

ZÁRÓDOLGOZAT

Tóth Veronika

2024



Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem

Károly Róbert Campus

Pénzügy- Számvitel felsőoktatási szakképzés

Vállalkozási szakirány

Nappali tagozat

**A Kis- és középvállalkozások hitelezési tapasztalatai
napjainkban**

Belső konzulens: Dr. Habil Hágén Istán Zsombor

egyetemi docens

Belső konzulens

intézete/tanszéke: MATE Károly Róbert Campus,
Gyöngyös Vidékfejlesztés és
Fenntartható Gazdasági Intézet
Befektetési, Pénzügyi és
Számviteli Tanszék

Készítette:

Tóth Veronika

Gyöngyös

2024

Tartalom

Bevezetés	4
1. Szakirodalmi áttekintés	5
1.1. A kis-és középvállalkozások gazdálkodási formái.....	7
Önálló vállalkozás	7
Gazdasági társaságok	7
1.2. A KKV-k alakulása hazánkban	9
1.3. A kis-és középvállalkozások finanszírozása	10
Rövid táv	12
Középtáv	13
Hosszú táv	13
1.4. Kis- és középvállalkozások hitelezése.....	14
2. Három bank által kínált, vállalkozások számára elérhető hitel	17
2.1. „A” bank bemutatása és egy hiteltermék áttekintése	17
„A” bank által kínált fejlesztési hitel	18
2.2. „B” bank bemutatása és egy hiteltermék vizsgálata.....	20
„B” bank által kínált fejlesztési hitel	20
2.3. „C” bank bemutatása és egy hiteltermék bemutatása	22
„C” bank által kínált fejlesztési hitel	22
2.4. A vállalkozások hitelezési lehetőségei	24
2.5. Megállapításaim, javaslataim	26
A javaslataim a vállalkozások számára:.....	27
Összefoglalás	28
Források	30
Ábrajegyzék és táblajegyzék.....	32

Bevezetés

A kis- és középvállalkozások (KKV) hitelezési tapasztalatainak vizsgálata és megértése egy mindig aktuális és releváns téma, amely számos fontos kérdést érint a gazdaság és a pénzügyek területén is.

A gazdaságban elfoglalt szerepük kulcsfontosságú, hiszen hozzájárulnak a munkahelyek teremtéséhez és a gazdasági növekedés előmozdításához, tehát a GDP-hez is. A hitelezési tapasztalataik megértése pedig lehetővé teszi számunkra, hogy jobban megértsük, milyen kihívásokkal és lehetőségekkel kell szembenéznük és a meghozott döntéseik, hogyan befolyásolják a tevékenységüket. A hitelezési tapasztalataik nagy hatással vannak a pénzügyi stabilitásra, hiszen az, hogy milyen könnyen, vagy éppen nehezen tudnak hozzáférni a hitelhez, a vállalat likviditását és a gazdálkodása egészét befolyásolja. Továbbá a megfelelő hitelhez jutás hozzájárulhat a vállalat innovációjához és fejlődéséhez is. A mai gyorsan változó és kihívásokkal teli gazdasági környezetben, ahol egyre nagyobb a piaci verseny, még inkább előtérbe került ennek a témának a fontossága.

„Vagy előre lépsz egyet a növekedés irányába, vagy hátrafelé a biztonságba!”

(ABRAHAM MASLOW)

A fenti idézet is azt sugallja, hogy az életben és az üzleti világban is folyton döntéseket kell meghoznunk, és ezek a döntések gyakran meghatározzák az előre lépésünket vagy éppen a stagnálásunkat. Maslow az idézetben arra utalhat, hogy merni kell lépni a növekedés felé és ne ragadjunk le a mindig biztonságos komfortzónában, mert egy-egy ilyen lépéssel sokat fejlődhetünk, tapasztalhatunk. A változás és az új lehetőségek kihasználása kulcsfontosságú szerepet tölt be a fejlődésben és az üzleti sikerességben. Ilyen lehetőség lehet a vállalatok életében a finanszírozási lehetőségekhez való hozzáférés, ideértve egy kedvező hitel kihasználását is. Tehát dolgozatom célja, a kis- és középvállalkozások hitelezési tapasztalatainak vizsgálata és annak megértése, hogy ezek hogyan befolyásolják a vállalkozások tevékenységét és a pénzügyi stabilitást. Dolgozatom szakirodalmi részében bemutatom a vállalkozások gazdálkodási formáit és a finanszírozási lehetőségeiket. A gyakorlati részben pedig, valós példán keresztül is meg fogom vizsgálni a vállalkozási hitelek piacát, melynek során három bank által kínált kis-és középvállalkozások számára elérhető hitel feltételeit fogom bemutatni.

1. Szakirodalmi áttekintés

Néhány alapvető fogalom tisztázásával kezdem a szakirodalmi áttekintést, melyek szorosan kapcsolódnak egymáshoz és a jelen dolgozathoz.

Az emberek sokféle tevékenység során találkoznak és lépnek kapcsolatba egymással az élet különböző területein. Gyakran együtt dolgoznak vagy együttműködnek valamilyen cél elérése érdekében. Ezeket az együttműködések szervezeteknek nevezzük, amelyek annak a célnak a megvalósítására jönnek létre, amit el szeretnének érni. Ez a cél ad értelmet a szervezet létezésének, és szorosan összefonódik vele. (CHIKÁN A. 2020.)

A **szervezet** tehát röviden fogalmazva egy olyan rendszer, aminek működése az emberek cselekvésein keresztül jön létre.

Az üzleti vállalkozás az emberek által végzett tevékenység, ami arra irányul, hogy kielégítse az emberek igényeit és eközben nyereséget termeljen. A vállalat pedig az üzleti vállalkozás szervezeti kerete, amelyben ezek a tevékenységek zajlanak. A vállalatoknak törvényes keretek között kell működniük, és az üzleti tevékenységüket megfelelő jogi formákban kell végezniük. Fontos megjegyezni, hogy az üzleti vállalkozás fogalma tágabb, mint a vállalat fogalma. (CHIKÁN A. 2020.)

Az **üzleti vállalkozás** tehát, egy olyan emberi tevékenység, aminek alapvető célja, hogy kielégítse a fogyasztói igényeket, természetesen nyereség elérése mellett.

A vállalat jellemzője az, hogy önállóan törekszik az alapvető céljának megvalósítására, azaz saját szempontjai szerint mérlegeli a körülményeket és döntéseit ennek megfelelően hozza. Emellett a vállalatnak saját üzleti tevékenysége mentén kell biztosítani a fennmaradása feltételét, hogy hosszú távon nyereségesen működjön. Továbbá saját tőkéjét kockáztatva befektetési tevékenységet végez nyereség elérése érdekében. Végül pedig a vállalat, valós piaci környezetben működik, ahol az input és output árak a piaci viszonyoktól függenek. (CHIKÁN A. 2020.)

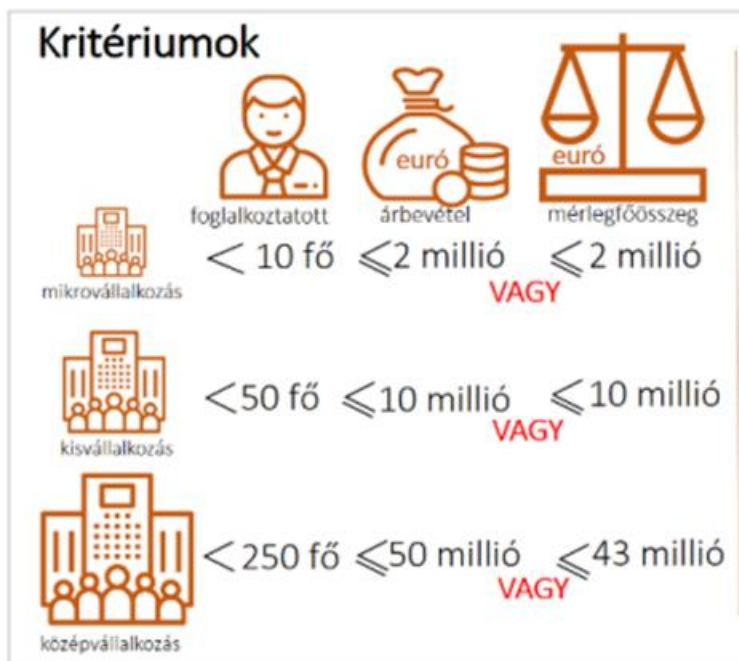
A **vállalat** tehát egy jogi személyiséggel rendelkező üzleti vállalkozás szervezeti kerete.

A vállalati formákon belül a kis- és középvállalkozások definíciójával folytatom.

Általánosan elfogadott, hogy a **KKV**-k olyan vállalkozások, amelyek munkavállalói létszáma, az éves árbevétele vagy mérlegfőösszege meghatározott határértékeken belül van. A pontos

határértékek országonként és szervezetiileg eltérhetnek. A hazai szabályozást a következő ábra mutatja be:

1. ábra: KKV-k kritériumai és hazai megoszlása
(Forrás: www.parlament.hu)



Mint, ahogy az élet minden területén itt is szükség van szabályozásra, így a 2004. évi XXXIV. törvény értelmében mikrovállalkozásnak tekintendő az a vállalat, ahol a foglalkoztatottak száma kevesebb, mint 10 fő és az éves nettó árbevételük vagy a mérlegfőösszegük nem haladja meg a 2 millió eurót.

