

Tartalom

I.	A mikro-, kis- és középvállalati (MKKV) szektor finanszírozásának alapkérdései	4
1.	A forrásszerzés két megközelítése	4
2.	Mi a „szerencés” kisebbség titka?	4
II.	Vállalkozás-finanszírozás és az önvizsgálat	5
1.	Hogyan kezdjük neki?	5
2.	Milyen információkra lesz szükségünk?	6
III.	A vállalkozás finanszírozás típusai és fő konstrukciói	6
1.	Belső finanszírozás	6
2.	Külső finanszírozás	7
IV.	Mit kerülünk el minden áron, ha finanszírozást szeretnénk vállalkozásunkhoz?	8
V.	Még két érzékeny téma	9
1.	Bankszámlanyitás	9
2.	Adózási típus választás	10
VI.	Mikro-, kis- és középvállalkozások besorolása	11
VII.	Néhány alap finanszírozási típus részletesebben	12
1.	Sajáttőke, tagi kölcsön	12
2.	Hitel	13
2.1.	Folyószámlahitel	14
2.2.	Forgóeszköz hitel	14
2.3.	Beruházási hitel	15
3.	Faktorálás	15
4.	Lízing	17
VIII.	Speciális források	18
1.	Pályázatok	18
2.	Tőkéstárs, kockázati tőke	20
IX.	MKKV szegmens vállalkozásait támogató hitelprogramok	21
1.	MIKROHITEL Program	21
2.	NÖVEKEDÉSI HITEL Program	23
3.	SZÉCHENYI KÁRTYA Program	26
	Irodalomjegyzék	42

Bevezetés

Kedves Olvasó!

Ebben az anyagban egy kicsit talán szokatlan formában foglalkozunk a vállalkozás finanszírozás problémájával. Önt is megpróbáljuk bevonni a gyakran felmerülő kérdések kezelésébe. Hiszen **Ön is jól ismeri a témát!** Tudja, hogy naponta kellene ezzel is foglalkozzon! De általában nincs elég kedve és/vagy ideje.

Ezért az I-VI. fejezetben arra koncentráltunk, hogy áttekintést kapjon lehetőségekről és a mások által már sikerrel alkalmazott technikákról.

A VII-VIII. fejezet egy kicsit tradicionálisabb formában, de éppen ezért a részletekre nagyobb hangsúlyt fektetve mutat be egyes finanszírozási módokat.

A záró, IX. fejezet, a manapság (2014. év 2. és 3. negyedéve) leginkább keresett és felhasználásra ajánlott, három, vállalkozókat támogató termék csoport biztosította lehetőségeket tárja majd Ön elé.

És egy kérdés a bevezető végére:

Mi az egyik fontos oka, hogy Nyugat-Európában a kisvállalkozások kb.80% hitelt kap bankjától, vagy támogatáshoz jut az államtól, Magyarországon pedig ez az arány nem haladja meg a 20%-ot és a finanszírozás szerzés még a kívülről jól menőnek látszó vállalkozásoknak is nehéz feladat?

A válasz igen egyszerű:

Nyugat-Európában **a kisvállalkozások is** - a valószínűleg jobb tőkeellátottság mellett - nagy többségben írásos formában lefektetett éves tervek alapján működnek és igyekeznek finanszírozható vállalkozói gazdálkodást bemutató mérleget és eredmény kimutatást készíteni.

Ha a következő néhány oldal elolvasását követően, valami legjobb szándékunk ellenére sem válik tisztává kérjük, keressen minket **a www.val-lalkozo.info/finanszirozas-tokebefektetes** internetes oldalon.

Üdvözlettel:

A Lektor

I. A mikro-, kis-, és középvállalati (MKKV) szektor finanszírozásának alapkérdései

A magyarországi MKKV szektor vállalkozói közül egyértelműen csak a kisebbség, rendelkezik folyamatos pénzügyi finanszírozással.

1. A forrás szerzés két megközelítése

1.1. Tudományosan:

„A vállalkozás-finanszírozás a vállalat működéséhez szükséges források biztosítását jelenti.”¹

1.2. A gyakorlatban:

A forrásbevonással kapcsolatosan sokan az olcsó, gyorsan, kis adminisztrációval, és kockázatmentesen megkapható, esetleg ingyenes sőt vissza nem térítendő készpénzről álmodoznak.

Azok a konstrukciók, amelyek ezeknél „gyengébb” kondíciókkal rendelkeznek, legtöbbször nem is jöhetnek számításba.

2. Mi a „szerencsés” kisebbség titka?

A „szerencsés” kisebbséget alapvetően a **forrás szerzés** és megtartás gondolkörnek **tudatos kezelése** különbözteti meg a biztos finanszírozásra csak mint távoli, nehezen elképzelhető álomra gondoló többségtől.

A finanszírozással való foglalkozás **első lépése** nem a bankokhoz való szaladgálás és a kondíciók összehasonlításának megkezdése, hanem mindig egy alapos önvizsgálat kell legyen.

Először **tisztáznunk kell saját helyzetünket:**

- elvárásainkat a vállalkozással szemben
- vállalkozásunk eredményeit és állapotát,
- képességeinket,
- piaci pozícióinkat,
- ismert lehetőségeinket és

a mostanáig alkalmazott - esetleges változtatásra megérett - módszereinket.

A siker érdekében erre mindenképpen időt és energiát kell szánjunk! Még akkor is, ha úgy gondoljuk, hogy ezeket a dolgokat természetesen tudjuk.

Nagyon sok érdekes dologra fogunk találni!!

II. Vállalkozás-finanszírozás és az önvizsgálat

1. Hogyan kezdjük neki?

A forrásbevonásra vonatkozó saját döntésünket megelőző önvizsgálat egyik első, az alapozáshoz tartozó lépése, annak az érdekes kérdésnek a tisztázása, hogy

kívülállóként, a saját vállalkozásunknak adnánk-e kölcsön pénzt?

Ha egyáltalán **gondolkodunk a pozitív válaszon** tisztáznunk kell, hogy milyen információkat szeretnénk kapni arról vállalkozásról akinek a kölcsönt adjuk?

2. Milyen információkra lesz szükségünk?

- a **múlt** - remélhetőleg bizalmat keltő - **adatairól** és
- a jövőre vonatkozó üzleti tervekről.

Mivel a **jövő alapja a múlt ismerete**, először kezdjük meg mi is vállalkozásunk múltjának áttekintését.

Ilyenkor az első kérdések mindig a következők:

- Vannak-e múltbeli adataink? Hol vannak ezek? Könnyen hozzáférhetőek? Kívülálló számára is értelmezhetőek? Mi ismerjük és pontosan értjük őket?
- A meglévő adatok a **valós és pozitív képet mutatnak a vállalkozásunkról?**

III. Vállalkozás-finanszírozás típusai és fő konstrukciói

1. Belső finanszírozás

Az önvizsgálatot követően először nézzük meg a Magyarországon sokszor lerágott csontként emlegetett, és ezért nem eléggé fontos helyen kezelt un. „belső finanszírozás” alapformáit is.

- alapító tőke
- tagi tőkeemelés
- tagi kölcsön,
- baráti kölcsön
- a vállalkozás meglévő, de ki nem aknázott forrásainak mobilizálása, felhasználása

A belső finanszírozási alapformák felsorolása lényegesen szerényebbnek látszik a később ismertetett külső finanszírozási lehetőségeknél. Amint ezt azonban később majd láthatjuk, valójában a belső finanszírozások rengeteg segítséget adnak vállalkozásunk forrásainak a piaci igényeknek megfelelő optimalizálásához.

