



BEMUTATKOZÁS

A BISZ Zrt. szolgáltatásain keresztül látja a gazdaság, azon belül is a hitelpiac működését. A szolgáltatások közül kiemelkedik a Központi Hitelinformációs Rendszer (KHR), amely az egyetlen olyan országos adatbázis, amelyben az összes megkötött hitel- és hitel jellegű szerződés az aktuális állapotával szerepel. Társaságunk az elmúlt 29 évben olyan információs vagyont tett szert, amelyből komoly értéket tud visszaadni a partnereinek, a kedves érdeklődőknek. A hozzánk érkező folyamatos megkeresések hatására a BISZ Zrt. 2021-ben **Performancia mutatók** néven elindított egy új szolgáltatást.

PERFORMANCIA MUTATÓK

A BISZ Zrt. a KHR adataiból létrehozott performancia mutatók szolgáltatásban olyan mérőszámokat határoz meg, amellyel egységesen lehet mérni a hitelezésnek vagy annak egy részterületének működését, teljesítményét. A performancia mutatók negyed évente kerülnek publikálásra, a negyedév lezárását követően. A publikáció a BISZ Zrt. elektronikus felületein (honlap, HDR) és hírlevélben történik meg. A szolgáltatás több szolgáltatási szinten vehető igénybe. Ezek az alap szint, a haladó szint és a prémium szint. Az alap szint mindenki számára díjmentesen elérhető szolgáltatást jelent. Ezt minden felhasználó kötöttségek nélkül veheti igénybe. Jelen kiadvány is alap szolgáltatási szintet testesít meg, jelenleg ez a szint érhető el. A későbbiekben elérhetővé válik a megrendelhető haladó és prémium szolgáltatási szint, ahol az egyes mutatók további bontása vehető igénybe külön díjazás ellenében.

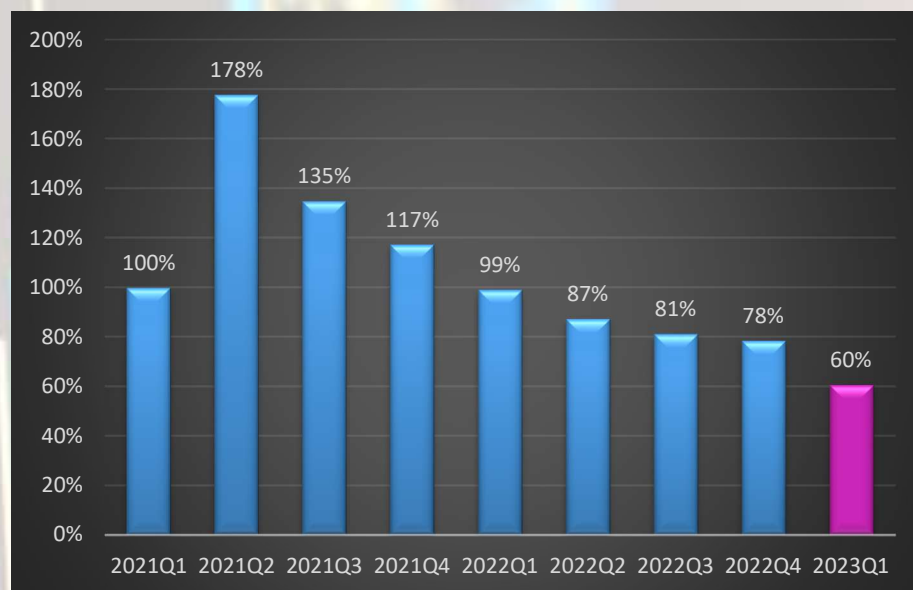
Szolgáltatás elérése: www.bisz.hu

Kérdések: BISZ Zrt. uzletfejlesztes@bisz.hu

BISZ HITELEZÉSI INDEX (BHI)

A **BISZ Hitelezési Index** a hitelezés változását jelzi a vizsgált ciklusban. A **BHI** az új hitelszerződések darabszámának finanszírozott összeggel súlyozott átlagát veti össze az előző év azonos időszakának azonos adatával, a finanszírozott összegek arányában súlyozva a lakossági és vállalati hitelszerződéseket. A **BHI** a teljes hitelezési piac (lakossági és vállalkozási) vizsgálata alapján kerül meghatározásra. A lakossági (**BHI-L**) és a vállalkozási (**BHI-V**) hitelezési index az új hitelszerződések megjelenésének darabszám vizsgálatával számol, a vizsgált ciklus új hiteleinek számát veti össze az előző év azonos negyedévében létrejött új hitelek számával. Az index eredménye százalékban kerül meghatározásra, és azt mutatja, hogy az egy évvel korábbi negyedévhez képest – ezt vesszük 100 %-nak – csökkent vagy növekedett a vizsgált negyedév teljesítménye.