Kisvállalkozásnak minősül az a cég, amely dolgozóinak száma 50 főnél kevesebb, és az éves nettó árbevétele vagy mérlegfőösszege nem haladja meg a 10 millió eurót.

Továbbá középvállalkozásnak kell tekinteni azt a vállalatot, ahol a foglalkoztatottak száma nem haladja meg a 250 főt és a nettó éves árbevétele vagy a mérlegfőösszege nem haladja meg a 43 millió eurót.

A jogszabály arra is kiterjed, hogy nem minősül KKV-nak az a vállalkozás, amelyben az államnak vagy az önkormányzatnak külön-külön, vagy együttesen 25%-ot meghaladó közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedése van. (2004. ÉVI XXXIV. TV.)

1.1. A kis-és középvállalkozások gazdálkodási formái

Mielőtt vállalkozásba kezdünk, érdemes alaposan átgondolni, hogy milyen erőforrásokra és tőkére lesz szükségünk a tervezett tevékenység végzéséhez és milyen kockázatokkal járhat az üzleti vállalkozás. Fontos, hogy mérlegeljük a befektetés várható megtérülését is.

Miután tisztáztuk ezeket a szempontokat, azt kell eldöntenünk, hogy egyedül vagy partnerségi viszonyban szeretnénk működtetni a vállalkozást.

A vállalkozási forma kiválasztásakor át kell gondolnunk a vállalkozási formák előnyeit és hátrányait, mivel fontos tisztában lenni azzal, hogy melyik forma milyen kötelezettségeket és lehetőségeket nyújt a tevékenység során.

A kis- és középvállalkozások ma hazánkban dönthetnek, hogy önálló vagy társas vállalkozásként jönnek létre.

Önálló vállalkozás

Egyéni vállalkozó: Az egyéni vállalkozás egy gyakori és egyszerű vállalkozási forma hazánkban, amit természetes személyek végezhetnek. Az egyéni vállalkozó saját vagyonával korlátlanul felel az üzleti tevékenysége során, melyet nyereség és vagyonszerzés céljából végez. Az egyéni vállalkozó több tevékenységet, több telephelyen is folytathat egyszerre. Továbbá lehetősége van munkaviszonyban vagy megbízási jogviszonyban munkavállalót alkalmazni. (BKIK)

Egyéni céggként is működhet, de ez a forma jogi személyiséggel nem rendelkezik, így nem tekinthető gazdasági társaságnak, de átalakulhat gazdasági társasággá. (DR. SZABÓ G. 2021.)

Gazdasági társaságok

A gazdasági társaságok üzletszerű gazdasági tevékenységet folytatnak, amit tagjaik vagyoni hozzájárulásukkal hoznak létre. A tagok közösen részesednek a nyereségből és közösen viselik a veszteséget is. Ezek lehetnek több személy által alapított társaságok, de léteznek egyszemélyes formák is Kft. és Zrt. esetén. A tagoknak pénzbeli vagy nem pénzbeli hozzájárulást kell tenniük az alapításkor. A tagok a nyereséget vagy veszteséget a vagyoni hozzájárulásuk arányában osztják meg. (BKIK)

Társas vállalkozásként létrejöhet:

Betéti társaság (Bt.): Ez az egyik leggyakoribb társasági forma a vállalkozók körében, mivel egyszerű és tőkeigénye minimális. Az alapítás akár 10.000,-Ft vagyoni hozzájárulással is történhet. Az alapítással a tagok arra vállalnak kötelezettséget, hogy vagyoni hozzájárulást nyújtanak a társaság részére. Az alapításhoz legalább két fő szükséges, egy beltág és egy kültag. A beltág felelőssége a társaság kötelezettségeiért korlátlan, a kültagé pedig korlátozott. Az ügyvezetést egy vagy több személy is végezheti, és egyaránt lehet beltág vagy kültag. (BKIK)

Korlátolt felelősségű társaság: A korlátolt felelősségű társaság (Kft.) olyan gazdasági társaság, amely előre meghatározott összegű törzstőkével alakul. A törzsbetétek összege a társaság tőkéje, ami legalább 3.000.000,-Ft és a tagoknak minimum 100.000,- Ft-ot kell befizetniük. A tagok felelőssége korlátozott, így nem kell saját vagyonukkal a cég kötelezettségeiért felelniük. Amíg a tag nem fizeti be teljesen a tőkét, nem jogosult osztalékra, és a társaság tartozásaiért csak az általa befizetett összeg erejéig felel. A tagok a törzsbetétek arányában rendelkeznek szavazati joggal a taggyűlésen. Létrejöhet egyszemélyes Kft.-ként alapító okirattal vagy több alapító tag esetén társasági szerződéssel. (BKIK)

Közkereseti társaság (Kkt.): A közkereseti társaság alapításához legalább két fő szükséges, akik vagyoni hozzájárulást tesznek és korlátlanul, egyetemlegesen felelnek a társaság kötelezettségeiért. Ez a forma a családi vállalkozások körében a legelterjedtebb. Az alapításhoz nincs minimális tőkeösszeg előírva, így akár 10.000 Ft-os tőkével is megalapítható. A társaság fő döntéshozó szerve a taggyűlés, ahol minden tagnak ugyanannyi szavazati joga van. Az ügyvezetést az általuk kijelölt vagy megválasztott vezető látja el. (BKIK)

Részvénytársaság (Rt.): Ez a cégforma leginkább a nagyvállalatokra jellemző, mivel a tőkeigénye jelentős. Működési formája lehet zártkörűen működő vagy nyilvánosan működő részvénytársaság, attól függően, hogy a részvényeit bevezették-e a tőzsdére vagy nem. A Zrt. alaptőkéje minimum 5 millió forint, az Nyrt. alaptőkéje 20 millió forint. Alaptőkéje a részvényekből áll, tehát a részvények összege az alaptőke. A részvényesek csak a részvényük értékéig felelnek a cég kötelezettségeiért. (BKIK)

Tehát, miután alaposan átgondoltuk az üzleti vállalkozásba történő belevágás lehetőségeit és kockázatait, a következő fontos lépés a vállalkozási forma kiválasztása. Az egyéni vállalkozás és a társas vállalkozások közötti választásnak sok szempontja van, amelyeket figyelembe kell venni. Az egyéni vállalkozás rugalmas és egyszerű, de korlátlan felelősséggel jár. A társas vállalkozások esetében a kockázat megoszlik és lehetőség van a tőke növelésére. A gazdasági

társaságok különböző típusai különböző lehetőségeket nyújtanak és minden vállalkozásformának megvannak az előnyei és hátrányai, amiket alaposan mérlegelnünk kell a döntés előtt.

Végül, bármi is legyen a választásunk, fontos, hogy megfelelően tájékozottak legyünk a választott vállalkozási formával kapcsolatban, hogy sikeresek legyünk az üzleti világban.

1.2. A KKV-k alakulása hazánkban

A továbbiakban, a Központi Statisztikai Hivatal adatai alapján készítettem egy táblázatot, hogyan alakult a kis és középvállalkozások és a foglalkoztatottak száma Magyarországon.

1. táblázat: Kis- és középvállalkozások számának alakulása Magyarországon 2018-2022-ig
(Forrás: Saját szerkesztés a www.ksh.hu 9.1.1.17. számú táblázata alapján)

Kis- és középvállalkozások számának alakulása Magyarországon 2018-tól 2022-ig					
Megnevezés/év	2018	2019	2020	2021	2022
Mikrovállalkozások száma (db)	691 727	755 934	785 798	903 391	933 624
Kisvállalkozások száma (db)	32 267	32 914	31 372	34 214	35 149
Középvállalkozások száma (db)	5 093	5 282	4 889	5 400	5 617
Összes KKV (db)	729 087	794 130	822 059	943 005	974 390
Nem a KKV körbe tartozó szervezetek	6 114	6 561	6 715	6 582	6 825
Vállalkozás összesen	735 201	800 691	828 774	949 587	981 215
KKV-k által foglalkoztatottak száma (fő)	1 958 282	2 069 224	2 015 979	2 207 721	2 270 828
Teljes foglalkoztatás (fő)	3 057 238	3 177 836	3 105 703	3 260 757	3 369 380

A táblázatból is szembe tűnik, hogy KKV szektor mekkora szerepet tölt be az ország gazdaságában. A hazánkban működő vállalkozások legnagyobb része a KKV szektorba sorolható és csupán néhány százaléka sorolható a nagyvállaltok közé. Ez az arány körülbelül 99-1% mind a négy vizsgált évben. A mikro-, kis- és középvállalkozások esetén is növekedés figyelhető meg, továbbá az is jól látszik, hogy mekkora szerepet játszanak a munkahelyek teremtésében, hiszen a foglalkoztatottak körülbelül 70%-ának biztosít munkahelyet a KKV szektor.

Tehát egyértelmű tény, hogy a KKV-k mekkora hatást gyakorolnak az ország gazdaságára, így jelentős hatással vannak a GDP-re, a foglalkoztatásra és az innovációra. Ők a magyar és az európai gazdaság motorjai. (MAGYAR KKV)

Az alábbiakban összeszedtem néhány további jellemzőt, amiből még inkább megérthetjük miért olyan fontos a szerepük a gazdaságban. A jellemzőket Kardos K. (2018.) jegyzete alapján mutatom be.