2. Külső finanszírozás

A pénzvilág sok, érdekesebbnél érdekesebb megnevezést talált ki arra, hogy a begyűjtött pénzforrásokat milyen formában és kinek adja kölcsön.

Elmondhatjuk azonban, hogy a mai MKKV-k számára elérhető és gyakran hangzatosra keresztelt külső finanszírozási termékek mindegyike visszavezethető egy jelentős múlttal rendelkező alapkonstrukcióra az alábbiak közül:

- hitel,
- faktorig,
- lízing,
- váltó,
- külső tőke bevonás.

2.1. A hitel konstrukciók fő formái

2.1.1. Felhasználási mód szerint:

- folyószámla hitel
- forgóeszköz hitel
- beruházási hitel
- speciális célhoz kötött hitel (pályázati források, projekt hitelek, tőkepótló hitelek)

2.1.2. Speciális biztosítéki forma szerint:

- jelzálog hitel
- lombard hitel
- kezesség vállalással, garanciával adott hitel

IV. Mit kerülünk el minden áron, ha finanszírozást szeretnénk vállalkozásunkhoz?

Az önvizsgálat folyamán célszerű azokat a kritériumokat jobban megismerjük, amelyek már a forrásszerzési folyamat legelején kizárhatják vállalkozásunkat a kívülről finanszírozható cégek köréből.

Ezen negatív kritériumok elkerülésére való folyamatos törekvés elsőrendű feladata kell legyen egy, a jövőben bármikor külső forrásbevonást tervező vállalkozás vezetőjének.

A vállalkozások külső finanszírozhatóságát - a múltra épülő bizalom elvesztése miatt - a legtöbb esetben **kizáró kritériumok**:

- az utolsó két év, mérleg szerinti vesztesége,
- csökkenő sajáttőke,
- negatív, un. szokásos vállalkozási eredmény,
- a cég ügyvezetői és 50%-nál nagyobb tulajdoni résszel rendelkező tulajdonosai AKTÍV (azaz lenem zárt) negatív információval találhatók meg a Központi Hitelnyilvántartó Rendszerben (KHR),
- fennálló köztartozás (adó, stb.) a Nemzeti Adó és Vámhivatal (NAV) nyilvántartásában,

- NAV-nál az elmúlt félévben befizetési sorban állás (több, mint 50e Ft, és/vagy 10 nap),
- csőd, felszámolási eljárás a vállalkozás ellen,
- az adott bank adósnnyilvántartásában lényeges negatív információval szerepel a vállalkozás, ill. a vállalkozás vezetői.

V. Még két érzékeny téma

Jövőbeli finanszírozásunkat a jelentősen befolyásolhatja számlavezető bankunk és adózási formánk kiválasztása. Fontos, hogy ne kapkodjunk! Sok múlhat ezen a döntésünkön! Kérjük ki szakember tanácsát! Könyvelőnkkel mindenképpen egyeztessünk!!

1. Bankszámlanyitás:

- A központi költségvetéssel (az állammal) szembeni kötelezettségeik és juttatási igényeik lebonyolítására, a vállalkozások a megalakulástól számított 15 napon belül pénzforgalmi számlát kötelesek nyitni.
- Az átalányadózást választó egyéni vállalkozók számára a vállalkozói számlanyitás nem kötelező. Használhatják saját lakosági bankszámlájukat vállalkozásuk részére.
- A vállalkozás igényeinek leginkább megfelelő számlacsomag kiválasztásához a következőket érdemes megfontolni és egyeztetni könyvelőnkkel:
 - o Mekkora a vállalkozás forgalma forintban vagy devizában;
 - o Bankfiókban (papír alapon), vagy elektronikusan bonyolítja a vállalkozás a pénzügyeit;
 - o Szeretnének-e bankkártyát használni a napi forgalomban?
 - o Szükség van-e nagyobb összeg parkoltatására a bankszámlán?
 - o A cég pénzforgalma várhatóan növekedni fog-e rövid távon?

- o Átgondolandó, hogy a cég partnerei hol vezetnek bank-számláikat. Az azonos bankon belüli utalások ugyanis olcsóbbak (és gyorsabbak) mint bankon kívülre indítottak;
- o Fontos, hogy a munkavállalóink számláit is vegyük figyelembe, illetve a kártyaelfogadás kínálatával is számoljunk.
- o Egy adott tranzakció minimum és maximum díját mindenképpen vessük össze a hozzá tartozó %-os értékekkel és cégünk várható forgalmának jellegével valamint cégünk tevékenységére jellemző adatokkal.
- o Alapvetően számlavezető bankunktól számíthatunk hitelekre! Nézzük meg milyen termékekkel dolgozik és milyen díjakat számít fel a kiválasztott pénzügyintézet hitelnyújtás esetén.

2. Adózási típus választás:

Néhány alapszabály:

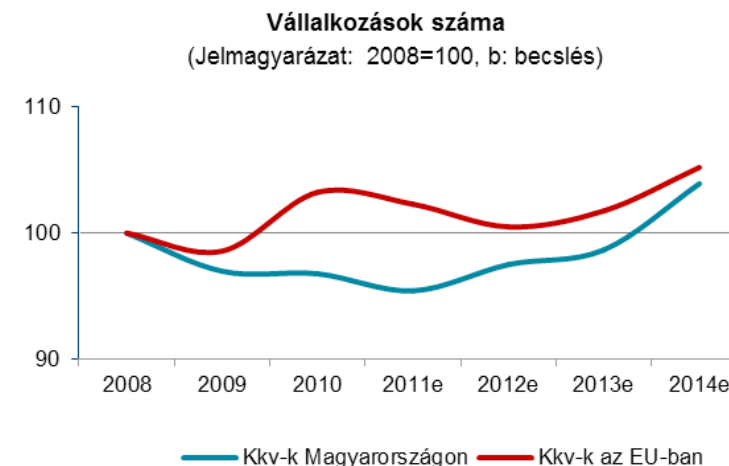
- Az adózásunkat alapjaiban a 2013. évi XCII., az adózás rendjéről szóló törvény szabályozza.
- Ne tévesszenek meg senkit a hangzatos adónem nevek pl.:
 - o KATA (Kisadózó vállalkozások tételes adója)
 - o KIVA (Kisvállalkozói adó)
 - o EVA (Egyszerűsített vállalkozói adó)
- Lényeges döntési pont, hogy ÁFA fizetési körbe tartozó legyen-e induló vállalkozásunk.
- Végig kell gondoljuk, hogy kik lesznek a vevőink. Ha ügyfeleink alapvetően ÁFA visszaigénylői körbe tartoznak, őket nem érinti pozitívan, ha ÁFA nélkül fizethetik ki feljűk kiállított számlánkat, viszont lakossági ügyfélkör esetén az ÁFA mentes alacsonyabb ár piacot teremhet cégünknek.
- Fontos azt is megtervezzük, hogy pl. mennyi eszköz beszerzésünk lesz. Ha ÁFA mentesen számlázhatunk, akkor ezeket a beszerzéshez kapcsolódó ÁFÁ-t sem kérhetjük vissza a NAV-tól.
- Vállalkozói számla vezetésével ma Magyarországon szinte

minden pénzügyintézet foglalkozik. A legnagyobb pénzügyintézetek kínálatát áttekintve, megfelelő kép alkotható az elérhető lehetőségekről.

VI. A mikro-, kis- és középvállalkozások (MKKV) besorolása

A hazai vállalkozások többféle kategóriába sorolhatók² aszerint, hogy hány főt foglalkoztatnak, illetve mekkora árbevétellel működnek.

