

Budapesti Gazdasági Egyetem
Pénzügyi és Számviteli Kar

Virág Erika
Gazdálkodási és menedzsment
/Projektmenedzsment
Kis- és középvállalkozások helyzete
és finanszírozási lehetőségei

2016

Virág Erika
Gazdálkodási és menedzsment
/ Projektmenedzsment
Beszámoló a szakmai
gyakorlatról

2016

*“Mi lehet jobb annál, mint szeretni, amit csinálunk és
tudni, hogy annak értéke is van?”*

Katherine Graham

Tartalomjegyzék

1. Bevezetés.....	3
2. A Merkantil Bank Zrt. története	3
2.1 A Merkantil Bank Zrt tevékenységi köre és szervezeti felépítése	5
2.1.1. Tevékenységi köre	5
2.1.2. Szervezeti felépítése.....	6
2.2 Gyakorlati helyem, a gépjármű-finanszírozási osztály bemutatása	6
2.2.1. A finanszírozási kérelem befogadása, ellenőrzések.....	8
2.2.2. Telefonos bevizsgálás	8
2.2.3. A finanszírozási kérelem bírálata.....	8
2.2.4. Folyósítás.....	9
3. Személyes tapasztalataim	9
4. Összefoglalás	12
Irodalomjegyzék	13

1. Bevezetés

A 6 hetes szakmai gyakorlatomat 2016. évben a Merkantil Bank Váltó- és Vagyonbefektető Zrt Finaszírozási Osztályán töltöttem el. Ezen az osztályon dolgozom 1997. március 17. óta, az itt végzett munkámat szeretném bemutatni a gyakorlati beszámolóban.

2. A Merkantil Bank Zrt. története

A Merkantil Bank (továbbiakban: bank) 1988-ban alakult meg az Országos Kereskedelmi és Hitelbank leányvállalataként azzal a céllal, hogy speciális pénzügyi szolgáltatásokat (pl. faktoring, lízing stb.) nyújtson ügyfelei részére. A bank 1990-ben alakul át részvénytársasággá, új üzletágként befektetési szolgáltatásokat nyújt, majd 1991 a Merkantil Bank érdekeltsége, a Merkantil Car Kft. a hazai piacon elsőként megkezdte a gépjárművásárlások, azon belül kifejezetten az autók finanszírozását. Az osztrák PORSCHE Holdinggal kizárólagos megállapodást köt a VW-márkacsoport gépjárművei értékesítésének finanszírozása, majd később 1994-ben a bank együttműködési megállapodást írt alá Ford járművek eladásának finanszírozására. Ennek következményeként 1995-től a gépjárművek finanszírozásában piacvezető a hazai piacon.

A bank életében nagy változás következik be 1996-ban, amikor is 100%-ban az OTP leányvállalata lesz, és ez a tulajdonosi struktúra nagymértékben meghatározza a finanszírozását és a további működését. A vezető piaci márkákkal, mint például a Suzuki, Opel, VW, Ford, Peugeot, Fiat stb. való szoros együttműködés eredményeként a bank termékeit 600 kereskedő ajánlja az ország egész területén.

A 2000-évektől 2008-év végéig a bank folyamatosan terjeszkedik, nagyobb lépésként 2002-ben az ingatlanfinanszírozásra szakosodott társaságot hoz létre, terjeszkedik a közép- kelet-európai régióban, Szlovákiában lízingtársaságot alapít. SUZUKI-ITOCHEU-val közös pénzügyi szolgáltató vállalatot alapít 2003 februárjában, ennek következményeként később beindítja a SUZUKI készletfinanszírozást. Lízingtársaságok alapítása Bulgáriában az OTP Bank külföldi akvizíciós politikájához kapcsolódva. Annak ellenére, hogy a piac szűkül 2006-ban a banknak növekedik a piaci részesedése a gépjármű-finanszírozás területén, és beindítja újabb lízingcégét

Horvátországban, és a következő évben új befektetésként megalapításra kerül a romániai lízingtársaság, amelyben 70%-os a tulajdonrésze.

