

Dr. Kovács Levente:

**A pénzforgalmi infrastruktúra
megújításának pénzügyi
következményei**

MKT 50. Közgazdász-vándorgyűlés

*- Átalakulás és konszolidáció a magyar gazdaságban
és gazdaságirányításban*

Eger, 2012. szeptember 28.



A Klíring házak fejlődési szakaszai (Magyarországon)

XIX. Század második fele

Klíringházak megalapítása

(1893.12.10. Budapesti GIRO és Pénztáregylet Rt.)

1980-as évek

Megjelennek az automatizált elszámolóházak

(1994.11.18. elindul a GIRO Rt.-ben az elszámolás)

Ezredforduló

Egyidejű az elszámolás és a kiegyenlítés

- RTGS rendszerek (1999. szept. 3. VIBER)

- Tárgynapi a tömeges elszámolás (2012. július 2.)

Az Intergiro projekt előzményei

Piaci igény a **tárgynaposság**

Versenyképesség

Infrastrukturális lemaradás

Versenyhelyzet kikényszerítés

EU szabályozási irányok, **SEPA**

2005. jún. 29. Monetáris Tanács- előkészítés

2006 - 2010. FRF + FRT ülések

2009. márc. 6. – okt. 20. FRT végső előkészületek

2010. jún. 23. FRT többségi döntés

2010. okt. 12. MNB rendelet

Piaci igények + Jegybanki nyomás



Az Intergiro projekt

Részvevők:

MNB, PSZÁF, Bankszövetség,
Klíringtagok, SEPA Egyesület, GIRO

- MNB felügyelte országos projekt irányítás
- 2 éves projekt munka

Szakmai vita pontok:

Üzleti igények

Napközbeni és SEPA is!!!!???

Operációs kockázatok

Költségek (cca: 15 milliárd HUF)

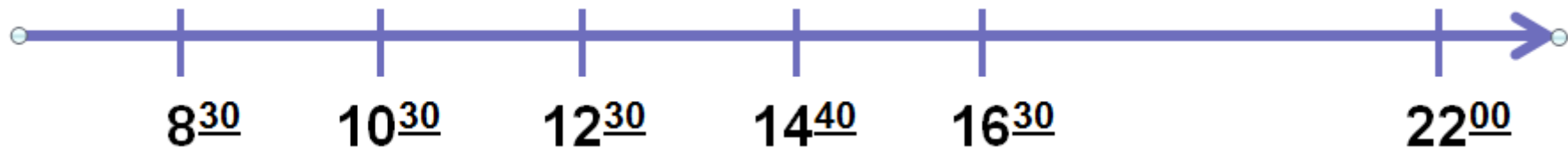
Időzítés

+ MNB szabályozás

Intergiro 2: Új pénzügyi infrastruktúra

SEPA szabványok, új folyamatok, új funkciók

Tervezett befogadási idők:



A teljes feldolgozási idő < 1 óra.

A gyorsaság csak egy határig piaci igény!

2012 július 2-től
az utalások néhány órán belül
megérkeznek a címzetthez!