BHI
2023-Q1
60 %



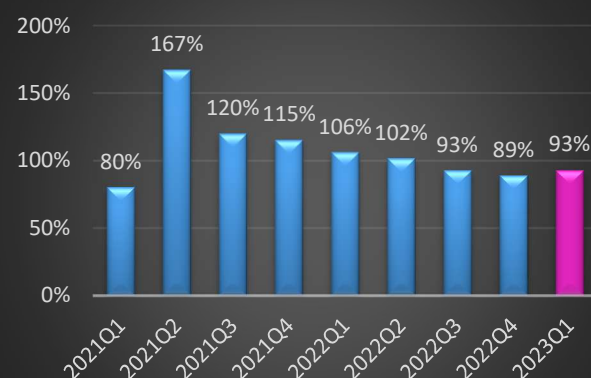
A 2023-as év első negyedévének vonatkozásában elmondhatjuk, hogy az index értéke elmaradt a 2022-es év első negyedévéhez képest. Általános lassulás figyelhető meg a hitelpiacokon, ami természetes jelenség egy olyan időszakban, amikor a gazdasági kilátások romlása, bizonytalanabbá válása tapasztalható, ami globálisan is magas inflációval és kamatkörnyezettel párosul. Az új szerződések számának visszaesése továbbra is tart mind a lakossági, mind pedig a vállalkozási oldalon. A kormányzati vállalati hitelprogramok (a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram (BGH), illetve a Széchenyi Mikrohitel Max+) tompítják a csökkenést. Lakossági oldalon az új szerződések darabszáma és volumene visszaesett, de a volumen sokkal jelentősebben. A vállalkozási oldalon viszont a szerződésszám csökkenés mellett a volumen nagyon jelentős (61%) növekedést mutat, amely az átlagos finanszírozott összeg jelentős növekedését is jelenti.

BISZ LAKOSSÁGI HITELEZÉSI INDEX (BHI-L)

A BHI-L, illetve a BHI-V esetében hitelezési áganként kerül meghatározásra a BISZ Hitelezési Index, külön mérve az egyes üzletágak működését.

BHI-L
2023-Q1

93 %

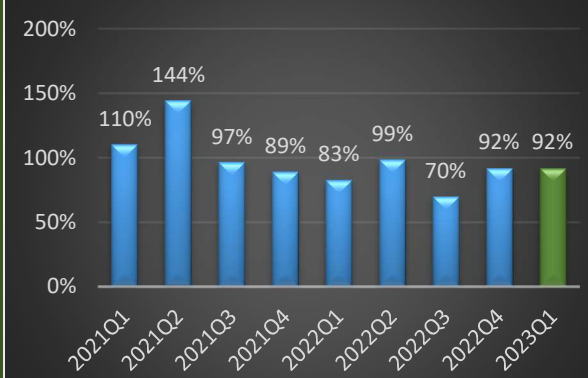


2023 első negyedévében lakossági oldalon az új szerződések darabszámának tekintetében kis elmaradás mutatkozott a 2022-es év azonos időszakához képest. Érdekesség, hogy a kihelyezett összeg tekintetében az elmaradás sokkal jelentősebb. Míg a megkötött új szerződések darabszámát vizsgálva azt láthatjuk, hogy a csökkenés mindössze 7%-os, a szerződéses összegek volumene 39%-ot esett az egy évvel korábbi időszakhoz képest. Ennek egyik oka a magas hitelkamatokban keresendő, hiszen ez magasabb törlesztőt eredményez, ami miatt azonos törlesztő mellett kisebb összegű hitel vehető fel, mint korábban, így különösen az ingatlanhitel és a gépjármű lízing iránt csökkent drasztikusan a kereslet. Ugyanakkor a magas infláció, beleértve a megugró energiaárakat is, szintén óvatosságra inti a hitelfelvevőket, hiszen az infláció hatását a teljes saját költségvetésükbe bele kell kalkulálni és a bérek emelkedése jóval lassabban követi az árak emelkedését. Végeredményben, az első negyedévben az új babaváró kölcsönök száma 68%-kal, míg a lakáscélú hiteleké 56%-kal csökkent.