A Merkantil Bank az erős verseny és nehezedő piaci körülmények ellenére a 2008-as évet alapvetően (pénzügyi, hatékonysági mutatók tekintetében) sikeresen zárja. A gépjármű- finanszírozási piac kiemelkedő szereplője, de a megváltozott regionális stratégiának megfelelően értékesíti a szlovák OTP Leasingben lévő tulajdonrészét.

2009-es év a gépjármű-finanszírozás területére is rányomja a bélyegét, de a drasztikusan visszaeső piac ellenére sikerül fenntartani piaci pozícióit. Adósvédelmi intézkedések kerülnek bevezetésre a válság hatásainak enyhítésére, ezért adósvédelmi megoldásokat dolgoz ki a késelemben esett, de fizetési hajlandóságot mutató adósoknak, ami mára bizonyítottan rossz döntés volt.

Ezzel egy időben új stratégiát alakítanak ki a bank növekedése érdekében, újraindítják a termelőeszköz-finanszírozási üzletágot, és a flotta-kezelő üzletágot.

2011-től kezdődően innovációk sora kezdődik el, új termékek bevezetése és intenzív sales tevékenység eredményeként a Merkantil-csoport 2011 negyedik negyedévére már piacvezető a retail gépjármű-finanszírozásban. Évvégére az elsők között van a Termelőeszköz üzletág intenzív piaci tevékenységének köszönhetően az agrárgép-finanszírozási piacon.

A Merkantil folytatja a dinamikus növekedését, melynek eredményeként 2013-tól a hazai piac legnagyobb finanszírozójává válik. (A Merkantil Bank Zrt. www.ealmanach.hu)

2.1 A Merkantil Bank Zrt tevékenységi köre és szervezeti felépítése

2.1.1. Tevékenységi köre

A Merkantil Bank Zrt székhelye 1051 Budapest, József Attila út 8. szám alatt található, nincs fióktelephelye, a teljes infrastruktúra itt helyezkedik el.

Fő tevékenységi köre a lakossági, vállalkozói és önkormányzati szervek részére új, illetve használt személygépkocsi, haszongépjármű finanszírozása, melyhez forint és deviza alapú kölcsönöket nyújt. A márkakereskedők számára a pénzügyi szolgáltatások széles körét biztosítja, a termékkínálatában a termelőeszköz, ingatlan lízing és a flottakezelés is megtalálható.

Gépjárművásárlás finanszírozása:

- A gépjármű-finanszírozási üzletág minden autómárkát, 3,5 tonna alatti kis-hasznajárművet, motorkerékpárt, és robogót finanszíroz, zártvégű-, nyíltvégű pénzügyi lízingben, esetenként hitel konstrukcióban mikro-, kis-, középvállalatok, nagyvállalatok, egyéni vállalkozók, őstermelők, ezen kívül magánszemély ügyfeleknek egyaránt.