Az MKKV-k osztályozása, illetve ennek ismerete a bankok hitelezési gyakorlata, a pályázati kiírások, illetve az állami és európai uniós támogatások elnyerése miatt is különösen fontos.



Ahogy a fenti - a vállalkozások számának százalékban kifejezett változását bemutató - ábrán is látszik: a gazdasági válság okozta sokk után 2011-ben emelkedésnek indult a működő vállalkozások száma mind Magyarországon, mind pedig az Európai Unió többi országában.

A vállalkozások besorolása az Európai Unióban:

	Mikro vállalkozás	Kisvállalkozás	Közepes vállalkozás	Nagyvállalat
létszám (fő)	0-9	10-49	50-249	250 <
nettó árbevétel (EUR)	<2 millió	<10 millió	<50 millió	50 millió <

A magyar törvényi szabályozás – logikus módon - teljes mértékben átvette az Unió besorolási szintjeit.

A táblázat nem tér külön ki rá, de fontos megemlíteni, hogy méretétől függetlenül nem tartozik a mikro-, kis- és középvállalkozások közé az a vállalkozás, amelyben az állam vagy az önkormányzat **közvetlen** vagy **közvetett tulajdoni részesedése** – tőke vagy szavazati joga alapján – **külön-külön vagy együttesen meghaladja a 25%-ot**.

A hazai valóság miatt a szabályozás szerinti és hazai megnevezések azonban eltérnek egymástól.

A magyarországi bankok általában az un. MKKV típusú ügyfélkezeléssel (standard termékek és standard döntési folyamatok, stb.) dolgoznak a 300-700mFt éves számlaforgalmú és/vagy 30-50mFt hitellel rendelkező cégekkel. Az ezeket a számokat meghaladó vállalkozások már „nagyvállalati” szervizre (saját ügyintéző, esetleg egyedi kondíciók, speciális termékek, stb.) is számíthatnak.

VII. Néhány alap finanszírozási típus részletesebben

1. Saját tőke, tagi kölcsön

A saját tőke a vállalkozás-finanszírozás „sarokköve”. A kezdő vállalkozás elsődleges forrása, mely a fejlett, érett vállalkozás forrásai között is kitüntetett szerepet tölt be.

Az alapításra vonatkozó döntés részeként a tulajdonos(ok) sok egyéb mellett arról is határoz(nak), mekkora induló tőkével látja/látják el a céget.

Társaságok esetén ez az induló tőke lesz az ún. *jegyzett* tőke.

Egyéni vállalkozásnál, közkereseti társaságnál, betéti társaságnál a jogszabály nem szabja meg az induló tőke kötelező mértékét. Kft esetében a törvény 2014. március 15-től, 3 millió Ft jegyzett tőkét ír elő kötelezően.

Minél magasabb a saját tőke aránya a források összességén belül, annál nagyobb bizalommal tekintenek a cégre a hitelezők. A ilyen értelemben a saját tőke nagysága a tulajdonosi elkötelezettség mércéjéül is szolgál.

Az induló vállalkozásokat sok esetben az alapítók, esetleg azok családja, baráti köre finanszírozza. A tulajdonosok a saját tőke, vagy részben *tagi kölcsön* formájában bocsátják rendelkezésre a szükséges vagyont. Tagi kölcsönnek nevezzük azt, amikor a cég tulajdonosa nyújt kölcsönt a saját vállalkozásának.

2. Hitelfelvétel

A vállalkozások eszközeinek jelentős részét bankhitelek finanszírozzák. Bankhitelt a cég leggyakrabban saját számlavezető bankjától kér, de bármely kereskedelmi bankot felkereshet ilyen igényével⁴.

Számos esetben van azonban korlátja a bankok hitelkihelyezésének a MKKV szektor irányába. Ennek oka, hogy:

- **működésük jóval kockázatosabb a nagyvállalatokénál.** Eredményességük sokszor néhány (esetleg egyetlen) kulcsvezető szakértelmétől és tapasztaltságától, továbbá néhány nagyobb vevő rendelkezésétől függ;
- **tőkeellátottságuk jellemzően alacsony,** ami fokozza a túlzott eladósodás kockázatát;
- **a hitelezés fajlagos költségei magasabbak.** Ha például egy szerződés előkészítése 20 óra munkát igényel, akkor lényegesen olcsóbb egyetlen 200 millió Ft-os hitelt kihelyezni, mint tíz 20 milliót.
- **adatszolgáltatásuk kevésbé megbízható.** A tulajdonosok „adóoptimalizálás céljából”, gyakran minden lehetséges módszer-

rel igyekeznek a számviteli beszámoló elkészítése előtt kimenteni a nyereséget a cégből, Így a beszámolók nem a minden esetben tükrözik a cég valódi állapotát.

A magas kockázat következtében **a bankok csak magasabb hitelkamat mellett hajlandók hitelezni az MKKV szektor vállalkozásait.**

Azt is tudnunk kell, hogy a hitellel kapcsolatban **nemcsak a kamat költsége** merül fel a vállalkozásnak. A hitelintézetek különféle **díjakat** és **jutalékokat** (pl. kezelési költség, hitelbírálati díj, fedezet értékbecslési díj, rendelkezésre tartási jutalék stb.) is felszámíthatnak.

A várható teljes költség megállapítására adhat segítséget az un. THM (**Teljes Hiteldíj Mutató**) vizsgálata.

2.1. Folyószámlahitel

A folyószámlahitel/bankszámlahitel a számlavezető banknál a számlánkhoz kapcsolódó hitelkeret. Átmeneti likviditási zavarokra nyújt kényelmes és gyors megoldást.

- A hitelkeret összege lehet a folyószámlára érkező egy-két havi bevétel. (*bankként eltérhet!*)
- A számlavezető bank havonta a csak felhasznált hitelkeret után számít fel kamatot. Rendelkezésre tartási díj azonban elképzelhető!!
- Tartós kapcsolat esetén általában nem kérnek fedezetet vagy garanciát a bankok.

2.2. Forgóeszköz-hitel

A forgóeszköz-hitel célja a vállalkozás rövid és/vagy közép távú forgóeszköz-igényeinek (pl. készlet feltöltés, alapanyag beszerzés, vevői fizetési haladék, stb.) finanszírozása.

- Éven belüli és éven túli lejáratra is igényelhető. A futamidő 1 év, tartós forgóeszköznél általában maximum 3 év (*bankként eltérhet!*)
- A vállalkozás forgóeszköz beszerzéséhez igazodó, alapesetben a forgóeszközök szállítói számláinak kifizetéséhez kapcsolódó, nem megújuló finanszírozási forma.

- A hitel összege általában több részletben is lehívható és adott esetben rulírozó formában is igénybe vehető.

2.3. Beruházási hitel

A beruházási hitelt hosszabb időre, legtöbbször több évre veszi igénybe a vállalkozás. A bank által rendelkezésre bocsátott pénzt a vállalkozás a gazdálkodáshoz szükséges ingatlanok, gépek, járművek, berendezések vásárlására, ill. tevékenységének fejlesztésére fordítja.

A kapcsolat úgy is felfogható, hogy a vállalat - a hitel segítségével - a beruházás működéséből képződő jövedelem segítségével valósíthatja meg a beruházást. Azaz cég jövőben képződő cash flow-ját (adózott eredményét és amortizációját) előlegezi meg a bank.

A beruházási hitelek lejárat szerint lehetnek **rövid, közép, és hosszú lejáratú hitelek.**

A rövid lejáratú hitelek futamideje legfeljebb 1 év, a középlejáratú hiteleket 2-5 évre folyósítják, a hosszú lejáratú hitelek rendszerint 6-20 év időtartamúak, de természetesen ez alól is lehetnek kivételek.