BISZ VÁLLALKOZÁSI HITELEZÉSI INDEX (BHI-V)

BHI-V
2023-Q1

92 %



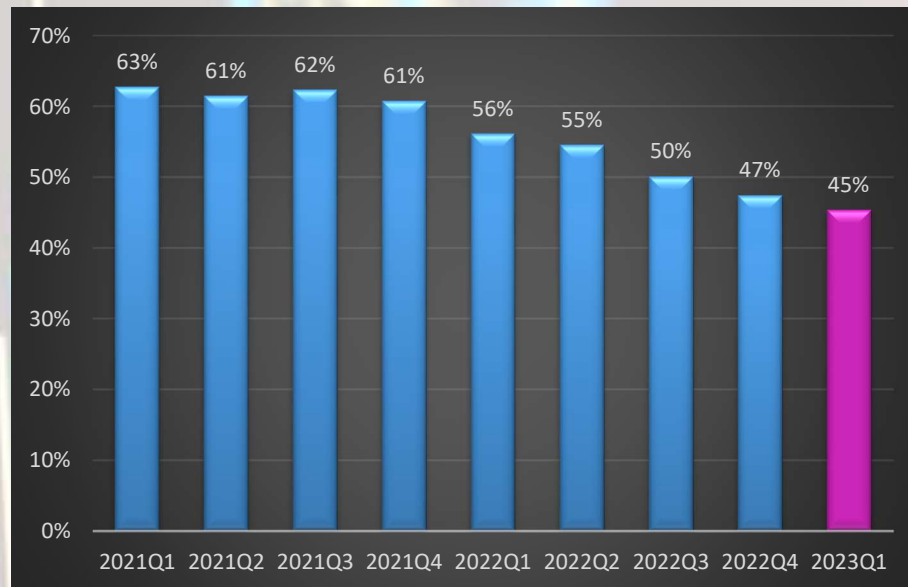
A vállalati szektort is rosszul érinti a hitelkamatok emelkedése, ami az inflációval és a magas energiaárakkal együttesen azonnali költségnövekedést jelent számukra. Emiatt nagyon jelentős a kamattámogatott konstrukciók valamint az euró alapú finanszírozás szerepe. Az euró alapú finanszírozás ugyanakkor csak a természetes euró fedezettel, azaz euró árbevétellel rendelkező vállalatok számára jelenthet menekülő utat, de a vállalati szektorban így is tovább folytatódott a súlyponti átrendeződés a devizahitel volumenének növekedése révén. 2023 Q1-ben már több devizahitel kihelyezés történt, mint forint alapú. A kihelyezések összértékét jelentős mértékben befolyásolja néhány egyedi, kiemelkedő összegű tranzakció, mint például a Vodafone vásárlásához kapcsolódó óriáshitel, de az átlagos ügyletértékeket növelte az is, hogy az infláció és a magas HUF/EUR árfolyam direkt módon emelte a beruházások összköltségét. Az állam által támogatott kamatozású konstrukciók mélyen infláció alatti kamatszintje is a magasabb finanszírozott összeg irányába terelte a likviditás bővében levő vállalatokat is, hiszen a fizetendő kamatnál magasabb kamatra tudta lekötni a pénzt.

BISZ TELJESÍTÉSI INDEX (BTI)

A **BISZ Teljesítési Index** a nem teljesítő hitelek változását jelzi a vizsgált ciklusban, a KHR-ben megjelenő új nem teljesítések darabszám vizsgálatával. A mutatóban a vizsgált ciklus új nem teljesítéseinek átlagos lakossági és vállalati szerződésenkénti összegével súlyozott átlagos darabszámát vetjük össze a 2019-es bázis év nem teljesítéseinek összegével ugyanígy súlyozott átlagos darabszámával. Az index eredménye százalékban kerül meghatározásra, és azt mutatja, hogy a bázis év negyedéveinek átlagához képest nőtt (csökken a BTI értéke) vagy csökkent (növekszik a BTI értéke) a fizetési fegyelem a vizsgált negyedév kapcsán.