- A KKV szektor alkotja a nagyvállalatok **beszállítói körének** jelentős részét.
- A **rugalmasságuk és gyors reagálási képességük** miatt a gazdasági növekedés fontos potenciálját jelentik.
- Az **állami támogatás** is jelentős hatással van a működésükre, mivel az állam különböző intézkedésekkel, például üzleti és szabályozási környezet alakításával, finanszírozási források szélesítésével, munkaerőképzéssel vagy innovációs támogatással támogatja őket. Ezt a 2004. évi KKV törvény is tartalmazza a II. fejeztben, amely a KKV-k támogatásáról szól. A témám szempontjából érdekes pont a törvény g) pontja, ami a „*hitelhez jutás lehetőségének bővítése*” (2004. ÉVI XXXIV. TV.). Ez is erősíti azt a tényt, hogy az állam elkötelezett a KKV-k támogatása iránt, mivel tevékenységükkel hozzájárulnak a gazdasági növekedéshez.
- **Definíció és csoportosítás:** Az EU ajánlásának megfelelően a KKV-kat foglalkoztatottak száma és éves árbevétele alapján sorolják be, ami lehetővé teszi számukra, hogy részesüljenek állami támogatásokban és védelemben.
- Továbbá számos **kihívással** szembesülnek, például alacsony beruházási hajlandóság, alacsony teljesítménymutatók, alacsony exportképesség, idegen nyelvtudás hiánya, alacsony együttműködési szint és innovációs tevékenység.
- A KKV-k működési és beruházási forrásait saját pénzügyi eszközök, tulajdonosi hitel, állami és uniós támogatások, valamint hazai vagy külföldi hitelintézetektől felvett hitelek adják. A hazai bankrendszeren keresztül felvehető hitelek jelentős szerepet játszanak a **finanszírozásukban**.

Ezek alapján elmondható, hogy a KKV-k rugalmasak, fontos szereplői a gazdaságnak, de számos kihívással is szembe kell nézniük, amelyekre megfelelő politikai és gazdasági intézkedésekkel kell válaszolni.

1.3. A kis-és középvállalkozások finanszírozása

Az előzőek alapján, elgondolkodva feltehetjük azt a kérdést: hogy melyik az a legfontosabb cél, amiért létrejön egy vállalat?

Nagyon sok motivációja lehet, de a legfontosabb ezek közül a fogyasztói igények kielégítése, természetesen nyereségszerzés mellett. A vállalat létrehozásához és működtetéséhez pedig elengedhetetlen a finanszírozás, ami különböző forrásból történhet. Ezek típusait következő ábrán szemléltetem:

2. ábra: Források típusai
(Forrás: Saját szerkesztés V.-né Botár Á. jegyzete alapján)

	Saját forrás	Idegen forrás
Belső	Alapító tőke	Tagi kölcsön
	Visszaforgatott nyereség	Szállítói hitel, vevői előleg
Külső	Kockázati tőke	Bankhitel Lízing
	Részvény-kibocsátás	Kötvény-kibocsátás

Az ábrán is jól látható, hogy a vállalati források eredetük szerint két fő kategóriába sorolhatók: belső és külső források és ezen belül rendelkezhetnek saját és idegen forrásokkal is. A vállalat pénzügyi stratégiájának a része, hogyan állítja össze és milyen típusú forrásokból finanszírozza működését.

A **saját forrás** a vállalat tőkéjének az a része, amit nem terhel visszafizetési kötelezettség. Saját, belső forrás lehet az alaptőke, a visszaforgatott nyereség. Saját külső forrás pedig állami támogatás, részvény kibocsátás, kockázati tőke, vagyis befektetés. (CHIKÁN A. 2020.)

Minél nagyobb a vállalati saját tőke arány, annál függetlenebb pénzügyileg, mivel a hitelezők befolyása kisebb és a működésük kockázata is kisebb. Ha a vállalat, fejlesztéseit saját forrásból valósítja meg, azt önfinanszírozásnak nevezzük, de ez nem minden esetben az optimális finanszírozási stratégia. Az igaz, hogy azonnal rendelkezésükre áll, nincsenek explicit költségei és nem kell visszafizetni, de vannak hátrányai is, mint például, hogy korlátozhatja a növekedést, mivel a fejlesztések korlátja az adott időszak pénzáram lesz. (CHIKÁN A. 2020.)

A források jellege szerint a másik típus az **idegen forrás**, melyet visszafizetési kötelezettség terhel, valamint az igénybevételért díjat kell fizetni. Ezek az idegen források származhatnak egy másik vállalkozástól, valamely pénzintézettől, az államtól, magányszemélytől vagy intézménytől. Ilynek lehetnek a tagi kölcsön, szállítói hitel, bankhitel, kötvénykibocsátás.

Az idegenforrás igénybevételének a vállalat jelenlegi és jövőbeli jövedelemtermelő képessége szab határt, vagyis hogy mekkora bevételt és profitot képes termelni jelenleg és a jövőben. Vagyis a vállalkozásnak figyelembe kell vennie a pénzáramlását és a jövedelemtermelő képességét annak érdekében, hogy meg tudja határozni milyen mértékű idegen forrást tud igénybe venni. (CHIKÁN A. 2020.)

A továbbiakban Chikán A. (2020.) alapján bemutatom azokat a lehetőségeket, amelyekből a vállalt választhat, hogy fedezze a saját vagyont meghaladó költségeit. A finanszírozás időtartama szerint három lehetőség közül választhatnak: rövid-, közép- és hosszútávú finanszírozási forma, melyeket a továbbiakban részletesen is bemutatok.

Rövid táv

A rövid távú pénzügyi szükségletek általában egy évnél rövidebb időre szólnak, és többféle forrásból fedezhetők:

- **Rövid lejáratú bankhitel:** Ez olyan kölcsön, amelyet a bank nyújt a vállalatnak egy rövid időtartamra. A kamat a kölcsönösszegetől és a futamidő hosszától függ, és általában a hitelképesség igazolása és fedezet szükséges hozzá. A bankjuttalék tovább növelheti a költségeket.
- **Kereskedelmi hitel:** Ez akkor jön létre, amikor a szállító árukat vagy szolgáltatásokat szállít előre a vevőnek, aki csak később fizet. Ennek nincs általános szabálya, hogy költségesebb-e, mint más források. A megállapodás a felek közötti tárgyalás során jön létre, de általában elég hosszú, 90-120 nap a fizetési határidővel.
- **Váltó:** Ez egy olyan értékpapír, amely rövid lejáratú fizetési ígérvényt tartalmaz, és általában gyorsan és biztonságosan behajtható, viszont manapság már nem nagyon használják.
- **Folyószámlahitel:** Ez lehetővé teszi a vállalatoknak, hogy túlköltekezzenek a folyószámlájukon lévő összeg meghatározott keretéig, amelyet a vállalat később visszafizet, ha pénzhez jut és így a keret újra rendelkezésére áll.
- **Leszámítolás:** Ez akkor történik, amikor a bank vagy más szervezet megvásárolja a vállalat kintlévőségeit, melyek váltókövetelésnek minősülnek és levonja a lejáratig hátralévő kamatot, majd behajtja a vevőtől. Amennyiben az adós nem fizet, a terhet a vállalat viseli kamattal együtt.
- **Factoring:** Vagy más néven követelismegvásárlás, amikor a bank végzi a hitelbírálatot, a hitelnnyújtást és viseli a kockázatot. Az eladó a szállítást követően

megkapja az áru ellenértékét a banktól vagy a faktor cégtől, amiért cserébe kamatot és jutalékot fizet. A behajthatatlanság kockázatát a bank vagy a faktorcég viseli.

- **Cash pool:** Ez egy olyan rendszer, amikor egy cégcsoport vállalatai közös számlát vezetnek, hogy optimalizálják a pénzforgalmat és csökkentsék a finanszírozási terheket.

A rövid távú finanszírozás biztosítása kulcsfontosságú a vállalat számára, és a pénzügyi menedzsmentnek fontos szerepe van ebben. A fizetőképesség fenntartása érdekében folyamatos egyeztetésekre van szükség, és a vállalat pénzügyi funkciója fontos szerepet játszik az összes terület összehangolásában.

Középtáv

A középtávú finanszírozási forma egy és három év közötti időre szól, és a következő formái vannak:

- **Középlejáratú pénzhitel (bankhitel):** Ez egy olyan kölcsön, amelyet a pénzügyi intézet hosszabb időre nyújt. A kölcsön kamata alacsonyabb lehet, de a bank általában garanciákat kér a biztonság érdekében, és bizonyos feltételeket szab a hitelfelvételhez, mint például: forgótőke nagyság minimumának meghatározása, új beruházások tiltása és személyi változások korlátozása.
- **Tartós bérlet:** Ez lehet szolgáltatás vagy pénzügyi bérlet. A szolgáltatás bérletnél például gépeket bérelhetünk, míg a pénzügyi bérletnél a lízingtársaság vásárolja meg a beruházást vagy eszközt, majd a vállalat béreli, és fix bérleti díjat fizet érte.
- A **lízing** a vagyontárgyak tartós használatba adását jelentik megszabott díj ellenében. Továbbá fontos szerepe van a vállalati források kímélésében és a tőkehiány mérséklésében. Segít elkerülni a felesleges beruházásokat, és általában adóelőnyökkel jár. Miután lejár a lízing időtartama, az eszköz általában a vállalat tulajdona lesz.