3. Faktorálás

A faktorálás **tipikusan MKKV szegmens** vállalkozóinak **termelés finanszírozási formája** lehet!

3.1 A faktorálás tartalma:

A szállító és a vevő közötti kereskedelmi megállapodásban meghatározott, **fizetési haladékkal rendelkező** (tehát nem lejárt!!), **vevők felé fennálló, számlakövetelések**, ellenérték fejében **harmadik félre** – a finanszírozást végző pénzügyi vállalkozásra – **történő engedményezése** és az engedményezett követeléseknek **a szállító részére történő azonnali rendelkezésre bocsátása.**

A faktorálás lényegét tekintve tehát követelés eladás és vásárlás.



3.2 A faktorálás előnyei:

- ✓ **Megelőlegezés.** A faktor azonnali finanszírozást kínál, amiből azonnali forgótőke származik. **A termelés finanszírozása folyamatos és rugalmasan alkalmazkodik a vevőknek megadott fizetési haladákhhoz.** Ez lehetővé teszi a piachívítést a gyártókapacitások 100%-os kihasználásáig.
- ✓ **Ügyvitel.** A faktor cég folyamatosan figyeli vállalkozás számlaköveteléseinek esedékességét. Szükség esetén sürgeti a vevők fizetését. Segít a reklamációk rendezésében, a követelések beszedésében. A faktoráló vállalkozás rendszeres tájékoztatást kap a finanszírozás menetéről, az ügyek alakulásáról.
- ✓ Hagyományos esetben **a szállító oldaláról nem igényel kiegészítő fedezetet és visszereset mentes.** A vevő cég fizetési kockázatát a faktorcég viseli.

4. Lizing

A Lizing **tipikusan MKKV szegmens** vállalkozóinak **beruházás finanszírozási formája** lehet!

4.1 A lizing tartalma:

A lizingbeadó vállalja, hogy a vállalkozás által kiválasztott **eszközt**, a lizingtárgyat **megvásárolja**, és a **lizingbevevő** vállalkozás **részére átengedi annak használati jogát**.

Cserébe a lizingbe vevő köteles **lizingdíjat** fizetni, amely a vételár kamatokkal, költségekkel növelt értékének adott naptári időszakra eső része.

4.2 A lizing típusai és jellegzetességei:

- Az **operatív lizing** esetében végeredményben egy bérleti konstrukcióra gondolhatunk. Ilyenkor **a lizingbe vevő vállalkozás könyveiben nem szerepel a használt eszköz.**
- A **pénzügyi lizingnél** a beruházási hitel lehet a minta. **Az eszköz nyilvántartása a lizingbe vevő vállalkozás könyveiben történik meg**
- Ahogy ezt az alap definíciónál láttuk **a lizingtárgy tulajdonjoga mindkét esetben a lizingbe adó társaságé.**
- A pénzügyi lízingszerződés lejártakor a lizingtárgy előre meghatározott maradványérték megfizetése ellenében **a lizingbe vevő tulajdonába kerülhet.**

4.3 Milyen eszközöket lízingelhetünk?

Személy- és haszongépjármű, gépjármű flották, tehergépjármű, mezőgazdasági gépek, orvosi eszközök, munkagépek, ipari berendezések és ingatlanok beszerzési döntésének előkészítésénél érdemes figyelembe venni ezt a lehetőséget is.

4.4 A lízing előnyei:

- ✓ **Operatív lízingnél javul** a cégben az eszközhatékonyság és így **a cég hitelezhetősége**
- ✓ A lízingtárgy az esetleges **felszámolási vagyonnak nem része**
- ✓ Kevesebb saját erővel, kisebb egyéb fedezettel is megoldható egy drágább eszköz beszerzése.
- ✓ A lízingdíjak a lízingtárgy üzemeltetésével kitermelhetők,
- ✓ A lízingdíjak fizetési ütemezése alkalmazkodhat a vállalkozás pénzügyi helyzetéhez

VIII. Speciális források

1. Pályázatok

A vállalkozások számára további pluszt forrást biztosíthat számos pályázati konstrukció.

Az elkövetkező 7 évben **az Európai Unió, átlagosan évi** minimum kb. **1.500milliárd Ft pályázati pénz bocsát Magyarország rendelkezésére.**

Az operatív programok tervezett forrásmegosztása (ld. következő ábra) szerint, a közvetlenül a gazdasági szereplőkre elköltendő források immár az összes lehívható forrás közel hat tizedét teszik ki. Így jelentős mennyiségű pénzösszeg áll majd rendelkezésre 2014 és 2020 között a vállalkozások számára.

A többek között ezeknek az EU-s forrásnak a terhére kiírt eszközbeszerzést célzó, telephelyfejlesztést támogató, és az alkalmazottakat fejlesztő pályázati projektek **nagy segítséget** jelenthetnek **a vállalkozások finanszírozásában.**

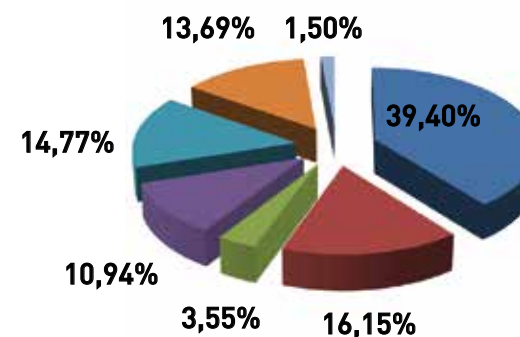
Érdemes figyelemmel kísérni a **palyazat.gov.hu** internetes oldalon az aktuális kiírásokat és adott esetben pedig szakértő pályázatiíró és kezelő vállalkozás segítségét kérni a sikeres **pályázat menedzseléshez.**

Célszerű tehát a vállalkozásoknak folyamatosan szemmel tartani az aktuális kiírásokat, hogy a várhatóan 2014 őszén beinduló új pályá-

zati ciklusban kiválaszthatják a számukra megfelelő konstrukciókat, és azokra eredményes pályázatot nyújthassanak be.

Amelyik vállalkozás erre a hatalmas, vissza nem térítendő forrást is kínáló piacra nem lép be, az menthetetlenül lemarad konkurenciájával szemben!!

2014-2020 közötti pályázati időszak operatív programjainak forrásmegoszlása



- GAZDASÁGFEJLESZTÉSI ÉS INNOVÁCIÓS OPERATÍV PROGRAM (GINOP)
- TERÜLET ÉS TELEPÜLÉSFEJLESZTÉSI OPERATÍV PROGRAM (TOP)
- A VERSENYKÉPES KÖZÉP-MAGYARORSZÁG OPERATÍV PROGRAM (VEKOP)
- EMBERI ERŐFORRÁS FEJLESZTÉSI OPERATÍV PROGRAM (EFOP)
- KÖRNYEZETI ÉS ENERGIAHATÉKONYSÁGI OPERATÍV PROGRAM (KEHOP)
- KÖZLEKEDÉSI OPERATÍV PROGRAM
- INTEGRÁLT KÖZLEKEDÉSFEJLESZTÉSI OPERATÍV PROGRAM (IKOP)

2. Tőkéstárs, kockázati tőke

A vállalkozások fejlődéséhez, bővüléséhez időről időre forrásbevonásra van szükség. Erre azonban saját erőből nem mindig nyílik mód. **E téren segítséget jelenthetnek ugyan az MKKV-k számára kínált, könnyen hozzáférhető hiteltermékek, ám érdemes megfontoltan bánni ezzel az eszközzel, mert a magas hitelarány csökkenti a társaság rugalmasságát.** Ráadásul egy jó üzleti lehetőség adódása esetén amikor a cég nem tud olyan gyorsan forráshoz jutni, a bevételek átmeneti csökkenése akár az egész vállalatot maga alá is temetheti.