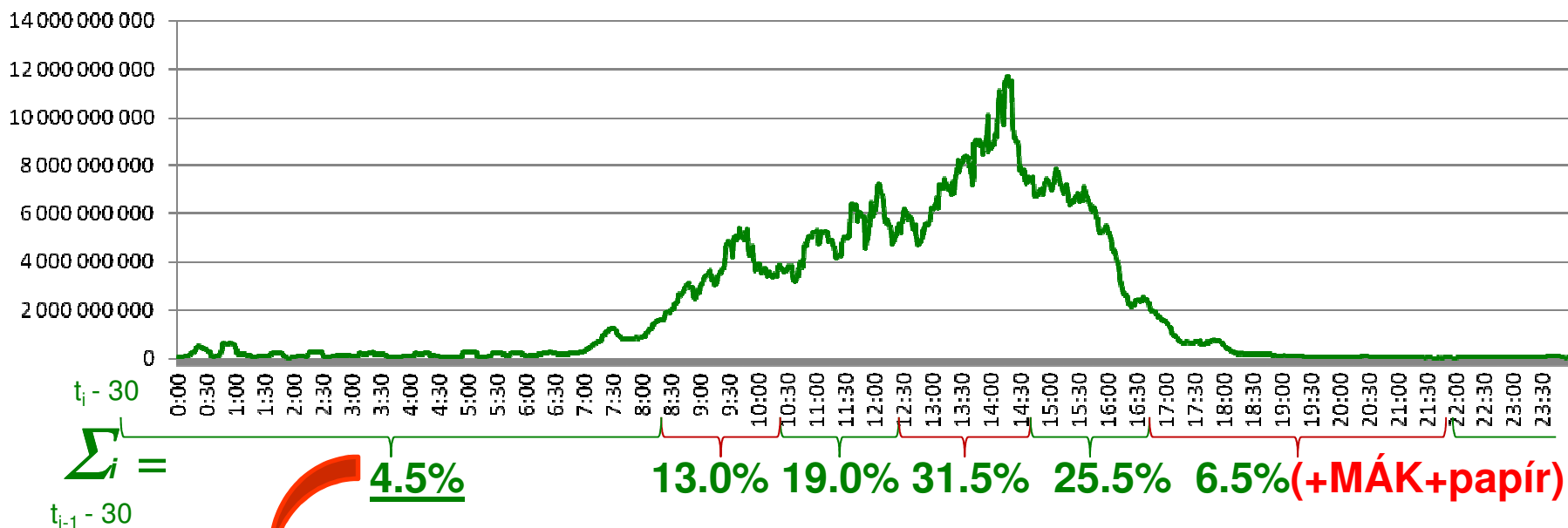


Kérdés:
Melyik ciklusban???

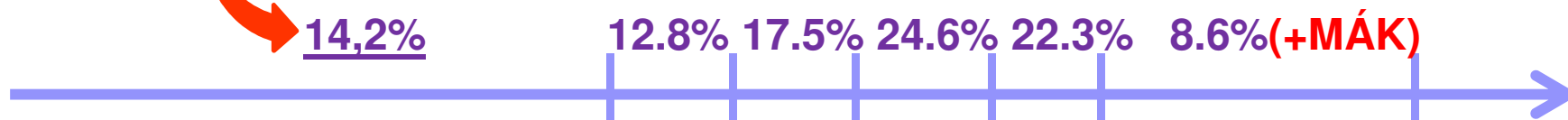
Ismerik-e és használják-e majd az ügyfelek a lehetőségeket?

A tranzakciós érték megoszlása (MÁK nélkül)

Az elektronikus átutalási megbízások értéke július 2. előtt*:



A megbízások értéke átutalási ciklusonként július 2. után



**Bankok és ügyfelek használják az új lehetőségeket!
A banki klíring volumen 91,4 %-a napon belüli!**

A T+1 napos működés

Az utalások két csatornája:

Bankon belül	30%	Azonnal	ingyen
Bankon kívül	70%	GIRO T+1	díjért

Az ügyfélkör felépítés a „Bolygó - Hold” modell szerint:
A nagyvállalat odavonzza a fő partnereit!

**Nagybankokba bezáródott a felépült ügyfélkör!
A bankok közti verseny lehetőségét az átfutási idő kizárja!**

The Intraday rendszer hatása

A bankon kívüli utalások is tárgynaposak lesznek!
Megszűnik a „Bolygó – Hold” modell miatti zárt ügyfélcsoport előny.

A számlavezetésért – átfutási idő szempontjából - ismét nyitott verseny lesz!

GIRO feldolgozási díj: 17 Ft / tétel

Standard átutalási díjak:

- papír alapon 0,2% min 500 Ft
- elektronikusan 0,12% min 100 Ft

**Float megszűnése – transzparensőbb díjképzés!
Verseny - átutalási díjak csökkenése!**

Float – az úton levő pénz

Float: az ügyfélszámla és a küldő bank terhelés közötti idő
A „T+1” nap hétfőtől csütörtökig 1 nap, pénteken 3 nap!

Átlagosan 1,4 nap

Float nyereség: az 1,4 nap kamat nyeresége!

Ez ma megfelel: 0,027 %-nak (utalási díj kb. 0,1%-0,2%)!.

Átlagos tétel (264 281 Ft) esetén: 72 Ft/tétel

Bankszektor szinten (64,5 tr): -17,5 milliárd HUF/év

A pénzforgalom hónapon belül egyenetlenül oszlik el,
kiemelt időpontokra (hónap 9. munkanapja) koncentrálódik

A float (pénteken 3 nap!) érzékenyég nem mérhető!

Csúcsnapok maradnak!

A Float elvesztése önmagában díjnövelő hatású!

Hatások a banki forrásállományra

Durva megközelítés (float → folyószámla):

Amit nem utalnak aznap tovább, az folyószámla (0-0,5%) kamatért a fogadó bank folyószámláján marad.

A banki forrásállományban nincs érdemi változás!

Finomabb megközelítés (float elveszik):

Lakosság:

- folyószámla: ciklus fizetéstől fizetésig, egy nappal korábbra tolódik, az összeg változatlan marad.
- betétszámla: havi gyűjtögetőknél egy napi jövedelem növekedés