Hosszú táv

A hosszú táv általában három évnél hosszabb finanszírozási döntéseket jelentenek, sokkal ritkábbak és kevésbé megszokottak. Ezek a döntések nem csak a pénzügyi vezetők felelőssége, hanem a vállalatvezetés egészének a feladata.

A felhasználható források egy része gyakran ingyenes és nem kell visszafizetni. Ide tartoznak az állami (EU-) támogatások, pályázatok, valamint a részvénykibocsátás vagy tagi tőkeemelés. Ezeknek a bevonásának azonban költségei vannak, például a pályázatok kezelése,

finanszírozása, vagy a részvénykibocsátás előtti vizsgálatok. Ezek gyakran jelentős egyszeri költségek. A hosszú távú finanszírozási formák a következők:

- **Részvények:** Ezeknek az adásvétele és kibocsátása általában az értéktőzsdén történik és nincs lejárat idejük. A részvénykibocsátásnak előnye, hogy nincs fix költsége, vagyis kamata, és nem kell visszafizetni. Növeli a vállalat saját tőkéjét és ezáltal a hitelképességét, de a részvényesek elvárják a megfelelő hozamot. A részvénykibocsátással a vállalati tulajdoni struktúra is megváltozhat.
- **Kötvény:** Ez egy olyan fix vagy változó kamatozású értékpapír, amelynek birtoklása nem jár tulajdonosi jogokkal. A kötvény adósságlevél, amelyben a kibocsátó kötelezettséget vállal a visszafizetésre és a kamat fizetésére. A kötvénytulajdonosnak előre meghatározott ütemezés szerint fizetik vissza a kamatokat. A kötvény előnye, hogy a tőke költsége pontosan meg van határozva, és a kibocsátás olcsóbb lehet, mint a részvényké. A kötvénytulajdonosnak azonban nincs beleszólása a vállalat irányításába, és hosszú távú elkötelezettséget jelent.
- **A hosszú távú fejlesztési, beruházási hitel:** Ebben az esetben még nagyobb a bank kockázata, és ennek megfelelően a hitel is drágább lehet, mivel ezért még nagyobb árat kér. A hosszú lejáratú hitel azonban olcsóbb lehet, mint a saját tőke vagy a kötvény.
- **A közösségi finanszírozás** megjelenése új lehetőségeket teremt a projektek finanszírozásában. Bár jelenleg még viszonylag kis volumenben mozog, hosszú távon jelentős változást hozhat az innovatív startup cégek életében. A lényege, hogy a vállalkozás tőkeemelését online kommunikációs kampányok segítségével, a közösség tőkéjének bevonásával valósítják meg.

Az egyes finanszírozási formák előnyei sokszor azt jelentik, hogy az adott vállalatnak az a legjobb megoldás. A választásnak teljes mértékben vállalatra szabottnak kell lennie, mivel nagyban függ a vállalat helyzetétől és céljaitól.

1.4. Kis- és középvállalkozások hitelezése

A kis- és középvállalkozások finanszírozása szempontjából kiemelkedő fontosságú lehetőség a banki hitelek igénybevétele. A kkv-k általában rövid távú hiteleket vesznek fel a likviditási problémák megoldására és a forgóeszközök finanszírozására, ami 1 évnél rövidebb időtartamot jelent. A hosszú távú terveik megvalósításához hosszabb lejáratú hitelek szükségesek, ami akár

3-15 éves időtartamú is lehet, de ahogy már a korábbi fejezetben is említettem ezek a döntések sokkal ritkábbak.

Az induló vállalkozásoknak történő hitelezés magas kockázatot jelent a bankok számára, mivel ezek a vállalkozások nagyobb működési kockázattal rendelkeznek és kevésbé rendelkeznek bizonyítékokkal, például nettó árbevétellel vagy lezárt üzleti évekkel kapcsolatban, ezért a bankok általában magasabb kamatokat és kedvezőtlen feltételeket kínálnak számukra.

A már meglévő vállalkozások finanszírozásában a bankok viszont jelentős szerepet játszanak és széles körű hiteltermékeket kínálnak, amelyeket a vállalkozások igényeinek megfelelően lehet felhasználni, mint például beruházásokhoz, forgóeszközök vásárláshoz. A bankok a kockázat csökkentése érdekében gyakran kérnek fedezetet a hitelbiztosításhoz, ami biztosítékot jelent a hitel visszafizetésére a vállalkozás esetleges fizetéseképtelensége esetén. (VECSENYI J. 2017.)

Tehát a hitelezés kiemelkedő fontossággal bír a vállalatok működésében. Az alábbiakban pedig bemutatok néhány további okot a Magyar Gazdaság- és Vállalkozásfejlesztő Zrt. (MGV 2021.) által írottak alapján, és a tanultak alapján, amiért a hitelezés előnyökkel járhat a vállalatok számára:

- **Finanszírozási lehetőségek kibővítése:** A vállalatok általában korlátozott saját forrásokkal rendelkeznek, ezért hitelek felvétele által lehetőségük van a tőkéjük kibővítésére. Ez lehetővé teszi számukra a beruházások megvalósítását, akár új projektek elindítását és a növekedést.
- **Likviditási biztonság:** A vállalatoknak szükségük van elegendő likviditásra a mindennapi működéshez, beleértve a bérek kifizetését, a számlák kifizetését és az alapvető üzleti tevékenységek finanszírozását. Ha a vállalatok nem rendelkeznek elegendő készpénzzel, akkor a hitelezés lehetővé teszi számukra, hogy rövid távú pénzügyi igényeiket fedezzék.
- **Beruházások finanszírozása:** A hitelek lehetővé teszik a vállalatok számára, hogy beruházásokat hajtsanak végre új technológiák bevezetésére, a géppark bővítésére vagy új ingatlanok vásárlására. Ezek a beruházások hosszú távon hozzájárulhatnak a vállalat hatékonyságának és versenyképességének növekedéséhez.
- **Pénzügyi rugalmasság:** A vállalatok számára fontos a pénzügyi rugalmasság fenntartása. A hitelek segítségével a vállalatok képesek lehetnek gyorsan reagálni a piaci

változásokra vagy váratlan kiadásokra, ami javíthatja a túlélési esélyeiket és hozzájárul a versenyképességük fenttartásához.

- **Adóelőnyök:** A vállalatok számára a hitelek felvétele adóelőnyökkel járhat. Ha költségként elszámolják a felvett hitelek kamatköltségeit, akkor adólap csökkentő tételként is alkalmazni tudják, ha az nem minősül de-minimis támogatásnak.
- **Tőkestruktúra optimalizálása:** A vállalatoknak lehetőségük van a tőkestruktúrájuk optimalizálására a saját tőke és az idegen tőke együttes alkalmazásával. A megfelelő egyensúly lehetővé teszi számukra, hogy maximalizálják a hozamot és minimalizálják a kockázatot.
- **Növekedés elősegítése:** A hitelezés lehetőséget teremt a vállalatok számára a növekedésre és bővülésre. A megfelelően strukturált hitelek segíthetnek abban, hogy a vállalatok új piacokat hódítsanak meg, új termékeket vagy szolgáltatásokat vezessenek be, és megerősítsék pozíciójukat a versenyben.

Ezek a tényezők szorosan összefüggenek és sok között átfedés is van, így megállapítható, hogy együttesen azt mutatják, hogy a hitelezés milyen fontos szerepet játszik a vállalatok működésében, segítve azokat a növekedésben, versenyképességben és fenntarthatóságban.

Az MGV internetes oldalán olvastam egy idézetet tőlük: „Pénz, pénzt szül!”. Arra gondoltam, milyen egyszerű és igaz megállapítás, hiszen a pénz használatával és befektetésével további pénz előállítása vagy megszerzése lehetséges. Tehát a megfelelő pénzügyi döntések és befektetések által a pénz jövedelmet hoz vagy gyarapíthatja a vállalkozás vagyonát. Emellett arra is rámutat, hogy a pénz egy olyan eszköz, amelyet helyesen használva lehetőségünk van a gazdasági növekedésre és a céljaink elérésére.

2. Három bank által kínált, vállalkozások számára elérhető hitel

Fontosnak tartottam valós gyakorlati példán keresztül is szemléltetni, hogy milyen lehetőségeik vannak ma Magyarországon a vállalkozásoknak. Ezért három bank által nyújtotta lehetőséget fogok bemutatni a továbbiakban.

2.1. „A” bank bemutatása és egy hiteltermék áttekintése

Az első választásom egy Fejlesztési Bank-ra esett (továbbiakban „A” bank), ami a magyar állam kizárólagos tulajdonában van. Fő célja, hogy a hazai vállalkozások és magánszemélyek részére kedvező konstrukciójú hitelt biztosítson. Továbbá célja a hosszútávú gazdaságfejlesztés támogatása pénzügyi források bevonásával. Az „A” bank 1993 óta működik befektetési bankként.