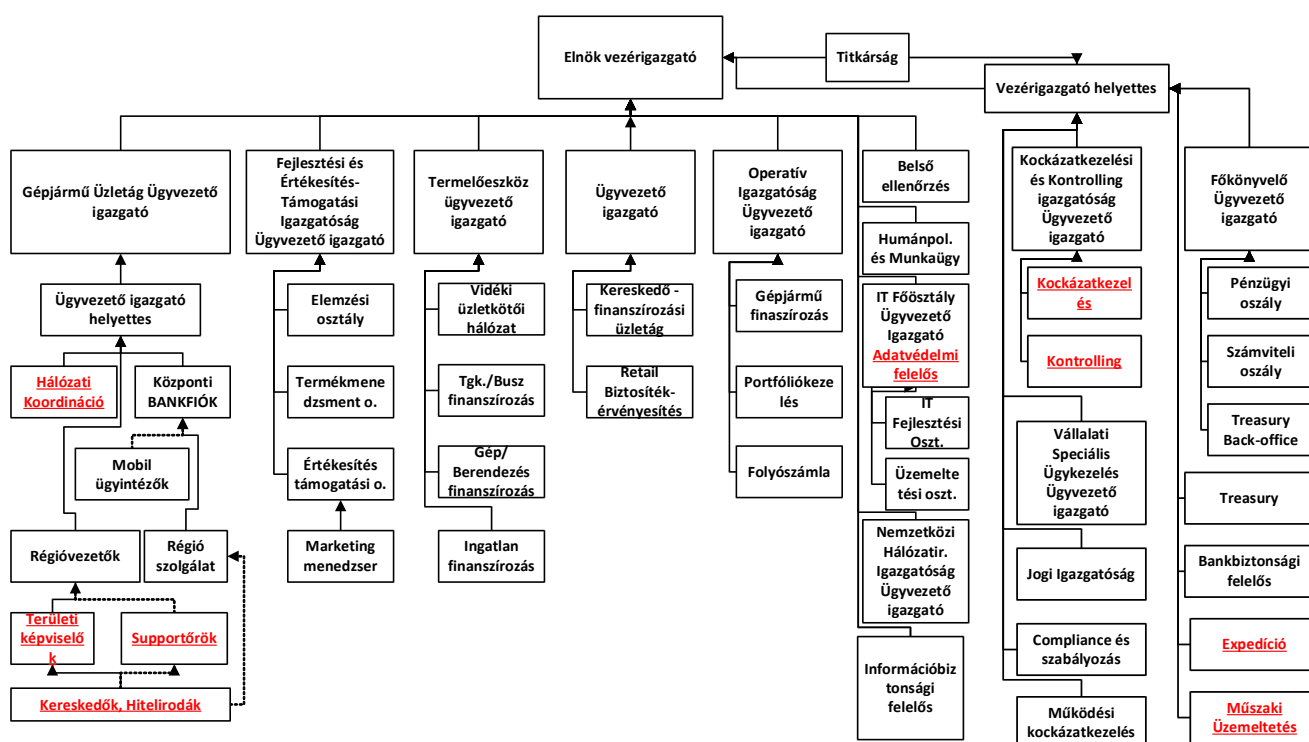
Termelőeszköz-lízingfinanszírozása a Merkantil Bank Zrt. Termelőeszköz finanszírozási szabályzata alapján:

- A Tehergépjármű finanszírozási terület (Truck üzletág) a nem lakossági ügyfelek tehergépjármű finanszírozási szerződéseinek előkészítésével és megkötésével, továbbá autóbusszal történő személyszállítást végző vállalkozások és állami tulajdonú részvénytársaságok autóbusz finanszírozási szerződéseinek előkészítésével és megkötésével foglalkozik. Elsődleges célcsoportjai a fuvarozó és szállítmányozási tevékenységet, valamint a saját áru szállítását végző vállalkozások, illetve a közösségi közlekedésben autóbusszal történő személyszállítással foglalkozó vállalkozások.
- A Gép-berendezés finanszírozási terület (Gép üzletág) főként a nem lakossági ügyfelek mezőgazdasági, építőipari, orvosi és egyéb gépf finanszírozási szerződéseinek előkészítésével és megkötésével foglalkozik. Elsődleges

célcsoportjai a mikro, kis és középvállalkozások, illetve egyéni vállalkozók, őstermelők.

2.1.2. Szervezeti felépítése

A Merkantil Bank élén az elnök-vezérigazgató áll, 2011. január 1-étől dr. Utassy László kapta meg a kinevezést. A különböző igazgatóságok élén az ügyvezető igazgatók állnak. (Merkantil Bank SZMSZ, 2015)