A növekvő forráshiány megoldására egy a pénzügyi formától eltérő megoldása a **tőkéstársak bevonása**.

A tőkéstársak, cégünk saját tőkéjének emelése útján biztosítják a szükséges többletforrást. Cserébe – magától értetődően – részesedni kívánnak a jövőbeni jövedelmekből, és arra is jogot formálnak, hogy a cég irányításába beleszóljanak. A tőkéstársak lehetnek a csak erre szakosodott kockázati tőkések (kockázati tőke társaságok, vagy tehetős magánszemélyek, akik felhalmozott vagyonuk után magas hozamot szeretnének elérni).

A vállalkozó szempontjából a kockázati tőkétől kapott finanszírozás meghatározó sajátossága, hogy ahhoz nem kötődik hozzá olyan jellegű visszafizetési kötelezettség, mint a hitelhez. **A kockázati tőke kategóriájába sorolható minden olyan tőke, amelyre egyidejűleg teljesül, hogy:**

- ✓ Azt hivatásos finanszírozó, illetve hivatásos pénzügyi közvetítő fekteti be.
- ✓ A tőkebefektetés szorosan együtt jár azzal, hogy a befektető jelentős üzleti kockázatot is vállal. A tőkebefektetés jelentős hozadék elérése érdekében, ígéretes vállalatokba vagy vállalkozásokba történik.
- ✓ A kockázati tőke a vállalkozáshoz nyújt pénzügyi támogatást, általában olyan üzleti konstrukcióban, hogy befektetése fejében üzleti tulajdoni részesedést kap a vállalatban, vagy opciót kap arra, hogy a befektetésből adódó érdekltségét ilyen tőkerészesedéssé konvertálhassa.

- ✓ A kockázati tőke nemcsak pénzt biztosít a vállalkozásokhoz, hanem szükség szerint részt vesz a vállalkozások menedzselésében is. A kockázati tőke érdekltsége mindenekelőtt a tőkenyereség eléréséhez kötődik.

IX. Az MKKV szegmens vállalkozásait támogató hitel programok

1. MIKROHITEL Program

1.1. A program céljai:

A Magyar Vállalkozásfejlesztési Alapítvány az országos megbízotti hálózatát képező **Helyi Vállalkozói Központok** közreműködésével a kis- és középvállalkozások fejlesztése, valamint tevékenységük támogatása érdekében működteti a MIKROHITEL Programot.

A program igyekszik tanácsadási és finanszírozási támogatást nyújtani, azon - **az Európai Unió besorolás szerinti - mikro vállalkozások** (ld. VI. pont) számára, amelyek igényeit a kereskedelmi bankok nem tudják kielégíteni.

A Program másik célja, hogy a támogatás eredményeként a támogatott vállalkozások mihamarabb a kereskedelmi bankok ügyfeleivé váljanak.

1.2. A programban való részvételre alkalmas vállalkozás:

A **Helyi Vállalkozói Központ** (HVK) időről időre **meghatározza** meg a támogatandó **tevékenységi területeket**.

A **meglévő, vagy tervezett mikro vállalkozás**, vállalkozási formájától és tevékenységi területétől függetlenül teljesítheti az alkalmasság feltételeit.

1.3. A programban való részvétel alap feltételei:

- a vállalkozásnak az Európai Unió besorolás szerinti **mikro vállalkozásnak** kell lennie;
- a jelentkezőnek cégnyilvántartásba **bejegyzett** ill. bejegyzésre jogosult **vállalkozásnak, vagy vállalkozói igazolvánnyal** rendelkező vagy arra jogosult ill. egyéb vállalkozásra alkalmas jogosítvánnyal **rendelkező személynek** kell lennie;
- a vállalkozás **magyarországi székhelyű, a külföldi tulajdonosi részarány nem haladhatja meg a 25 százalékot;**
- a vállalkozás mind az állam, mind az önkormányzat felé **teljesíti adófizetési kötelezettségeit, nincs sem illeték, sem társadalombiztosítási járulék tartozása;**
- a vállalkozásnak **más bank felé nem lehet lejárt hiteltartozása.**
- **a cég nem áll sem csőd, sem felszámolás, sem végelszámolás alatt.**
- nem birtokolhatja a kérelmező vállalkozás tőkéjének vagy szavazati jogainak 25%-át vagy ezt meghaladó részét olyan vállalkozás, amely nem elégíti ki a jelen pontban meghatározott alkalmassági kritériumokat;
- A vállalkozásnak a hiteligénylés benyújtásakor a **hitel teljes futamidejére vonatkozó üzleti és pénzforgalmi tervvel** kell rendelkeznie.

1.4. A Mikrohitel Program jellemzői:

- A hitel célja gépek, berendezések, eszközök és más beruházások finanszírozása, a már meglévő üzleti tulajdon vagy bérelt infrastruktúra bővítése és/vagy fejlesztése, illetve a beruházáshoz kapcsolódó forgóeszközök biztosítása. A beruházási hitel esetén a beruházáshoz kapcsolódó forgóeszköz finanszírozásra fordítható összeg tevékenységtől függően a folyósított hitel 50%-a lehet. Lehetőség van csak forgóeszközhitel felvételére is.

- Államilag támogatott, évi fix **3,9 százalék kamatú**, forint alapú hitellehetőség
- Hitelösszeg: maximum 10.000.000 Forint,
- A hitel **100 %-a előfinanszírozható** (későbbi elszámolás kötelezettsége mellett)
- A hiteligénylő által biztosított **saját forrás mértéke: 0%.**
- Az első folyósítástól számított 12 hónapon belül felvehető következő mikrohitel is, ha a vállalkozás korábbi tartozását maradéktalanul megfizette.
- A HVK által végzett értékelést követően a **biztosítéknak legalább a hitelösszeg 100%-át kell fedeznie.**
- A pályázati dokumentációhoz szükséges formanyomtatványokat a Helyi Vállalkozói Központok biztosítják.

2. NÖVEKEDÉSI HITEL Program (NHP)

A Magyar Nemzeti Bank a monetáris politikai eszköztár elemeként 2013. június 1-jén indította el Növekedési Hitelprogramját (NHP), a mikro-, kis- és középvállalkozások (MKKV) hitelezésében megfigyelt zavarok enyhítése, a pénzügyi stabilitás megerősítése, valamint az ország külső sérülékenységének csökkentése érdekében.

A program keretében a MKKV-k hitelezésének élénkítése és a pénzügyi stabilitás megerősítése érdekében a jegybank kedvezményes kamatozású refinanszírozási hitelt nyújt a hitelintézeteknek, amit a hitelintézetek továbbhiteleznek a MKKV-knak.

Fentiek figyelembe vételével a pénzügyintézetek részére rendelkezésre bocsátott források maximum 10%-a fordítható hitelkiváltásra és minimum 90%-ot új hitel folyósításra kell felhasználni.

2.1. Az MNB Növekedési Hitel főbb jellemzői:

- Kizárólag MKKV cégek, pénzkölcsön, pénzügyi lízing és faktoring finanszírozására használhatják fel.

- Kamatláb: 2,5%, ami már tartalmazza az összes kapcsolódó díj- és jutaléktételt, *valamint az esetlegesen igénybe vehető hitelgarancia költségeit is.*
- További költségek nem számíthatóak fel, kivéve a hitellel kapcsolatos, harmadik személynek fizetendő költségeket (pl. ügyvédi díj, értékbecslés díja, közjegyzői, jelzálog bejegyzési díj)
- Hitelösszeg minimum 3 millió, maximum 3 milliárd Ft

(Az összegek NHP augusztus 31-én lejárt I., és a most indult II. szakaszára együttesen értendőek.)