BTI 2023-Q1

45 %



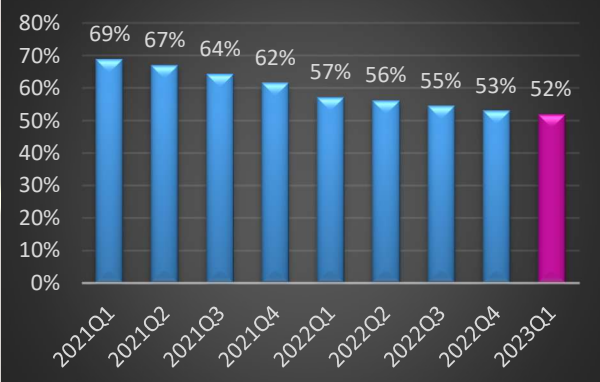
Az elmúlt években a számok szintjén fokozatosan javult a fizetési fegyelem a hitelpiac egészét tekintve, de a Covid időszakában indult fizetési moratóriumok révén számos finanszírozás esetében nem is kellett teljesíteni a finanszírozó felé, azaz nem is lett volna mérhető a fizetési fegyelem romlása. Éppen ezért volt jelentős bizonytalanság azt illetően, hogy a moratórium 2023 eleji kivezetése nem okoz-e gyors és látványos felfutást a késedelmek terén, de ezzel éppen ellenkezőleg, 2023 első negyedévében tovább csökkent a rosszul teljesítő szerződések aránya a 2019-es bázisévhez viszonyítva. Mind a magánszemélyek, mind a vállalatok teljesítését jelentős mértékben segíti a kamatstop lehetősége, amely a változó kamatozású hitelek esetén jelent komoly hozzáadott értéket.

BISZ LAKOSSÁGI TELJESÍTÉSI INDEX (BTI-L)

A BTI-L, illetve a BTI-V hitelezési áganként kerül meghatározásra, külön mérve az egyes üzletágak működését.

BTI-L
2023-Q1

52 %

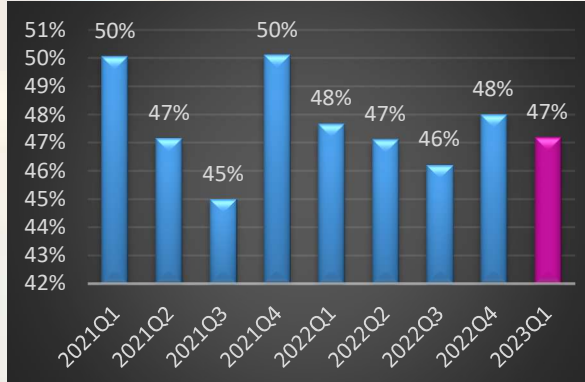


A BTI-L mutató 52%-os értékét tekintve elmondhatjuk, hogy az újonnan megjelenő nem teljesítések számát tekintve 2023 első negyedévében javult a fizetési fegyelem a 2019-es bázisához viszonyítva. Természetesen ebben az eredményben is megjelenik a mulasztások növekedésének messerséges gátja, a fizetési moratórium, illetve a kamatstop intézménye. Az energiaárak növekedése, a kiemelkedően magas infláció 2022-es év végére jelentősen megemelkedett életviteli költségeket hozott, amely indokolhatta volna a teljesítési nehézségek számának emelkedését. Viszont az a tény, hogy a moratórium 2022 végével szűnt meg, illetve a mulasztás 90 napos alapfeltétele miatt a moratóriumot igénybe vevő adósoknál leginkább a 2023-as év második negyedétől lehet számítani a problémákra azt sugallja, hogy a vártnál jobb eredmény bőven „benne van a pakliban”. A 2023-as év első negyedévében újra csökkent a nem teljesítő szerződések aránya, így folytatódott a 2021 óta tartó javuló tendencia. Ez azt jelenti, hogy 8 negyedéve folyamatosan javul a lakosság teljesítési indexe.