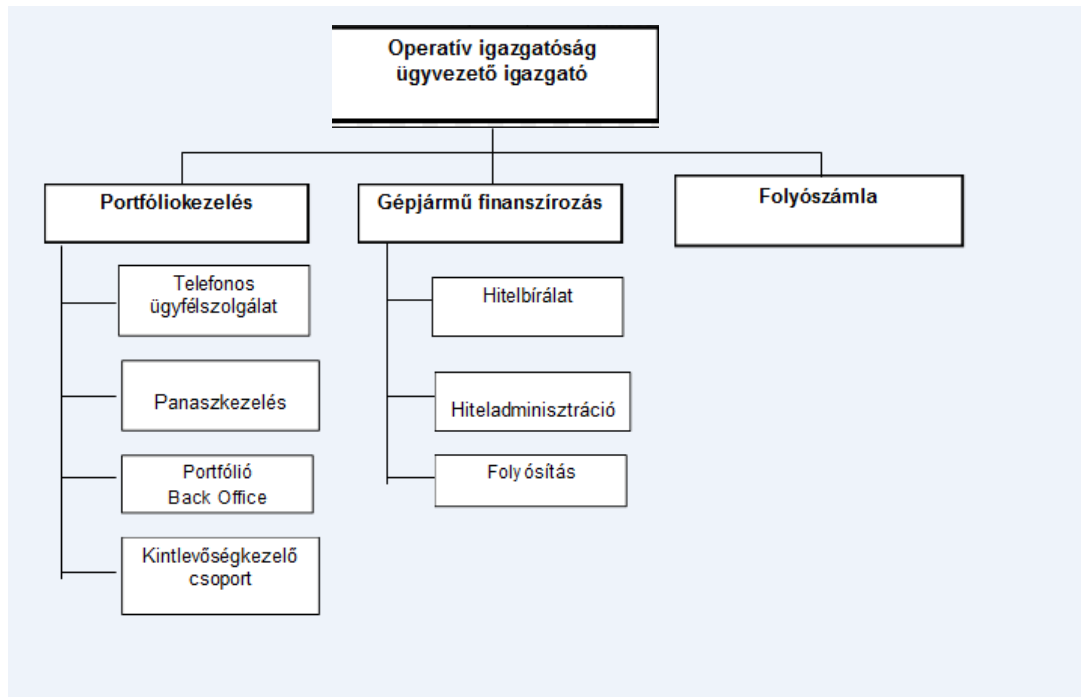


1. ábra: A Merkantil Bank szervezeti felépítése (Forrás: Merkantil Bank SZMSZ, 2015)

2.2 Gyakorlati helyem, a gépjármű-finanszírozási osztály bemutatása

A Gépjármű Finanszírozási Osztály (továbbiakban GFO) - az Operatív Igazgatóság egyik osztálya - a Merkantil csoporthoz (továbbiakban finanszírozó) forduló magányszemélyek, gazdálkodó szervezetek személygépjárműre, kishaszon-gépjárműre, motorkerékpárra, új robogóra és quad-ra benyújtott finanszírozási kérelmeit, átvállalásokat, a már meglévő finanszírozási hitelek kiváltásait kezeli, annak

befogadásától a finanszírozott összeg folyósításáig. Ennek kapcsán együttműködik az Értékesítési Igazgatósággal, a Portfóliókezelési Osztállyal, a Biztosítékértékesítéssel, a Kereskedő-finanszírozással, Termelőeszköz üzletággal, Fejlesztési és Értékesítés Támogatási Igazgatósággal, a Pénzügyi szervezetekkel és a döntési fórumokkal. (Merkantil Bank GFO Szabályzat)



ábra: Az operatív igazgatóság szervezeti felépítése (Forrás: Merkantil Bank SZMSZ, 2015)

A gépjármű-finanszírozás osztály által ellátott tevékenységek a következők (Merkantil Bank GFO Szabályzat, 2015):

Finanszírozási kérelem befogadása, ellenőrzések

Telefonos bevizsgálás,

A finanszírozási kérelem bíráló,

Folyósítás.

2.2.1. A finanszírozási kérelem befogadása, ellenőrzések

A finanszírozási kérelem befogadása, a hitel-, vagy lízingkérelem (továbbiakban finanszírozási kérelem) rögzítéséből az elektronikus úton beküldött dokumentumok, annak külső-, belső adatbázisokban történő ellenőrzéséből, Eurotax értékelésből, továbbá az ügyfél Bázis II. pool besorolásának elvégzéséből áll.

A fenti feladatokat a GFO Hiteladminisztrációs csoportja látja el.

A finanszírozási kérelem rögzítése történhet:

- helyszíni szerződéskötés esetén
- a Merkantil Bank székhelyén üzemeltett Központi Bankfiókban és a Bankfiókhoz tartozó fióktelephelyeken,
- a közvetítők telephelyén, a finanszírozó által meghatalmazott személy által.