- A futamidő:
 - o forgóeszköz hitel és faktoring keret szerződés esetén maximum 3 év
 - o beruházási hitel és Uniós támogatás előfinanszírozási szerződés esetén maximum 10 év
- A vállalkozásnak az Európai Unió besorolás szerinti, saját cégcsoportjában levő más vállalkozásokkal együtt is MKKV szektorba kell tartoznia;
- A finanszírozást igénylő cégeknek az NHP által előírtak mellett természetesen meg kell feleljenek a folyósító bank kockázatkezelési feltételeinek is.
- Nem finanszírozható a hitelt igénylő vállalkozás tulajdonosaitól, tisztségviselőitől ill. cégcsoportján belüli cégtől történő vásárlás.
- A most aktuális II. lépcsőben beadott hitel kérelmek 2014. december 31-ig hívhatók le.

2.2. Mire igényelhető a Növekedési Hitel?

- beruházásra: többek között gép, üzemi-üzleti felszerelés beszerzésére, vagy tulajdoni jogot jelentő részesedés elérésére
- forgóeszköz finanszírozásra: így például készletek, vevői követelések finanszírozására
- EU-s vissza nem térítendő támogatás előfinanszírozására

3. A Széchenyi Kártya Program

2002-ben indult el a hazai mikro-, kis- és középvállalkozások finanszírozási lehetőségeinek javítására létrehozott Széchenyi Kártya Program, és mára a program keretein belül kihelyezett hitelek összege meghaladja az 1300 milliárd forintot. Az évek során a Széchenyi Kártya a vállalkozások hitelességének jelképe lett, a hiteligénylések száma meghaladja 270 ezret, és eddig közel 200 ezer hitelügylet jött létre. A Széchenyi Kártyás vállalkozások a tulajdonosok személyes garanciájának és a többlépcsős hitelbírálatnak köszönhetően nemcsak megbízhatóvá váltak üzleti partnereik szemében, de a kártyabirtokosok gazdasági stabilitása, pénzügyi ereje is megnövekedett.



A kifejezetten bizalmon alapuló, állami támogatással és banki hitelforrással megvalósítandó hitelkonstrukció ötletét - amely elősegíti a hazai KKV szektor gyors és olcsó forráshoz jutását - Demján Sándor a Vállalkozók és Munkáltatók Országos Szövetsége (VOSZ) elnökeként fogalmazta meg, még 2001-ben. A terv bevezetéséről megállapodott Orbán Viktor akkori miniszterelnökkel, és a megvalósításához szövetségesnek hívta a Magyar Kereskedelmi és Iparkamarát (MKIK) is, Parragh László vezetésével. A hitelkonstrukció szakmai irányítására és a koordinációs feladatok ellátására a Kamara és a VOSZ létrehozta a KAVOSZ Zrt-t.

Az első Széchenyi Kártyát 2002-ben adták át, ezt megelőzően forgóeszköz-finanszírozásra, átmeneti likviditási nehézségek áthidalására csak korlátozott lehetőségek álltak a mikro-, kis- és középvállalkozások rendelkezésére.

A Széchenyi kártya újszerűsége részben a különböző profilú közreműködő szervezetek - az állam, a hitelintézetek, a kereskedelmi szövetségek, az érdekvédelmi szervezetek és köztestületek - addig példa nélkül álló együttműködésében, részben pedig a szokásos banki procedúrától eltérő, vállalkozóbarát konstrukció kialakításában rejlett. A résztvevők között az azonnali adatáramlást lehetővé tevő elektronikus kapcsolat épült ki, emiatt lényegesen lerövidült a hitelbírálat és szerződés-kötés időigénye, és ez biztosítja a gyors hitelhez jutást a vállalkozók számára. Az igénylés feltételei a magyar kis-, és középvállalkozások sajátosságaihoz és igényeihez igazodnak, a vállalkozók terheinek enyhítésére az állam kamattámogatást és egyúttal garanciadíj támogatást biztosít.



A Program általános alapelvei

- a KAVOSZ Zrt. koordinál a Program lebonyolításában részt vevő nagyszámú szervezet között, hiszen a sikeres hiteltípusok létrehozása és működtetése érdekében különböző típusú és érdekeltségű szervezetek között példaértékű együttműködés jött létre;
- a hiteket pályázat alapján kiválasztott hitelintézetek nyújtják
- a hitel fedezeti háttere egyedülállóan kedvező, a kockázatot a Garantiqa Hitelgarancia Zrt., valamint az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (AVHGA) által nyújtott készfizető kezességvállalás és az ehhez kapcsolódó állami viszontgarancia mérsékli,
- az új hiteltermékek tömegszerű hiteligeny kielégítésére alkalmasak,
- a tömegszerűség miatt regisztráló irodahálózat (azaz az érdekképviseleti szervek országsszerte közel 300 irodából álló irodahálózata) segíti a kérelmek befogadását, rögzítését,
- a résztvevők közti adatforgalom elektronikus formában történik,
- nagyfokú standardizáltsága révén egyszerű, gyors és olcsó,
- a kamatszint és az ügyfelek által egyéb jogcímen fizetendő díjtételek maximáltak, a kedvező kondíciók kialakítását a kormány kamat- és kezességi díj-támogatással segíti elő



Az igénylés feltételei

- KKV kritériumoknak való megfelelés (pl.: max. 249 fő foglalkoztatott)
- Nincs lejárt köztartozás (kivéve NAV átütemezés)
- Nincs lejárt hiteltartozása a hiteligenylő vállalkozásnak
- A kezes illetve az igénylő vállalkozás nem szerepel a KHR-ben aktív késedelmes tartozással
- Nem áll csőd-, felszámolás, végelszámolás alatt
- Nincs folyamatban a vállalkozás ellen végrehajtás
- Megfelel a rendezett munkaügyi kapcsolatok jogszabályi követelményének
- 6 hónapon belül nem volt 50 %-nál nagyobb tulajdonosváltás
- minimum 1 teljes lezárt üzleti évvel rendelkezik

Az igénylés menete

A Széchenyi Kártya Program hiteleinek igényléséhez szükséges igénylési lap beszerezhető a regisztráló irodákban, de letölthető a www.kavosz.hu weboldaltól is.

Az irodákban dolgozó kollégák segítséget nyújtanak Önnek az adatok kitöltésében és a szükséges dokumentumok beszerzésében is. A regisztráló irodák a befogadott hitelkérelmet a konstrukcióban résztvevő hitelintézetek közül az Ön által kiválasztott bankba/takarékszövetkezetbe továbbítják. A pozitív bírálatot követően a bank/takarékszövetkezet köti meg az Ön vállalkozásával a hitel- és kapcsolódó egyéb szerződéseket és bocsájtja rendelkezésre a hitelt.

Választható hitelintézetek

A Széchenyi Kártya Program hiteltermékeinek forgalmazásába az évek során egyre több hitelintézet kapcsolódott be. Mára már az OTP Bank, az Erste Bank, az MKB, a Takarékbank által képviselt Takarékszövetkezeti hálózat, a Sberbank, a Gránitbank, az UniCredit Bank, a Budapest Bank, a K&H, a Raiffeisen Bank és a DRB Bank is csatlakoztak a Programhoz. Az igénylők maguk választhatják ki, hogy a résztvevő hitelintézetek közül melyikkel kívánnak szerződni.