BISZ VÁLLALKOZÁSI TELJESÍTÉSI INDEX (BTI-V)

BTI-V
2023-Q1

47 %



A BTI-V mutató gyakorlatilag egy „domborzati minta”, amely a vállalalkozási fizetési fegyelem folyamatos változását jelzi. A 2023-as első negyedévi 47%-os értékét tekintve elmondhatjuk, hogy az újonnan megjelenő nem teljesítések számát tekintve javult a fizetési fegyelem a 2019-es bázisához viszonyítva. Ráadásul a trendet tekintve megállapítható, hogy az elmúlt években stabilan 45 és 50% közötti értékeket vesz fel a mutató, egyrészt a moratóriumnak köszönhetően, másrészt a kiszámíthatóbb, fix kamatozású konstrukciók térnyerése miatt, melyek esetén biztosan lehet kalkulálni a fizetési kötelezettség mértékével. A gazdasági helyzet és azon belül is az energiaárak alakulása a vállalkozásokat is jelentősen sújtja, főképpen az energaintenzív iparágakban. Örömteli, hogy egyelőre a magas inflációs környezet, valamint romló forint árfolyam mellett sem növekedett a vállalalkozási teljesítési index, sőt a hatások összessége sem okozott trendfordulót. Tehát a fizetési fegyelemben drasztikus változás jelenleg nem történt.

BISZ AKTIVITÁSI MUTATÓ (BAM)

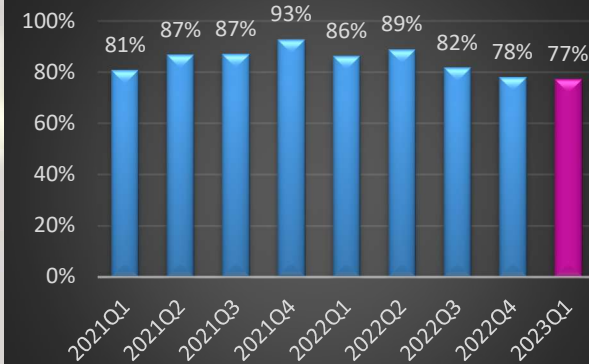
A **BISZ Aktivitási Mutató** azt mutatja, hogy a teljes hitelezést tekintve milyen gyorsan változik a hiteltörténet, mennyire aktív a hitelpiac a 2019-es bázis évhez viszonyítottan. A vizsgált ciklusban a meglévő hiteltörténetet és az új hitelszerződések változásának gyorsaságát és a hiteljelentéseket vesszük alapul. Az eredmény százalékban kerül meghatározásra és minél nagyobb a mutató értéke, annál nagyobb a szektor hitelezési aktivitása.

BISZ LAKOSSÁGI AKTIVITÁSI MUTATÓ (BAM-L)

A **BAM-L**, illetve a **BAM-V** hitelezési áganként kerül meghatározásra, külön mérve az egyes üzletágak működését.

BAM-L
2023-Q1

77%



A **BAM-L** mutató 77%-os értéke alapján elmondható, hogy 2023 első negyedében tovább csökkent a lakossági szektor hitelezési aktivitása. A mutató komplexitását jelzi, hogy nem csupán az adott negyedévben keletkezett új hitelszerződések darabszámát, hanem a fennálló szerződésekkel kapcsolatos üzleti jellegű módosításokat, valamint az információkéréseket (saját, valamint az üzleti hiteljelentéskéréseket) is alapul veszi. A mutató megmutatja a piac valós aktivitását, amelyet nem csak egyetlen oldalról vizsgál. A 2019-es „aranykort” követően láttunk aktívabb és kevésbé aktív negyedéveket. A hitelezés 2022-ben kezdődő visszaesése azt is jelenti, hogy a lakosság aktivitása is csökkenő pályára került.

BISZ VÁLLALKOZÁSI AKTIVITÁSI MUTATÓ (BAM-V)

BAM-V
2023-Q1

103%



A **BAM-V** mutató 103%-os értékét tekintve azt látjuk, hogy a 2019-es bázis évhez képest, és az előző negyedévhez képest is minimálisan aktívabb időszakot hozott 2023 első negyedéve. A mutató nem csupán az adott negyedévben keletkezett új hitelszerződések darabszámát, hanem a fennálló szerződésekkel kapcsolatos üzleti jellegű módosításokat, valamint az információkéréseket (saját, valamint az üzleti hiteljelentéskéréseket) is alapul veszi. A mutatóval nem csupán a szektor aktivitását, hanem az alkalmazkodását is tetten tudjuk érni. A már meglévő állomány üzleti módosításának alakulása jelzi a bankok és ügyfelek együttműködését, illetve kompromisszum képességét is.