2.2.2. Telefonos bevizsgálás

A finanszírozási kérelem bevizsgálását a Bírálati Kódex alapján a Telefonos bevizsgáló csoport végzi. A bevizsgálás módszerét a gépjármű típusa, az önerő, a finanszírozási összeg, a közvetítő besorolása és az ügyfél adatbázisban való előfordulása és ezen információk egymáshoz való viszonya határozza meg. A bevizsgáló a külső és belső adatbázisokban és a telefonon történő ellenőrzések után továbbítja a finanszírozási kérelmet a bírálóknak.

A fenti feladatot a GFO telefonos bevizsgáló csoportja látja el.

2.2.3. A finanszírozási kérelem bírálata

A finanszírozási kérelem bírálata során történik az ügyfél hitelképességének, a finanszírozási kérelem fedezeti értékének, a kiválasztott kondíció helyességének megállapítása, valamint a finanszírozási kérelem elfogadásához szükséges egyéb feltételeknek közvetítése a közvetítők, illetve finanszírozási kérelem elküldője felé.

A bíráló munkatárs az alábbi szempontok alapján vizsgál:

A konstrukció vizsgálata

A finanszírozási kérelem szereplőinek vizsgálata

A finanszírozási kérelem biztosítékának vizsgálata

Döntési lehetőségek

Partnercsoport ellenőrzés, rögzítés

A bírálati folyamat eredménye az elfogadott finanszírozási kérelem. Az elfogadott finanszírozási kérelmek automatikusan továbbításra kerülnek a Folyósításra.

2.2.4. Folyósítás

A Folyósítási csoport dolgozója az elfogadott finanszírozási kérelmek, inentől szerződések finanszírozási összegét a rendelkezésre álló dokumentumok alapján az eladó- vagy pénzügyi rendelkező alapján megadott számlaszámára utalja, vagy az eladó írásbeli kérésére kompenzálja, vagy az adózás rendjéről szóló jogszabályban meghatározott korlátozások figyelembevételével – számfejti a készpénzfizetési tranzakciót. Ellenőrzi és kezeli a közvetítők előfinanszírozási keretét. Kezeli az átvállalásokat, a hitelkiváltásokat, finanszírozásokat, az átütemezéseket, a sztornózásokat, a beszámításokat és a kompenzálásokat.

A fenti tevékenységet a GFO folyósítási csoportja végzi

3. Személyes tapasztalataim

1997. márciusában kezdtem el dolgozni a Merkantil Bank Zrt folyósítási csoportjában. Kezdetekben a gépjármű-finanszírozási hitel és lízingügyletek finanszírozási összegeinek folyósítása, illetve a partnereinknek járó jutalék elszámolás feldolgozása és kifizetése tartozott a feladataim közé.

2002 óta vezetem a folyósítási csoportot és közel öt éve vezetem az GFO osztályt. Feladataim közé tartozik:

- szabályzatok, ügyrendek és ügymenetek tartalmának létrehozása, aktualizálása
- informatikai fejlesztések, specifikációk megalkotás, az elkészült programok teszteltetése, tesztelése, véleményezése és az éles rendszerbe történő integrálásának felügyeletet
- a különböző osztályokkal, és igazgatóságokkal történő kapcsolattartás
- a közvetítő partnerekkel történő kapcsolattartás
- a belső-, és külső ellenőrző szervekkel történő egyeztetés és az adatszolgáltatás teljesítése, az ellenőrzés végeredményének és a végrehajtási terv megalkotása, teljesítése
- a napi munka megszervezése, és az osztályon dolgozók munkavégzésének logisztikai elosztása, illetve a napi feladatok ellenőrzése
- a diákmunkán és gyakorlaton lévő fiatalok koordinálása

Az évek során folyamatosan fejlődik a szakmai tudásom, IKT kompetenciám és szociális kompetenciám. Mivel több mint 10 éve vezetőként dolgozom, ezért meghatározónak tartom személyiségemben a határozott egyéniséget, együttműködő, toleráns és empátikus képességemet. Naponta több mint 25 ember munkáját koordinálva hasznosítom az eddig megszerzett tudásom, jó kommunikációs képességem és rugalmas gondolkodásom segít az akadályok leküzdésében, melyet az évek során szereztem meg. Éppen ezért vezetőmmel és más igazgatóságok, osztályok vezetőivel együttműködve dolgozom az ügyfelek elégedettsége érdekében, és gyakran kérik ki a véleményemet a napi és az egyedi munkavégzéssel kapcsolatban is. Kollégáim és közvetítő partnereink gyakran fordulnak hozzám bizalommal szakmai kérdésekben.