Az „A” fejlesztési bank elsősorban olyan területeken kíván finanszírozási lehetőséget biztosítani, ahol a kereskedelmi bankok nem képesek hatékonyan finanszírozni. Ennek célja a piaci hiányosságok kitöltése, és kedvező feltételek mellett elérhető finanszírozás biztosítása a hazai vállalkozásoknak. Az „A” bank, a feladatokat szoros együttműködésben végzi a kereskedelmi hitelintézetekkel és partnerintézményeivel.

Állami bankként kiemelt figyelmet fordít az európai uniós visszatérítendő források közvetítésére. Ennek érdekében létrehozta a fióki hálózatát, ahol várja a vállalkozások képviselőit és a lakossági ügyfeleket.

Egy olyan fejlesztési bankcsoportként kívánja betölteni szerepét, amely figyelembe veszi a piaci igényeket és széles termékpalettával rendelkezik. Emellett nemcsak hitelezéssel foglalkozik, hanem aktív szerepet játszik több területen is, beleértve a tőkebefektetést, a hitelgaranciát és a faktoringot.

Az „A” bank kulcsfontosságú szereplője a kis- és középvállalkozási szektor fejlődésének. Széles körben, segíti a vállalkozásokat biztosítva számukra a kedvező feltételeket. Legyen szó mikro-, induló-, működő- és nagyvállalatról, széles körben választhatnak a finanszírozási termékek közül, mint például: hitel, kombinált termékek, tőkebefektetések, hitelgarancia, faktoring és lízing. Ezen kívül még az agrár- és a turisztikai szektort is finanszírozza. (MFB)

„A” bank által kínált fejlesztési hitel

Az „A” bank által kínált termékek közül, a már működő vállalkozásoknak kínált fejlesztési hitel feltételeit fogom bemutatni a továbbiakban.

A hitelprogram célja:

A hazai mikro-, kis- és középvállalkozások fejlesztési igényeinek támogatása. Legyen szó új projektről, értékteremtő beruházásról, termék- és szolgáltatásfejlesztésről, bővítésről vagy megújuló energiát hasznosító technológia bevezetéséről. A cél olyan beruházások támogatása, ahol a vállalatok rövid, valamint középtávon bevételt termelő, megtérülő technológiákba fektetnek be, de a tőke és a hitelpiac feltételei akadályozzák a beruházás finanszírozását. Az „A” bank által nyújtott hitelprogram az Európai Unió forrásból támogatott, és elsősorban olyan KKV-k számára elérhető, akik a piacon egyáltalán nem vagy nem elég mértékben jutnak külső forráshoz. A beruházásnak, amire igényli a vállalat bizonyítottan életképesnek, jövedelem termelőnek kell lennie, továbbá olyan fejlesztést kell eredményeznie, ami javítja a technológiát. (MFB)

A termék előnyei:

- a teljes futamidő alatt 0%-os fix ügyleti kamat,
- szinte az egész KKV szektor által igénybe vehető,
- nincs kezelési költség,
- nincs rendelkezésre tartási jutalék,
- nincs előtörlesztési díj.
- kedvező biztosítéki elvárások (MFB TERMÉKLAP 2024.)

Felhasználási cél:

- technológiai korszerűsítést eredményező új eszköz beszerzése,
- új eszközök beszerzése,
- elektromos jármű beszerzés,
- megújuló energiatermelő eszköz beszerzése,
- eszközbeszerzéshez kapcsolódó immateriális javak beszerzésére, az elszámolható költségek 10%-áig. (MFB TERMÉKLAP 2024.)

Igénybe vevők körének feltétele:

Olyan mikro-, kis-, és középvállalkozások aki:

- devizabelföldinek minősülnek,
- Hazánkban és az EGT-n belül, bejegyzett székhellyel és Magyarországon bejegyzett fiókteleppel rendelkeznek,
- rendelkeznek magyar adószámmal,
- legalább egy teljes, lezárt üzleti évvel rendelkeznek,
- teljesül a vállalkozás folytatásának elve, vagyis gazdaságilag életképes,
- a külső finanszírozási forrásokhoz egyáltalán nem, vagy korlátozottan fér hozzá,
- a foglalkoztatottak száma legalább 5 fő,
- hazánkban, de a Budapesten bejegyzett székhelyén, telephelyén vagy fióktelepén kívül szeretne technológiai korszerűsítést megvalósítani. (MFB TERMÉKLAP 2024.)

Hitelkonstrukciók:

- igényelhető hitel összege: 10 millió forint és 100 millió forint között,
- futamidő, melyet a beszerzendő eszköz TAO szerinti amortizációja határoz meg, ennek megfelelően lehet: 2 év, 3 év, 4 év, 5 év, 7 év, és 10 év,
- Fedezeti előírások: a fedezettség mértéke 50%, amely lehet ingatlan jelzálog, ingó jelzálog, fizetési számlakövetelésen alapított óvadék, személyi kezességvállalás, hitelintézet által vállalt hitelgarancia.

Fontos kritérium, hogy a projekt megvalósítására a szerződéskötéstől számított 18 hónap áll rendelkezésre, indokolt esetben 6 hónappal hosszabbítható.

Az „A” bank által kínált fejlesztési hitelprogram igen kedvező feltételeket kínál a már működő vállalkozások számára. A program célja, hogy támogassa a hazai mikro-, kis- és középvállalkozások fejlődését és versenyképességét, lehetővé téve számukra új beruházások végrehajtását és technológiai fejlesztéseket. Az alacsony, 0%-os fix ügyleti kamat, valamint a kedvezőbb feltételek segíthetik a vállalkozásokat abban, hogy könnyebben megvalósítsák terveiket és növekedjenek. Fontos azonban figyelembe venni a programhoz kapcsolódó feltételeket és követelményeket a sikeres pályázat érdekében és a hitel hatékony felhasználásához. Összességében azonban úgy vélem, hogy az „A” bank által nyújtott fejlesztési hitelprogram nagy segítséget jelenthet a vállalkozásoknak a fenntartható növekedés és a versenyképességük javítása terén.

2.2 „B” bank bemutatása és egy hiteltermék vizsgálata

Két hazai érdekképviselői szervezet 2002-ben kezdeményezett egy konstrukciót, melynek célja a magyar mikro-, kis- és középvállalkozások számára kedvező kamatozású hitel elérhetővé tétele egyszerűsített módon, bankkártya formájában is. A hitelprogram szakmai irányítását és koordinációját a két érdekképviselő közös vállalata látja el. A vállalat fő feladata a hitelprogram szakmai vezetése, működésének összehangolása, ügyfelek közvetítése a résztvevő bankokhoz, adatkezelés és előminősítés végzése. (KAVOSZ)

A vállalatnak 2010-ben leányvállalatként létrejött egy vállalkozásfejlesztési cég (továbbiakban: „B” bank) azzal a céllal, hogy a kisvállalati, különösen a mikrovállalati ügyfélkör számára hitelt- és pénzkölcsönt nyújtson. Célja, hogy javítsa a banki módszerekkel nem, vagy nem megfelelően finanszírozott hazai mikrovállalkozások hitelhez jutási lehetőségeit kedvezményes, európai uniós forrású támogatott finanszírozási forrásokkal. 2012- től pedig tagjai a „Vállalati tanácsadási szolgáltatás támogatása mikro-, kis- és középvállalkozások részére” létrejött programnak az Észak-Magyarországi és a Dél-Alföldi régióban, ahol vissza nem térítendő támogatásokat nyújtanak vállalkozásoknak üzleti tanácsadási szolgáltatások finanszírozására. (KAVOSZ)

A „B” hitelintézet termékpalettája is széleskörű és különböző területeken nyújt segítséget a vállalkozásoknak. Kínálatukban megtalálhatóak olyan hiteltermékek, mint például folyószámlahitel keretek, amelyek segíthetnek az átmeneti pénzügyi nehézségek kezelésében. Emellett likviditási hitelt is kínálnak, amely segíthet a vállalkozásoknak likviditási problémák esetén. Továbbá elérhető náluk beruházási hitel, turisztikai hitel, mikrohitel, lízing és különböző típusú agrár szektorra szabott hitelek is. A széles termékpaletta lehetővé teszi, hogy a vállalkozások megtalálják a számukra legmegfelelőbb finanszírozási megoldást, az adott projektek megvalósításához vagy épp a napi működésükhöz.

„B” bank által kínált fejlesztési hitel

A „B” hitelintézet termékei közül egy likviditási hitel feltételeinek bemutatását választottam.

A hitelprogram célja:

A hitelintézet által nyújtott likviditási hitel egy olyan forgóeszközhitel, amelyet számla nélkül is igénybe lehet venni, és a vállalkozás működéséhez kapcsolódó kiadások fedezésére szolgál. Például forgóeszközök beszerzésére vagy egyéb szolgáltatások finanszírozására fordítható,

továbbá nincsenek korlátozások a felhasználásában. Emellett a hitelt fel lehet használni a vállalkozás meglévő adósságának kiváltására is. A hitel összegét például készletek vásárlására, szállításra, raktározásra, eszközök karbantartására, továbbképzésre, hirdetésre, reklámra, tervezésre és könyvvizsgálatra is lehet fordítani. (KAVOSZ LIKV. HIT.) A likviditási hitelük sokoldalúsága tehát nagy segítséget nyújthat a vállalkozók számára, igénybevételével hatékonyan tudják kezelni a kiadásaikat és finanszírozni tevékenységüket.

