsak a gazdasági környezet, hanem a pénzintézetek saját üzleti stratégiája is támogatja – különösen a digitális csatornák fejlesztésén és a termékkínálat bővítésén keresztül.

Unió élmezőnyben a magyar lakossági hitelállomány növekedése

Az EKB adatai alapján átlagosan 5,1 százalékkal növekedett a lakossági hitelállomány az Európai Unió tagországaiban a 2025. január–áprilisi időszakban az előző év azonos hónapjaihoz képest. **A hazai lakossági hitelpiac az ötödik legdinamikusabb növekedést**

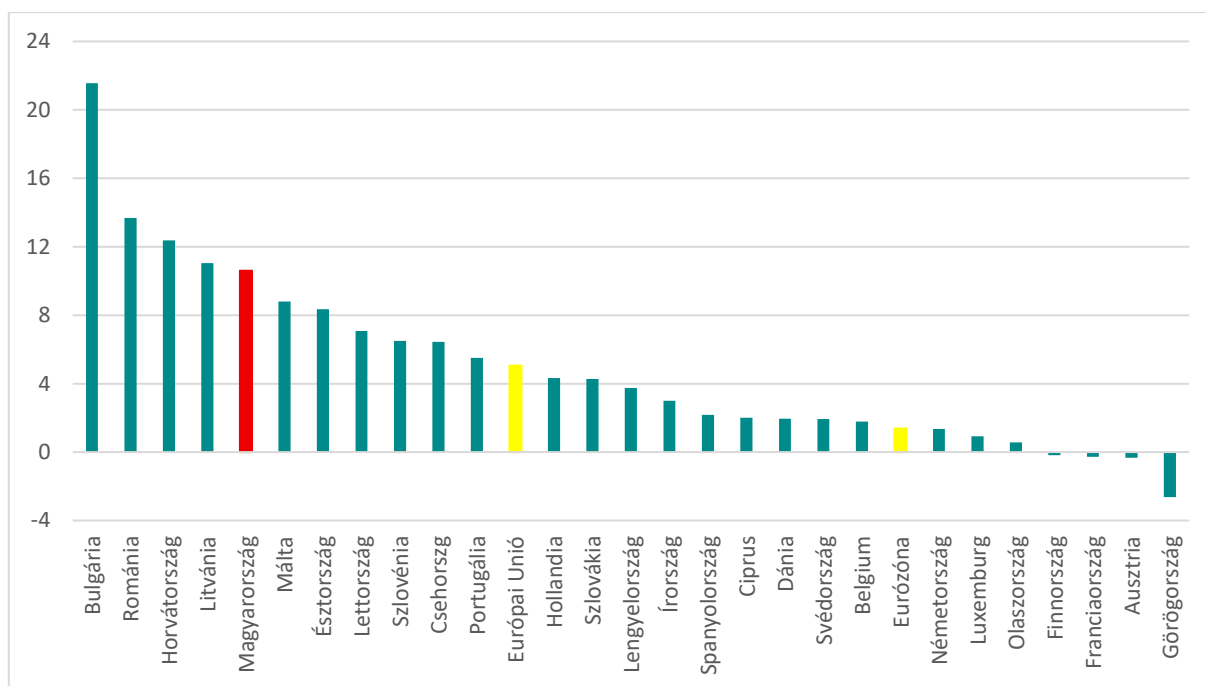
¹³

<https://www.mnb.hu/penzugyi-stabilitas/publikaciok-tanulmanyok/banki-konjunkturafelmeres/banki-konjunkturafelmeres-2025-aprilis> (2025.06.19.)

produkálta a tagországok rangsorában, az év első négyhavi adatai alapján átlagosan 10,6 százalékkal nőtt az állomány összege.

Kiemelkedő növekedés jellemezte Bulgáriát (21,6 százalék), de 10 százalék feletti ütemben emelkedett a lakossági hitelállomány Romániában, Horvátországban és Litvániában is. A visegrádi országok körében az átlagos növekedés 4,8 százalékot tett ki. Magyarország után a második legdinamikusabban a cseh lakossági hitelpiac bővült, 6,5 százalékkal, míg a lengyel és a szlovák érték az uniós átlag alatt alakult. A lakossági szegmensben négy tagállamban mérséklődött a hitelállomány a vizsgált időszakban: Finnországban, Franciaországban, Ausztriában és Görögországban.

7. ÁBRA: A LAKOSSÁGI HITELÁLLOMÁNY ÁTLAGOS NÖVEKEDÉSI ÜTEME (2025. JANUÁR–ÁPRILIS, %)



Forrás: EKB, MGFÜ Gazdaságelemzési Központ számítása

Az MNB 2025. májusi Hitelezési folyamatok kiadványa alapján **a hazai lakossági hitelállomány a GDP 13,7 százalékán alakult** 2024 utolsó negyedében, szemben a 43,3 százalékos uniós átlaggal. **Ez megfelel mind az előző negyedévi, mind az előző év azonos időszaki értékének.** A GDP-arányos lakossági hitelállomány a pénzügyi válság óta folyamatosan csökkent hazánkban, csupán a koronavírus-járvány időszakában emelkedett átmenetileg, akkor 17,1 százalékon tetőzött 2021 harmadik negyedében. **A magyar adat a visegrádi országok között is a legalacsonyabb**, a V3-átlag 31,4 százalékon alakult. Ez alapján megállapítható, hogy **a nemzetközi és a historikus trendek alapján továbbra is van tér a lakossági hitelpiac bővítésére.**