Fontosnak tartom a folyamatos szakmai fejlődést, az élethosszig tartó tanulást, és a folyamatos megújulást annak érdekében, hogy munkámat hatékonyabban végezhessem el.

Az utóbbi évek nagy terhet róttak a bankszektorra is. 2010 óta szinte csak a törvényi rendelkezések megfelelésének teszünk eleget, emiatt elmaradtak olyan fejlesztések és fejlődések, amelyek mind a banki dolgozók, mind a felhasználók munkáját segítették volna az ügyfél elégedettség érdekében. A 2016-os évet már úgy tudtuk elkezdni, hogy az évek során elmaradt módosításokat, fejlesztéseket folyamatosan pótoljuk. Apró lépésekkel, a kisebb munkákkal kezdve folyamatosan megújulnak az informatikai programok, az ügymenetek és az ügyrendek.

4. Összefoglalás

Beszámolómat a Merkantil Bank Zrt. történetének bemutatásával kezdtem, majd az intézmény szervezeti felépítésnek ismertetését követően részleteztem szakmai tapasztalatomat. Mivel 1997 óta aktív munkatársa vagyok az intézménynek, ezért úgy gondoltam, hogy szakmai gyakorlatomként a közel 20 éves munkatapasztalatomat és tevékenységemet mutatom be.

Az utóbbi évek folyamatos törvényi változásai hatalmas terhet róttak és rónak a bankszektorra, mely mind az alkalmazottak, mind a vezetők tűrőképességeit feszegeti. Mivel profittermelő intézményről beszélünk, ezért elengedhetetlennek tartom a terhelhető munkatársak meglétét ezen a területen.

Az elmúlt években számos munkakapcsolatra tettem szert, mely pozitív és negatív hatással is volt a munkámra. Folyamatosan alkalmazkodnom kell az aktuális helyzetekhez, meghatározó döntéseket kell hoznom és nyitottnak kell lennem.

Összességében elmondhatom, hogy nagyon szeretem a munkámat. Változatosnak, érdekesnek és aktívnak tartom. Folyamatosan sikerélményem van, mert mint Florence Nightingale szavait idézve "A sikerem titka abban rejlik, hogy soha nem adtam fel semmit, és nem kerestem a kifogásokat."

Irodalomjegyzék

1.MERKANTIL BANK ZRT.

<http://www.ealmanach.hu/?i=16221844> (2015. 10. 20.)

2. MERKANTIL BANK ZRT. (2015) *A gépjármű-finanszírozási szabályzat*

3. MERKANTIL BANK ZRT.(2014) *Szervezeti és működési szabályzata*

4. MERKANTIL BANK ZRT. (2015) *Termelőeszköz-finanszírozási szabályzat*

MUNKANAPLÓ

a kötelezőszakmai gyakorlat idejéről
felsőoktatási szakképzés levelező tagozatos hallgatói részére

A CÉG NEVE: Merkantil Váltó és Vagyonbefektető Zrt	A HALLGATÓ NEVE: Virág Erika Neptunkód:OEF2IC Szak/szakirány: Gazdálkodás és menedzsment Projektmenedzsment
Munkahelyi vezető neve: Horovitz Gábor	Munkahelyi vezető beosztása: Ügyvezető igazgató