A termék előnyei:

- szabad felhasználású,
- 1 milliótól 250 millió forint hitelösszegig igényelhető,
- állami kamat-, kezelési költség- és kezességi díjtámogatás,
- akár ingatlanfedezet nélkül is igényelhető,
- gyors és egyszerű a hitelbíráló,
- az ország több mint 100 pontján igényelhető. (KAVOSZ LIKV. HIT.)

Felhasználási cél:

- - szabadfelhasználású.

Igénybe vevők körének feltétele:

Minden olyan KKV igényelheti, akinek:

- nincs lejárt köztartozása, sem lejárt hiteltartozása,
- rendelkezik egy teljes lezárt éves működési múlttal, valamint 150 millió Ft igénylés felett két lezárt évvel,
- valamint megfelel a hitelintézet saját üzletszabályzatában meghatározott egyéb feltételeknek. (KAVOSZ LIKV. HIT.)

Hitelkonstrukciók:

- igényelhető hitel összege: 1 millió forint és 250 millió forint között
- futamidő: 3 év
- Fedezeti előírások: A hitel kötelező biztosítója a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és a feltételeknek megfelelő magánszemély készfizető kezességvállalása. (KAVOSZ LIKV. HIT.)

A program által nyújtott szabad felhasználású likviditási hitel sokoldalú lehetőséget biztosít a vállalkozásoknak a kiadásaik hatékony kezelésére és tevékenységük finanszírozására. A „B”

hitelintézet széles termékpalettája további segítséget nyújt a vállalkozásoknak különböző területeken, biztosítva, hogy minden vállalkozás megtalálja a számára legmegfelelőbb finanszírozási megoldást.

2.3 „C” bank bemutatása és egy hiteltermék bemutatása

A harmadik bank, amit bemutatok a dolgozatomban egy kereskedelmi bank (továbbiakban: „C” bank), aminek nincs semmilyen állami befolyása és a magyar bankpiac három legnagyobb szereplője közé tartozik, valamint Magyarországon kívül még 6 országban van jelen.

A „C” bank széles körű ügyfélcsoportokra összpontosít. Magánszemélyeknek teljes körű pénzügyi megoldásokat kínál, beleértve lakáshiteleket, személyi kölcsönöket, vállalati hiteleket, folyószámlákat, bankkártyákat, befektetési és betéti termékeket, valamint prémium és privát banki szolgáltatásokat.

Széles skálájú hiteleket kínál a vállalati ügyfeleknek is, figyelembe véve az árbevételi kategóriákat és az üzleti igényeket.

A kisvállalkozásoknak 500 millió forintos éves árbevételig hitelkönnyítő intézkedéseket kínál. Továbbá kedvezményes számlacsomagot, támogatott hitelt és kombinált csomagokat.

A kis- és középvállalatoknak 500 millió és 15 milliárd forintos éves árbevételig személyre szabott hiteltermékeket kínál, valamint nagyvállalatok részére 15 milliárd forint éves árbevétel fölött speciális termékeket és szolgáltatásokat biztosít, ami különböző személyre szabott hiteleket is tartalmaz

Az önkormányzatoknak, állami intézményeknek és non-profit szervezeteknek is személyre szabott pénzügyi megoldásokat nyújt.

Náluk is elérhető az agrárszektor számára különböző speciális hitel- és pénzügyi megoldás, valamint a hazai pénz- és devizapiacok specialistáiként hosszú távú, megbízható partnerséget kínálnak a változó piaci környezetben, befektetési, devizaügyleti vagy kamatfedezeti ügyletek terén. (ERSTE BANK HUNGARY ZRT.)

„C” bank által kínált fejlesztési hitel

A „C” hitelintézet termékei közül egy, a KKV-k számára kínált beruházásihitel bemutatását választottam.

A hitelprogram célja:

Az „C” bank által nyújtott beruházási hitel, egy államilag támogatott kedvező feltételekkel rendelkező, fix kamatozású beruházási hitel, KKV-k számára.

A hitel fő célja, hogy segítse a vállalkozás fejlesztéseit és beruházásait kedvező feltételek mellett hosszú távon és ez által, hozzájárul a vállalkozás versenyképességének fenntartásához. A hitel lehetőséget nyújt a vállalkozásnak a már meglévő beruházási hitel vagy pénzügyi lízing tartozásának kiváltására is az alkonstrukcióktól függően. (ERSTE BERUHÁZÁSI HITEL)

A termék előnyei:

- az állami támogatásnak köszönhetően kedvező feltételek: a kamat-, kezelési költség- és kezességi díjtámogatás tekintetében,
- akár 10 éves futamidővel is igényelhető,
- széles a felhasználási kör. (ERSTE BERUHÁZÁSI HITEL)

Felhasználási cél:

- immateriális javak,
- ingatlan,
- gép,
- berendezés vásárlása,
- energiahatékonyság javítást és technológiaváltást segítő, illetve „Zöld” beruházások megvalósítására. (ERSTE BERUHÁZÁSI HITEL)

Igénybe vevők körének feltétele:

Minden olyan kis- és középvállalkozás, amelynek:

- nincs lejárt hitel- és köztartozása,
- az igénylő vállalkozásnak nincs el nem bírált, ugyan ilyen hiteligénylése folyamatban,
- megfelel a KAVOSZ Üzletszabályzatában meghatározott egyéb feltételeknek. (ERSTE BERUHÁZÁSI HITEL)

Hitelkonstrukciók:

- igényelhető hitel összege: minimum 1 millió forint és maximum 1 400 millió forint,
- futamidő: minimum 13, maximum 120 hónap,
- Kamat, amely függ a felhasználási céltól:

- fix 10%/év, amiből a támogatás mértéke 5%, így az ügyfél által fizetendő: 5% nettó kamat/év,
- „Zöld” átállást és fenntartható fejlődést támogató hitelcélok esetén fix 10%/év és a támogatás mértéke 8,5%, így az ügyfél által fizetendő: 1,5%/év,
- Fedezeti előírások: a Garantiqa Zrt. 80%-os készfizető kezességvállalása, a hitelintézet üzletszabályzatának megfelelő nagykorú kezességvállalása, dologi biztosíték pl.: ingó vagy ingatlan jelzálog, óvadéki betét. (ERSTE BERUHÁZÁSI HITEL)

Felmerülhet a kérdés, hogy ha a „C” kereskedelmi bankban nincs állami befolyás, akkor miért kínál állami támogatott hitelt? Ezen a ponton visszaigazolódik a szakirodalmi részben említett 2004. évi XXXIV. törvény, amelynek több pontja is a vállalati hiteltámogatásról szól.

Tehát a „C” bank egy kereskedelmi bank és nincs közvetlen állami befolyása, azonban sok országban a kormányzat különféle intézkedéseket hozhat a gazdaság támogatására és a vállalkozások fejlesztésére, amik magukba foglalhatják az állami támogatásokat és a kedvezményes hitelprogramot is. Bár a „C” bank magánvállalatként működik, lehetősége van részt venni ezekben az állami támogatott hitelprogramokban, hogy segítse a vállalkozásokat különféle finanszírozási lehetőséghez jutni.

Azzal, hogy egy vállalat a „C” bankot választja egy állami támogatott hitel igénylésére, potenciális ügyféllé válik a bank számára más termékek és szolgáltatások tekintetében. A vállalat valószínűleg további pénzügyi szolgáltatás fog igénybe venni a „C” banknál, mint például számlavezetés, befektetési szolgáltatás vagy egyéb pénzügyi szolgáltatás nem csak, mint vállalkozás, hanem mint magánszemély is. Így a vállalat nem csak hitelfelvétel céljából kerül kapcsolatba a bankkal, hanem egy hosszútávú vállalati kapcsolat lehetőségét nyitja meg.

2.4. A vállalkozások hitelezési lehetőségei

A kutatásom során gyűjtött információkat összefoglalva elmondható, hogy a vállalkozásoknak számos lehetőségük van a hitelpiacon, attól függően, hogy milyen méretűek, milyen iparágban tevékenykednek, mennyi tapasztalattal rendelkeznek, mióta működnek és milyen céljaik vannak a hitelfelvétellel.

Rövid távon a vállalatoknak számos lehetőségük van rövid távú pénzügyi szükségleteik fedezésére. Ezek közé tartozik a rövid lejáratú bankhitel, kereskedelmi hitel, váltó, folyószámlahitel, leszámítolás, faktoring és cash pool. Ezek segítenek a vállalatoknak fenntartani fizetőképességüket és optimalizálni pénzügyeiket.

A középtávú finanszírozási lehetőségek egy és három év közötti időre szólnak. Ilyen lehet például a középlejáratú bankhitel, tartós bérlet és lízing. Ezek lehetővé teszik a vállalatoknak beruházások finanszírozását és hosszabb távú tervezést.

A hosszú távú finanszírozási lehetőségek három évnél hosszabb időre szólnak. Ilyenek például a részvénykibocsátás, kötvénykibocsátás, hosszú távú fejlesztési hitel és közösségi finanszírozás. Ezek lehetővé teszik a vállalatoknak nagyobb beruházások finanszírozását és a hosszú távú növekedést.