Országos irodahálózat

A Széchenyi Kártya Program hiteleit a KAVOSZ, a VOSZ illetve a Területi Kereskedelmi és Iparkamarák irodahálózatában igényelhetik a vállalkozások, mely számos részfeladatot átvállal a hagyományos banki ügyfélreferenci munkakörből. Ezen megoldás révén a bankok outsourcing tevékenységeik közé helyezhették ki az ügyfélkezelési, előszűrési és adatrögzítési feladatköröket.

Az irodákban történik ugyanis az érdeklődők tájékoztatása, s nem utolsósorban az irodai dolgozók rögzítik a hiteligénylő vállalkozás - a hitelbírálatához elengedhetetlen - cég- és pénzügyi adatait is. Már a regisztráló irodákban megtörténik a hitelbírálat első lépcsője, azaz az irodák - informatikai háttértámogatással - a bankok elvárásait ötvöző előszűrési, ún. KO kritériumokat is vizsgálják. A hitelkérelem valamennyi adata elektronikus úton is megérkezik a hitelintézetekhez.



Folyószámlahitelből Program

A Széchenyi Kártya „klasszik” egy mikro-, kis- és középvállalkozások részére kialakított, kedvezményes kamatozású, államilag támogatott hitelkonstrukció, egy olyan rulírozó folyószámlahitel, mely a banknál nyitott fizetési számlához kapcsolódik. Segítségével a legalább már egy éve működő mikro-, kis- és középvállalkozások egyszerűsített eljárással szabad felhasználású, bankkártyával is igénybe vehető hitelhez juthatnak, mely elsősorban a vállalkozások átmeneti, napi likviditási problémáinak megoldására szolgál. Az induláskor maximálisan igényelhető 1 millió Ft-os hitelösszeg a Széchenyi Kártya Program eddigi működése alatt három alkalommal emelkedett, 2003 júliusában 5 millió forintra, 2004 júliusában 10 millió forintra, 2006 májusában 25 millió forintra, mely változások jelentősen fellendítették a Széchenyi Kártya iránt jelentkező keresletet.

A Széchenyi Kártya Konstrukció 2010-ben, a Forgóeszközhitel és a Beruházási hitel bevezetésével bővült Programmá. 2011. szeptember 1-jétől a Széchenyi Kártya Program újabb elemmel egészült ki: a KAVOSZ Zrt. a Vidékfejlesztési Minisztérium támogatásával - a Széchenyi Kártya Program agráriumra való kiterjesztéseként - elindította az Agrár Széchenyi Kártya konstrukciót. 2012 tavaszától pedig az uniós pályázatokon való részvételt segítő két új termék, a Széchenyi Önerő Kiegészítő Hitel és a Széchenyi Támogatást Megelőlegező Hitel is elérhetővé vált a vállalkozások számára. A Széchenyi Kártya Program elemei teljesen egymásra épülnek és akár egyidejűleg, egyszerre is felhasználhatóak. A program lehetőséget teremt arra, hogy a vállalkozások különböző finanszírozási céljaik megvalósítására a megfelelő konstrukciót vehessék igénybe.

Széchenyi Kártya Folyószámlahitel

A Széchenyi Kártya egy „klasszikus” szabadon felhasználható, évente megújítandó folyószámlahitel a már legalább egy éve működő mikro-, kis- és középvállalkozások (KKV-k) átmeneti pénzügyi gondjainak megoldására. A kamattámogatás mértéke jelenleg 1%, az igényelhető hitel minimum 500 ezer forint, maximum 25 millió forint, 1 millió forintonként emelkedő összegű lehet. Az igénylők már 3 hét alatt a kívánt összegű szabadon felhasználható hitelhez juthatnak, gyors és egyszerűsített hitelbírálatot követően, csökkentett adminisztrációval.



Széchenyi Forgóeszközhitel

A Széchenyi Forgóeszközhitel már nem pusztán az átmeneti likviditási problémák áthidalására szolgál. Hosszabb, akár 36 hónapos futamideje miatt kifejezetten forgóeszközök (alapanyagok, árukészletek) finanszírozására alkalmas, mellyel a vállalkozások egy egyszerűen elérhető és rugalmasan használható, államilag támogatott hitelhez juthatnak. A folyósítás a szállítói számlák alapján, a visszafizetés - a tőketörlesztésre adott akár 8 hónapos türelmi időt követően - havi gyakorisággal történik. Az igényelhető hitel 1 millió forinttól maximum 25 millió forintig, 100 000 forintonként emelkedő összegű lehet.



Széchenyi Beruházási Hitel

A Széchenyi Beruházási Hitel legfeljebb 50 millió Ft összegű, akár 10 éves futamidőre is igényelhető, államilag támogatott, a vállalkozás beruházásainak, fejlesztéseinek megvalósítását segítő hitel, mely hosszútávon szolgálja vállalkozások működését, versenyképességét, törlesztésével pedig alkalmazkodik a beruházás megtérüléséhez. A hitel felhasználható ingatlan vásárlásra, építésére, fejlesztésére, új és akár használt gépek, tárgyi eszközök beszerzésére, illetve a beruházáshoz kapcsolódó forgóeszköz finanszírozására is, maximum 20%-ban.



Széchenyi Önerő Kiegészítő Hitel

A Széchenyi Önerő Kiegészítő Hitel lehetőséget ad rá, hogy azok a vállalkozások, akik a szükséges önerő hiányában nem tudnak részt venni EU-s pályázatokon vagy nyertes projektjüket nem tudják megvalósítani az időközben keletkezett likviditási problémájuk miatt, mégis élhessenek a pályázatok adta lehetőségekkel. A vállalkozás a tőke törlesztésére akár 2 éves türelmi időt is kaphat. Az igényelhető hitelösszeg 0,5-50 millió forint lehet, a futamidő 13-120 hónap.

Széchenyi Támogatást Megelőlegező Hitel

A Széchenyi Támogatást Megelőlegező Hitel az elnyert EU-s forrásokhoz történő gyorsabb hozzájutást segíti elő azok megelőlegezése révén. Az igényelhető hitelösszeg 0,5-50 millió forint lehet, a futamidő 12-60 hónap. A Kormány 2014. 12. 31-ig évi 5 százalékpont kamattámogatást biztosít a Széchenyi Beruházási Hitel, az uniós pályázatokhoz igényelhető Széchenyi Önerő Kiegészítő Hitel és a Széchenyi Támogatást Megelőlegező Hitel hitelszerződések teljes összegéhez, az adott ügylet futamidejének első három évére.



Agrár Széchenyi Kártya Folyószámlahitel

Az Agrár Széchenyi Kártya az agrárium igényeire szabott egyedülálló hitelkonstrukció, melyet a mezőgazdasági termékek előállításával, feldolgozásával és forgalmazásával, erdő-, vad- és halgazdálkodással foglalkozó mezőgazdasági őstermelők, családi gazdálkodók, egyéni vállalkozók, illetve társas vállalkozásként működő kis- és középvállalkozások vehetnek igénybe. Az egy, kettő vagy három éves lejáratú folyószámlahitel összege minimum 500.000,- Ft, felső határa 25 millió Ft. A Konstrukcióhoz a magyar állam 4 % kamattámogatást és kezességi díjtámogatást biztosít.



Díjak, elismerések

Hazai elismerések:

2013 Magyarbrands

2013 Nemzetközi Üzletfejlesztési Díj 3. helyezes

2013 Business Superbrands

2007 Magyar Minőség Háza Díj

Nemzetközi elismerések:

EuroCommerce

Már elsőre óriási nemzetközi sikert hozott, amikor 2005-ben az EuroCommerce Best Practice programjában bemutatták a Széchenyi Kártya konstrukciót, amely azóta is követendő példaként szerepel minden tagország számára.