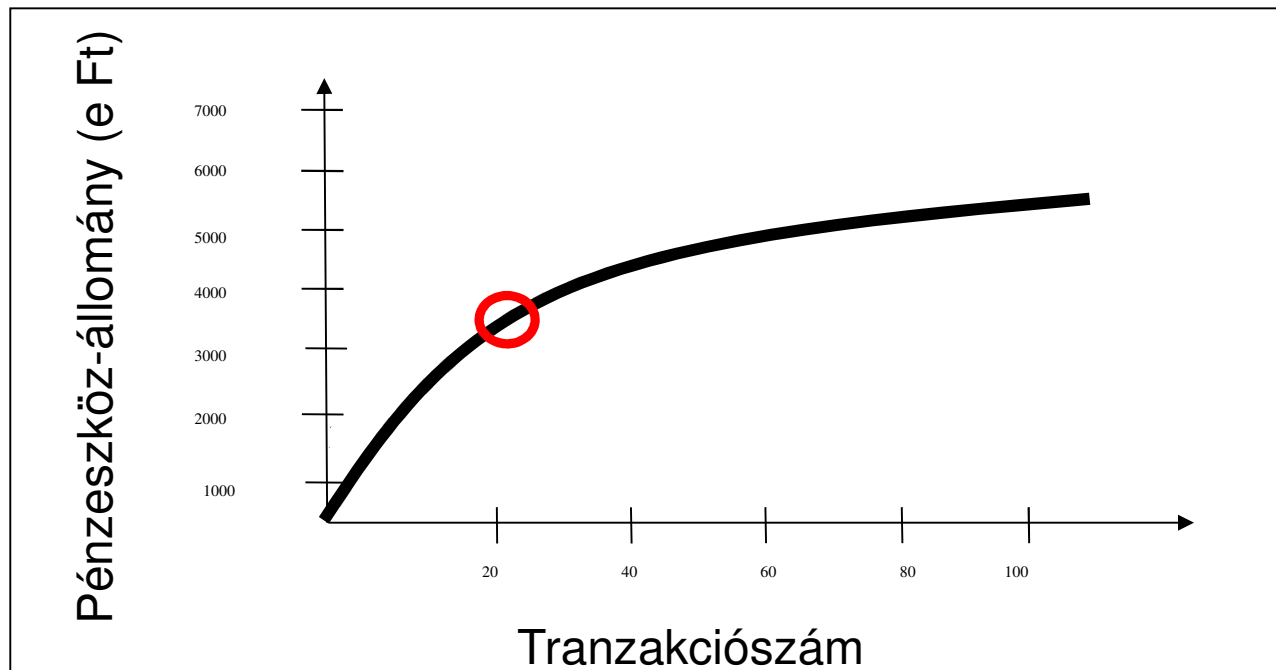
Vállalatok:

- folyószámla: az árbevétel függvénye – változatlan marad
- betétszámla: nem jellemző a folyamatos, növekvő megtakarítás.

A bankok forrásállományban kis mértékű csökkenés várható!

Pénzügyi hatások: Vállalati folyószámlák

Klasszikus raktározási modell → „Just in time”



A korszerűsödő, olcsóbb, gyorsabb pénzügyi infrastruktúra hatására a folyószámla állományok relatív nagysága csökken!

A float állomány felhasználása

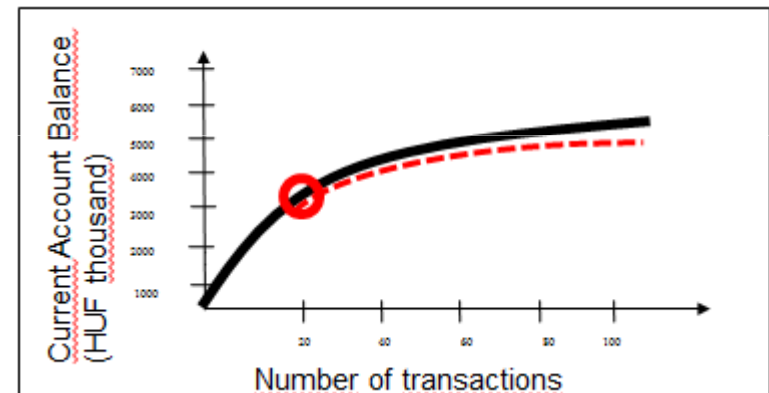
Retail:

jelentős részben felhasználja az 1 nap előnyt, így az áttérés hónapjában egy napi összeggel megugrik a fogyasztás.

Corporate:

a korábbi pénz megérkezés hatékonyabb folyószámla állomány gazdálkodást tesz lehetővé, ennek hatására:

- csökkenthető a folyószámla állomány,
- a különbség hitel visszafizetésre, új beruházásokra, stb. fordítható.



**A bankoknak menedzselhető veszteség,
a gazdaságnak kis élénkülés!**

A tárgynaposság hatásai

Ügyfelek:

- Korszerűbb CA menedzselés, CA állomány csökkenthető.
- Alvállalkozói láncok, körbetartozások.
- Egységes pénzforgalmi és számlázási szabványok!

Bankok:

- A tárgynaposság hatására a „Bolygó-Hold” modell szerint zárt ügyfélkörök megbonthatóak.
- Verseny a folyószámlák vezetéséért!
- Transzparensőbb díjképzés!
- Float állomány elvesztése, forrásállomány csökkenése!
- Feszesebb treasury gazdálkodás

ACH:

SEPA hatására versenykörnyezetbe kerülnek

A gazdaság/termelékenység növekszik!
Improduktív munkahelyek megszűnése!



Köszönöm a figyelmet!