A vállalatoknak fontos alaposan átgondolni és kiválasztani a legmegfelelőbb finanszírozási lehetőséget, figyelembe véve az adott helyzetüket és céljaikat.

2.5. Megállapításaim, javaslataim

A kutatásom során az alábbi megállapításokra jutottam:

1. Az üzleti vállalkozások létrejöttének célja a fogyasztói igények kielégítése és nyereségtermelés.
2. A kis- és középvállalkozásoknak kulcsszerepük van a gazdaságban, hiszen jelentős részüket teszik ki a vállalkozásoknak és nagy szerepük van a munkahelyteremtésben.
3. A hitelezés előnyei a vállalatok számára:
 - Finanszírozási lehetőségek kibővítése
 - Likviditási biztonság
 - Beruházások finanszírozása
 - Pénzügyi rugalmasság
 - Adóelőnyök kihasználása
 - Tőkestruktúra optimalizálása
 - Növekedés elősegítése. A bankok által nyújtott hitelek számos lehetőséget kínálnak a vállalkozások számára, beleértve a rövid, közép- és hosszú távú finanszírozási megoldásokat. A vállalkozások különböző méretűek és különböző tevékenységi területekkel rendelkeznek, így szükségük van olyan hiteltermékekre, amelyek megfelelnek ezeknek a változó igényeknek. A bankok vállalkozási hitelei, lízingjei, beruházási kölcsönei és egyéb finanszírozási lehetőségei lehetővé teszik a vállalkozások számára, hogy fejlődjenek, beruházzanak és fenntartsák pénzügyi stabilitásukat. Az állami szerepvállalás a vállalkozások finanszírozásában jelentős. Az állam által támogatott hitelprogramok, kedvezményes kamatozású hitelek és egyéb pénzügyi segítségnyújtási formák lehetővé teszik a bankok számára, hogy kedvezőbb feltételekkel biztosítsanak hitelt a vállalkozásoknak. Ezek a hitelprogramok, a vállalkozások számára elérhető finanszírozási lehetőségeket növelik, miközben hozzájárulnak a gazdasági fejlődéshez és a vállalkozások versenyképességének javításához.

A javaslataim a vállalkozások számára:

- A finanszírozási lehetőségek és időtartamok alapján fontos, hogy minden vállalkozás áttekintse saját pénzügyi helyzetét és szükségleteit, céljait hogy meghatározhassa, milyen típusú finanszírozás a legjobb döntés számára.
- Ismerjék meg a rendelkezésükre álló lehetőségeket, mint például az "A", "B" és "C" bank által kínált hiteltermékeket, mert segíthet a vállalkozásoknak megismerni a rendelkezésre álló lehetőségeket, valamint azok előnyeit és feltételeit.
- Az állami támogatások által nyújtott kedvezmények és lehetőségek kihasználása segíthet a vállalkozásoknak kedvezőbb feltételekhez jutni.
- A vállalkozásoknak érdemes szakmai tanácsadást kérniük pénzügyi szakértőktől vagy hitelügyintézőktől, hogy segítséget kapjanak a legmegfelelőbb finanszírozási megoldás kiválasztásában és akár hitelkérelem benyújtásában is.

A fenti javaslataim segítségével a vállalkozások képesek lehetnek megtalálni a számukra legmegfelelőbb finanszírozási megoldást, amely támogatja vállalkozásuk fejlődését és növekedését.

Összefoglalás

Dolgozatomban a kis- és középvállalkozások (KKV-k) hitelezési tapasztalatait vizsgáltam. Kutatásom során megbizonyosodtam arról, hogy a KKV szektor kulcsfontosságú szereplője a gazdaságnak, mivel hozzájárulnak a munkahelyteremtéshez és a gazdasági növekedéshez. A hitelezési tapasztalataik megértése fontos annak érdekében, hogy felismerjük, milyen kihívásokkal és lehetőségekkel kell szembenéznük, és hogy döntéseik hogyan befolyásolják tevékenységüket és pénzügyi stabilitásukat.

A szakirodalmi részben bemutattam a vállalkozások gazdálkodási formáit és a finanszírozási lehetőségeiket, kiemelve az egyéni vállalkozást és a gazdasági társaságokat, valamint részletesen ismertettem ezek formáit. A KSH adatainak segítségével bemutattam a KKV-k alakulását Magyarországon az elmúlt években, és a továbbiakban rámutattam arra, hogy mennyire fontos szerepet játszanak a gazdaságban.

Fontos, hogy a KKV-knak megfelelő hozzáférése legyen a hitelhez, és hogy az állam is segítséget nyújtson számukra a gazdasági sikerek elérésében.

Az egyik legfontosabb cél, amiért egy vállalat létrejön, a fogyasztói igények kielégítése, természetesen nyereség realizálása mellett. A vállalat működéséhez elengedhetetlen a megfelelő finanszírozás, amelyet különböző forrásokból szerezhet be.

Ezért részletesen megvizsgáltam a vállalati finanszírozás két fő kategóriáját: belső és külső forrásokat. A belső források közé tartozik a saját tőke, amelyet a vállalat alaptőkéjéből és visszaforgatott nyereségéből szerezhet be. A külső források pedig idegen tőkét jelentenek, amelyeket a vállalat más vállalkozásoktól, pénzintézetektől, államtól vagy magányszemélyektől szerezhet be.

A finanszírozás időtartamát tekintve három fő lehetőséget mutattam be részletesen: rövid-, közép- és hosszú távú finanszírozási formák. Az, hogy milyen távú finanszírozást választ a vállalat számos tényezőtől függ, mint például: célok, pénzügyi helyzet, jövedelmezőség, kockázat, piaci környezet. Fontos, hogy a döntés előtt ezeket a tényezőket megvizsgálja.

Továbbá részletesen elemeztem a kis- és középvállalkozások hitelezését is, kiemelve annak fontosságát a vállalatok működésében. A banki hitelek lehetőséget teremtenek a vállalatok számára a különböző finanszírozási igényeik fedezésére, a likviditás biztosítására, beruházások finanszírozására és a pénzügyi rugalmasság fenntartására.

A megfelelő pénzügyi döntések és befektetések által a pénz jövedelmet hozhat vagy gyarapíthatja a vállalkozás vagyonát, és lehetőséget teremt a gazdasági növekedésre és a céljaik elérésére.

A három bank által kínált vállalkozások számára elérhető hiteltermékek bemutatásából egy átfogó képet kaphattunk arról, hogy milyen lehetőségek állnak rendelkezésre a magyar vállalkozások számára. Az "A" bank, mint állami tulajdonú fejlesztési bank, olyan területeken kínál finanszírozási lehetőségeket, ahol a kereskedelmi bankok nem képesek hatékonyan működni. A "B" bank széleskörű likviditási hitelt kínál, mely segíthet a vállalkozásoknak az átmeneti pénzügyi nehézségek kezelésében. A "C" bank pedig változatos beruházási hitelkonstrukciókat kínál, amelyek között szabad felhasználású és környezetbarát beruházásokhoz is igényelhető hiteltermékek szerepelnek.

Ezek a hiteltermékek különböző célcsoportokat céloznak meg, és különböző előnyöket kínálnak, például kedvező kamatlábakat, rugalmas futamidőket és széles körű felhasználási lehetőségeket. Az állami támogatásnak köszönhetően egyes hiteltermékek kedvezményesen igényelhetők. A választás során figyelembe kell venniük az egyes hiteltermékek feltételeit, előnyeit és költségeit annak érdekében, hogy sikeresen támogassák vállalkozásuk fejlődését és növekedését.

„Sikeres üzletmenet láttán mindig gondolj arra, hogy valaki egyszer lépett egy merészet!”

Peter Ferdinand Drucker

Források

Jogsabályok:

1. 2004. ÉVI XXXIV. TÖRVÉNY A KIS- ÉS KÖZÉPVÁLLALKOZÁSOKRÓL, FEJLŐDÉSÜK TÁMOGATÁSÁRÓL

Könyvek, folyóiratok, publikációk:

2. CHIKÁN A. (2020.): VÁLLALAT-GAZDASÁGTAN, BUDAPEST, KIADÓ: AKADÉMIA KIADÓ ISBN 978 963 454 589 7 – DIGITÁLIS KIADÁS MERSZ KÖNYVTÁR, HIVATKOZÁS: <https://mersz.hu/chikan-vallalatgazdasagtan//> MEGTEKINTVE: 2024. 04. 10.
3. TÓTH T. (2021): VÁLLALATI PÉNZÜGYEK, BUDAPEST, KIADÓ: AKADÉMIA KIADÓ, ISBN 978 963 454 617 7 – DIGITÁLIS KIADÁS MERSZ KÖNYVTÁR, HIVATKOZÁS: <https://mersz.hu/toth-vallalati-penzugyek//> MEGTEKINTVE: 2024. 04. 10.
4. V.-NÉ BOTÁR Á. (N. A.): A VÁLLALKOZÁSOK TIPIKUS KÜLSŐ FINANSZÍROZÁSI FORRÁSAI (HITEL, LÍZING, ÉRTÉKPAPÍROK), BUDAPEST, KIADÓ: NEMZETI SZAKKÉPZÉSI ÉS FELNŐTTKÉPZÉSI INTÉZET, AZONOSÍTÓ: SZT-01 7-50, O.: 2-4
5. VECSENYI J. (2017): KISVÁLLALKOZÁSOK INDÍTÁSA ÉS MŰKÖDTETÉSE, BUDAPEST AKADÉMIAI KIADÓ. ISBN 978 963 454 225 4 DIGITÁLIS KIADÁS MERSZ KÖNYVTÁR HIVATKOZÁS: [HTTPS://MERSZ.HU/VECSENYI-KISVALLALKOZASOK-INDITASA-ES-MUKODTETESE//](https://mersz.hu/vecsenyi-kisvallalkozasok-inditasa-es-mukodtetese//) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 13.