2006. évi Európai Vállalkozási Díj

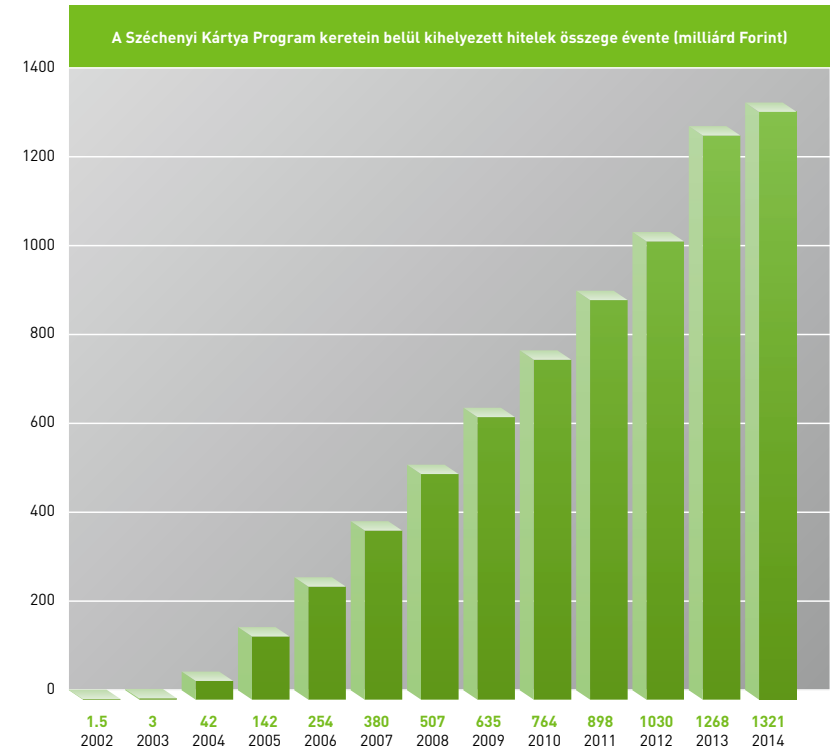
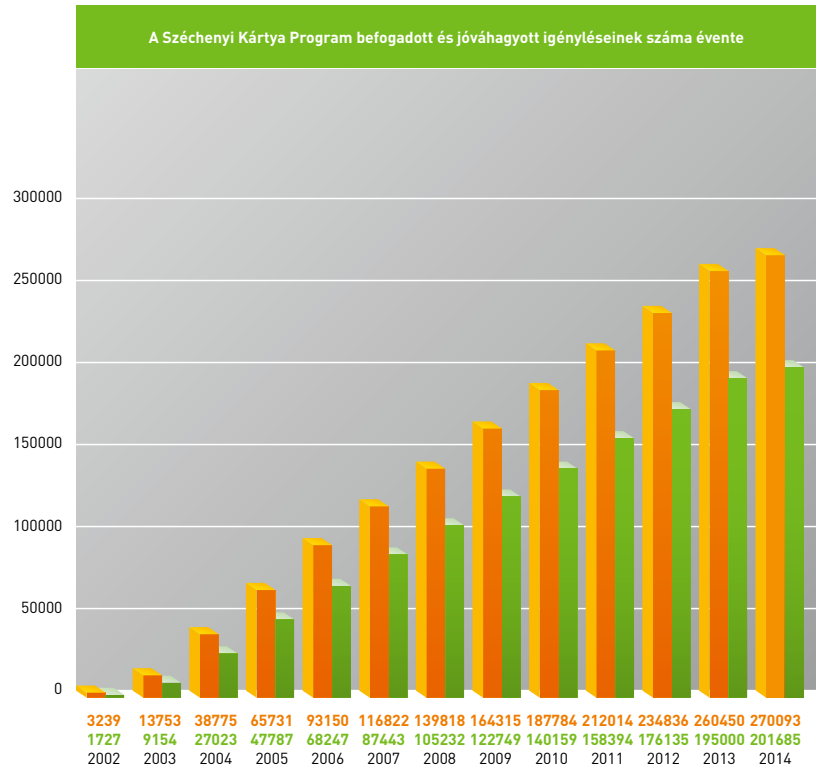
2006-ban az Európai Bizottság Vállalkozási és Ipar Főigazgatósága első alkalommal hirdette meg az Európai Vállalkozási Díjat, amelyben országos és regionális kis- és középvállalkozás-fejlesztési programok vehettek részt.

A KAVOSZ Zrt. Széchenyi Kártya pályázata megnyerte a nemzeti fordulót és a magyar zsűri ezt a programot jelölte az európai megmérettetésre is.

2007. évi Európai Vállalkozási Díj

Az Európai Unióban, széles körben követendő példának értékelte a Széchenyi Kártya konstrukciót a szakmai zsűri az Európai Vállalkozási Díj döntőjében. A díjat 2007. december 7-én Portóban Günter Verheugen az Európai Bizottság alelnöke adta át a KAVOSZ képviselőinek.

A SZÉCHENYI KÁRTYA Program eredményei



Irodalomjegyzék:

1. 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról
2. Vállalkozó Információs Portál:
www.vallalkozo.info/finanszirozas-tokebefektetes
3. Gyulai László: Kis-és középvállalkozások üzletfinanszírozása
A tőkebevonás jogi kérdései – hogy csináljuk, mire vigyázzunk?
(dr. Antall György Réti, Antall és Társai)
4. Bacsó Anett: 10 kérdés, amit meg kell válaszolnod, mielőtt megkeresel egy befektetőt

Egyéb internetes források:

1. www.bankracio.hu.
2. www.piacprofit.hu
3. www.cegfinanszirozas.hu
4. www.kockazatitoke.blog.hu
5. www.lizing.hu
6. www.lizing.lap.hu
7. www.uzletiharcmuveszet.com
8. www.mva.hu (A Magyar Vállalkozásfejlesztési Alapítvány honlapja)
9. www.merkantil.hu

Szeretné megmutatni termékét, szolgáltatását mások számára?
Szeretne megbízható beszállítót, alvállalkozót találni?

DE

Kevés az ideje? Nincs üzletkötője?
Látogasson el virtuális piacterünkre!
Keressen, üzleteljen, adjon el, vásároljon igénye szerint!

A **piacter.vallalkozo.info** mindezt egy helyen és ingyenesen nyújtja az Ön és vállalkozása számára. Mindössze regisztrálnia kell, majd feltöltheti az eladásra szánt vagy megvásárolni kívánt termékeket/szolgáltatásokat. A kínálatból regisztráció nélkül is válogathat.



VÁLLALKOZÓ VIRTUÁLIS PIACTER
piacter.vallalkozo.info

VÁLLALKOZÓ INFORMÁCIÓS PORTÁL
vallalkozo.info

A **www.vallalkozo.info** információs hírportálon gazdasági híreket és szaktanácsadóink írásait olvashatja, valamint pályázati eseményekről és rendezvényekről nyújtunk tájékoztatást.

Amennyiben tanácsra van szüksége, hívja call-centerünket a 06-1/486-1800 telefonszámon, vagy keresse szaktanácsadóinkat az alábbi témákban és elérhetőségeken:
adó, pénzügy – ado@vallalkozo.info
finanszírozás, tőkebefektetés – finanszirozas@vallalkozo.info
jog – jog@vallalkozo.info
munkabiztonság, munkavédelem – munkavedelem@vallalkozo.info
pályázat – palyazat@vallalkozo.info