BISZ KRÍZIS MUTATÓ (BKM)

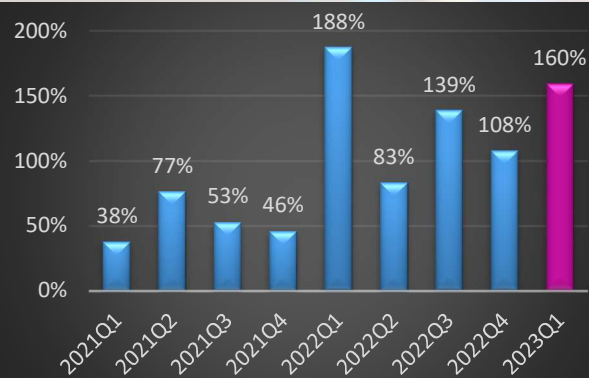
A **BISZ Krízis Mutató** a fizetési képességgel kapcsolatban mutatja meg a 2019-es bázis évhez viszonyított állapotot. A krízis mutató gyakorlatilag azt az eredményt adja vissza, hogy a bázisévhez viszonyítva az egyes szerződések milyen arányban jeleznek problémát (fizetési, vagy működési).

BISZ LAKOSSÁGI KRÍZIS MUTATÓ (BKM-L)

A **BKM-L**, illetve a **BKM-V** hitelezési áganként kerül meghatározásra, külön mérve az egyes üzletágak működését.

BKM-L
2023-Q1

160%

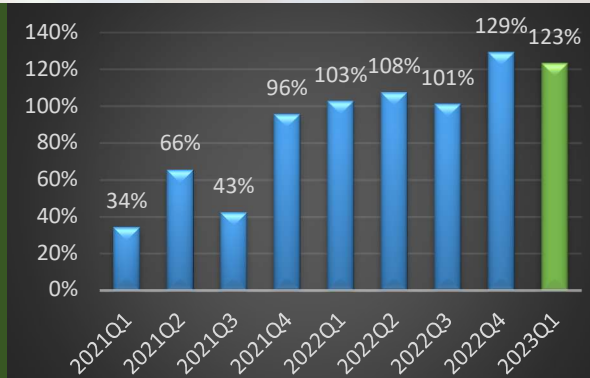


A **BKM-L** mutató alapvetően két fontos faktort vesz figyelembe. Egyrészt, hogy a természetes személynek volt-e a negyedév alatt fennálló mulasztása, másrészt hogy volt-e a törlesztési módból adódóan felmerült fizetési problémája. A mutató alapvető feladata, hogy felmérje és megmutassa a piacon jelentkező problémás szerződések arányát a lakossági szegmensen belül. 2023-ban a fizetési képesség jelentősen csökkent a bázisévhez és az előző évekhez viszonyítva is. A jelentősen megnövekedett életviteli költségek a hitelfizetési képességben is megmutatkoznak, hiszen az ügyfelek kénytelenek prioritizálni, és a hitelek helyezik a sor végére. A problémás ügyletek több, mint felét a fedezetlen hitelek adják.

BISZ VÁLLALKOZÁSI KRÍZIS MUTATÓ (BKM-V)

BKM-V
2023-Q1

123%



A **BKM-V** mutató alapvetően két fontos faktort vesz figyelembe. Egyrészt, hogy a vállalkozásoknak volt-e a negyedév alatt fennálló fizetési késedelme, másrészt hogy volt-e a szerződés állapot szerinti fizetési problémája. A mutató alapvető feladata, hogy felmérje és megmutassa a piacon jelentkező problémás szerződések arányát a vállalkozási szegmensen belül. A **BKM-V** 2023 első negyedévében 23%-kal több problémás szerződést mutat a 2019-es év átlagához képest. Ellenben 2022-es év utolsó negyedévéhez képest enyhe javuló tendencia figyelhető meg. A problémák között jelentős szeletet jelentenek a gépjármű lízingsel kapcsolatos esetek. 2023 második felére is magasabb krízis mutató értékkel számolunk.