Internetes források:

6. BKIK: BUDAPESTI KERESKEDELMI ÉS IPARKAMARA: VÁLLALKOZÁSI FORMÁK ELÉRHETŐ: [HTTPS://BKI.HU/VALLALKOZASI-FORMAK](https://bki.hu/vallalkozasi-formak) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 11.
7. ERSTE BANK HUNGARY ZRT. – BANKUNKRÓL ELÉRHETŐ: [HTTPS://WWW.ERSTEBANK.HU/HU/EBH-NYITO/BANKUNKROL/ERSTE-BANK-HUNGARY-ZRT](https://www.erstebank.hu/hu/ebh-nyito/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 15.
8. ERSTE BANK HUNGARY ZRT. (BERUHÁZÁSI HITEL) – SZÉCHENYI BERUHÁZÁSI HITEL ELÉRHETŐ: [HTTPS://WWW.ERSTEBANK.HU/HU/EBH-BUSINESS/KIS-ES-KOZEPVALLALATOK/FINANSZIROZAS/SZECHENYI-KARTYA-HITELEK/SZECHENYI-BERUHAZASI-HITEL](https://www.erstebank.hu/hu/ebh-business/kis-es-kozepvallalatok/finansziroz/szechenyi-kartya-hitelek/szechenyi-beruhazasi-hitel) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 16.
9. KARDOS K. - INFOJEGYZET (2018.) 2018/22. SZÁM – KÉPVISELŐI INFORMÁCIÓS SZOLGÁLAT: KIS- ÉS KÖZÉPVÁLLALKOZÁSOK ELÉRHETŐ: [5DAF4885-07C3-1688-3118-FC3B3574F52E \(PARLAMENT.HU\)](https://5DAF4885-07C3-1688-3118-FC3B3574F52E.PARLAMENT.HU)

10. KAVOSZ – SZÉCHENYI KÁRTYA PROGRAM: KAVOSZRÓL ELÉRHETŐ:
[HTTPS://WWW.KAVOSZ.HU/A-KAVOSZROL/](https://www.kavosz.hu/a-kavoszrol/) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 15.
11. KAVOSZ LIKV.HIT.– SZÉCHENYI KÁRTYA PROGRAM: LIKVIDITÁSI HITEL ELÉRHETŐ:
[HTTPS://WWW.KAVOSZ.HU/HITELEK/SZECHENYI-LIKVIDITASI-HITEL-MAX-PLUSZ/](https://www.kavosz.hu/hitelek/szechenyi-likviditasi-hitel-max-plusz/)
MEGTEKINTVE: 2024. 04. 15.
12. KÖZPONTI STATISZTIKAI HIVATAL – 9.1.1.17 A VÁLLALKOZÁSOK
TELJESÍTMÉNYMUTATÓI KIS- ÉS KÖZÉPVÁLLALKOZÁSI KATEGÓRIA SZERINT ELÉRHETŐ:
[HTTPS://WWW.KSH.HU/STADAT_FILES/GSZ/HU/GSZ0018.HTML](https://www.ksh.hu/stadat_files/gsz/hu/gsz0018.html) MEGTEKINTVE: 2024. 04.
11.
13. LAKATOS Zs. – TRANSZFERÁR ÉS ADÓSZAKÉRTŐ: KKV FOGALOM MEGHATÁROZÁS
(2018) ELÉRHETŐ: [KKV FOGALOM MEGHATÁROZÁS – MOST MÉG BÁRKI HOZZÁSZÓLHAT
- ADÓ ONLINE \(ADO.HU\)](#) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 08.
14. MAGYAR KKV BLOG (2019.): KKV KI MIT TUD: MI AZ A KKV? MENNYI VAN
MAGYARORSZÁGON? ELÉRHETŐ:
[HTTPS://MAGYARKKV.BLOG.HU/2019/10/29/KKV_KIMITTUD_MI_AZ_A_KKV_MENNYI_V
AN_MAGYARORSZAGON](https://magyarkkv.blog.hu/2019/10/29/kkv_kimittud_mi_az_a_kkv_mennyi_van_magyarorszagon) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 11.
15. MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK ELÉRHETŐ: [HTTPS://WWW.MFB.HU/](https://www.mfb.hu/) MEGTEKINTVE:
2024. 04. 14.
16. MFB TERMÉKCLAP (2024.) – MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK ELÉRHETŐ:
[HTTPS://WWW.MFB.HU/BACKEND/DOCUMENTS/MFB_TERMEKCLAP_A4 TECHPLUSZ 202
4 0408 PREVIEW.PDF](https://www.mfb.hu/backend/documents/mfb_termekclap_a4_techplusz_2024_0408_preview.pdf) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 15.
17. MG V (2021.) – MAGYAR GAZDASÁG- ÉS VÁLLALKOZÁSFEJLESZTŐ ZRT.: A
VÁLLALKOZÓI HITELEK ELŐNYÖKKEL IS JÁRNAK (2021.) ELÉRHETŐ: [HTTPS://MGV.HU/A-VALLALKOZOI-HITELEK-ELONYEI/](https://mgv.hu/a-vallalkozoi-hitelek-elonyei/) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 14.
18. DR. SZABÓ G. (2021.) – KOC SIS ÉS SZABÓ ÜGYVÉDI IRODA: MELYE K AZ EGYÉNI CÉG
LÉNYEGES TUDNIVALÓI? ELÉRHETŐ: [HTTPS://KOC SISZABOUGYVED.HU/MELYE K-AZ-
EGYENI-CEG-LENYEGES-TUDNIVALOI/](https://kocsiszabougyved.hu/melyek-az-egyeni-ceg-lenyeges-tudnivaloi/) MEGTEKINTVE: 2024. 04. 12.

Ábrajegyzék és táblajegyzék

1. ábra: KKV-k kritériumai és hazai megoszlása Forrás: www.parlament.hu
 2. ábra: Források típusai Forrás: Saját szerkesztés V.-né Botár Á. jegyzete alapján
-
1. táblázat: Kis- és középvállalkozások számának alakulása Magyarországon 2018-2022-ig
Forrás: Saját szerkesztés a www.ksh.hu 9.1.1.17. számú táblázata alapján

NYILATKOZAT

a záródolgozat nyilvános hozzáféréséről és eredetiségéről

A hallgató neve: Tóth Veronika
A Hallgató Neptun kódja: CC152R
A dolgozat címe: A Kis- és középvállalkozások hitelezési tapasztalatai napjainkban
A megjelenés éve: 2024
A konzulens intézetének neve: MATE Károly Róbert Campus, Gyöngyös
Vidékfejlesztési és Fenntartható Gazdasági Intézet
A konzulens tanszékének a neve: Befektetési, Pénzügyi és Számviteli Tanszék

Kijelentem, hogy az általam benyújtott záródolgozat egyéni, eredeti jellegű, saját szellemi alkotásom. Azon részeket, melyeket más szerzők munkájából vettem át, egyértelműen megjelöltem, és az irodalomjegyzékben szerepeltettem.

Ha a fenti nyilatkozattal valótlan állítottam, tudomásul veszem, hogy a záróvizsga-bizottság a záróvizsgából kizár és a záróvizsgát csak új dolgozat készítése után tehetek.

A leadott dolgozat, mely PDF dokumentum, szerkesztését nem, megtekintését és nyomtatását engedélyezem.

Tudomásul veszem, hogy az általam készített dolgozatra, mint szellemi alkotás felhasználására, hasznosítására a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem mindenkor szellemi tulajdon-kezelési szabályzatában megfogalmazottak érvényesek.

Tudomásul veszem, hogy dolgozatom elektronikus változata feltöltésre kerül a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem könyvtári repozitori rendszerébe. Tudomásul veszem, hogy a megvédett és

- nem titkosított dolgozat a védést követően
- titkosításra engedélyezett dolgozat a benyújtásától számított 5 év eltelte után nyilvánosan elérhető és kereshető lesz az Egyetem könyvtári repozitori rendszerében.

Kelt: Gyöngyös, 2024.04.17



Hallgató aláírása

NYILATKOZAT

Tóth Veronika hallgató Neptun azonosítója: CC152R konzulenseként nyilatkozom arról, hogy a záródolgozatot áttekintettem, a hallgatót az irodalmi források korrekt kezelésének követelményeiről, jogi és etikai szabályairól tájékoztattam.

A záródolgozatot a záróvizsgán történő védeésre javaslom / nem javaslom.

A dolgozat állam- vagy szolgálati titkot tartalmaz: igen nem

Kelt: Gyöngyös, 2024.04.17.


belső konzulens