BISZ VISELKEDÉSI INDEX (BVI)

A **BISZ Viselkedési Index** azt jelzi, hogy a hitelt felvevő ügyfelek általánosságban milyen viselkedési mintát – milyen fizetési készséget – mutatnak a hitelek megfizetésével kapcsolatban. Például mennyire tervszerűen fizetik az ügyfelek a hiteleiket (tőke és törlesztő részlet változása), vannak-e elő- vagy utóteljesítések (rövid késedelmek), teljesül-e a szerződés a lejáratí időig. Az index gyakorlatilag az egy ügyfélre kivetített fizetési morált mutatja. Minél magasabb az értéke annál rosszabb az ügyfelek fizetési készsége.

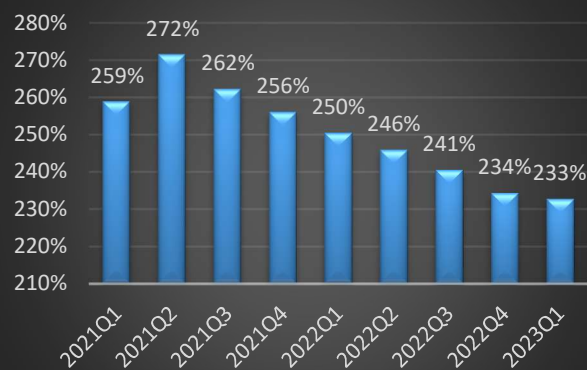
BISZ LAKOSSÁGI VISELKEDÉSI INDEX (BVI-L)

BISZ VÁLLALKOZÁSI VISELKEDÉSI INDEX (BVI-V)

A **BVI-L**, illetve a **BVI-V** hitelezési áganként kerül meghatározásra, külön mérve az egyes üzletágak működését.

BVI-L
2023-Q1

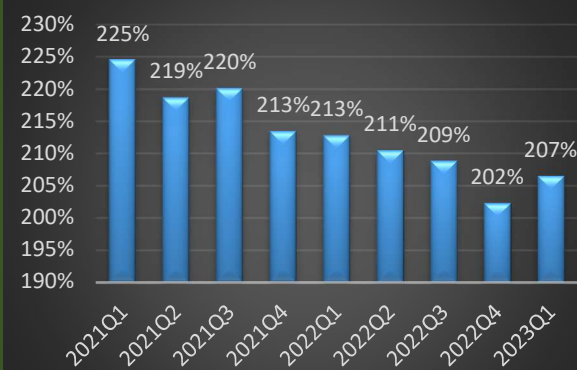
233%



A **BVI-L index** az egy ügyfélre vetített fizetési készséget mutatja a lakossági szegmensben. A fizetési moratórium, illetve a kamatstop olyan állami eszközök voltak, amelyek mind az ügyfelek fizetési képességének fenntartását célozták meg. Ennek eredményeképpen a lakossági viselkedési index folyamatosan javult. Az elmúlt időszak a családok részéről az átrendeződésről szólt, a családi költségvetés balansa kiemelten fontos lett. A jelenlegi inflációs és kamatkörnyezetben a hitelfelvétellel az emberek óvatosabbak voltak, a korábbi megtakarítások még segítséget nyújthattak. Ebből következően a lakosság hitelezéssel kapcsolatos viselkedése pozitívabb képet mutat. Az év második fele érdekesebb képet mutathat.

BVI-V
2023-Q1

207%



A **BVI-V index** az egy ügyfélre vetített fizetési készséget mutatja a vállal-kozási szegmensben. Az állami szerepvállalások a vállalatok részére is pozitív lehetőséget tartalmaztak. 2022-Q4-ig a vállalkozások viselkedési indexe javult is. Az olcsó állami finanszírozás, a korábbi hitelek kedvezőbb kamatozású hitelre cserélése olyan lehetőség volt, amely sok vállalkozás helyzetét javította. A magas infláció, illetve a megemelkedett energia költségek a vállalkozások egy részénél komolyabb gondot okozott, amely a viselkedési indexet tekintve is megmutatkozik. 2023-Q1 trendforduló, mivel öt negyedévnyi csökkenés után újra nőni kezdett a problémák száma, a vállalkozások hitelezéssel kapcsolatos viselkedése romlott.