Időintervallum (hónap, nap)	Elvégzett feladatok
1. hét	Munkarendszervezés folyamatos napi tevékenység Szabályzataktualizálás Folyósítás, beérkező anyagok feldolgozása, engedélyezések Bírálattal kapcsolatos megbeszélés Folyósítással, bírálattal kapcsolatos levelek megválaszolása
2. hét	Munkarendszervezés folyamatos napi tevékenység Fejlesztésekkel kapcsolatos megbeszélés Folyósítás, beérkező anyagok feldolgozása, engedélyezések Folyósítással, bírálattal kapcsolatos levelek megválaszolása
3. hét	Munkarendszervezés folyamatos napi tevékenység Fejlesztésekhez specifikációkészítés Folyósítás, beérkező anyagok feldolgozása, engedélyezések Bírálattal kapcsolatos megbeszélés Folyósítással, bírálattal kapcsolatos levelek megválaszolása
4. hét	Munkarendszervezés folyamatos napi tevékenység Elkészült fejlesztések tesztelés, elindítása FHB-nek hitelgarancia egyenlegének elküldése Folyósítás, beérkező anyagok feldolgozása, engedélyezések Folyósítással, bírálattal kapcsolatos levelek megválaszolása

5. hét	Munkarendszervezés folyamatos napi tevékenység Elkészült fejlesztések tesztelés, elindítása Folyósítás, beérkező anyagok feldolgozása, engedélyezések Folyósítással, bírálattal kapcsolatos levelek megválaszolása
6. hét	Munkarendszervezés folyamatos napi tevékenység Folyósítás, beérkező anyagok feldolgozása, engedélyezések NHP III kapcsolatos megbeszélések, fejlesztése tesztelés ügyrend kialakítása, elindítása Bírálattal kapcsolatos megbeszélés Folyósítással, bírálattal kapcsolatos levelek megválaszolása

Fent nevezett hallgató a szakmai gyakorlatát teljesítette.

Budapest, 2016. év május hó 4 nap

Átérkező Bank Zrt.
1001 Budapest, Utcai Állás utca 6.
Adószám: 10433740-2-44
SZ.


Munkahelyi vezető aláírása

Virág Erika
Gazdálkodási és menedzsment
/ Projektmenedzsment
Kis- és középvállalkozások
helyzete és finanszírozási
lehetőségei

2016

„Az ember úgy lett ember, úgy maradt meg, hogy alkalmazkodott a természet változásához. Egy szervezet, egy vállalat ugyanezt csinálja a társadalomban, a gazdaságban, csak nincs rá százezer éve.”

Nógrádi Gábor

TARTALOMJEGYZÉK

Bevezetés	3
1. Kis-, és középvállalkozások	4
1.1. Történeti áttekintés	4
1.2. KKV támogatások, pályázati lehetőségei, növekedési hitelprogramok	4
2. A bankszektor felépítése, működése, feladata, és szerepe a KKV-ék finanszírozásában	8
2.1. Hitelintézetek Szerepe a KKV finanszírozásban	10
3. Merkantil Váltó- és Vagyonbefektető Zrt története és szervezeti felépítése	15
3.1. Története	15
3.2. Szervezeti felépítése	16
4. Merkantil Váltó- és Vagyonbefektető Zrt működése	18
4.1. Temékpoltikája A gépjármű-finanszírozási üzletágban	18
4.2. Árpoltikája, és finanszírozási politikája,	19
4.3. Piaci helyzete	20
4.4. Fizikai megjelenése	20
4.5. Értékesítési folyamat	20
4.5.1. A finanszírozási kérelem befogadása, ellenőrzések	22
4.5.2. Telefonos bevizsgálás	22
4.5.3. A finanszírozási kérelem bírálata	23
4.5.4. Folyósítás	23
Összefoglalás	25
Fogalmak, definíciók, rövidítések:	27
Irodalomjegyzék	28
Ábrajegyzék	30
Mellékletek	31

BEVEZETÉS

Zárodolgozatomban a kis- és középvállalkozások (KKV-k) hazai helyzetét és finanszírozási lehetőségeit mutatom be a Merkantil Bank Zrt. által kínált lehetőségeken keresztül.

1997. március 17. óta dolgozom a Merkantil Bank Zrt. munkatársaként. Kezdetben a folyósítási csoport alkalmazottjaként, majd 2002-ben a csoport vezetője lettem és közel öt éve a Gépjármű Finanszírozási Osztály (GFO) irányítása is a feladatomban lett. A dolgozatomban témáim közel állnak a mindennapi munkámhoz. Napi szinten közvetlen kapcsolatomban van a kis- és középvállalkozások finanszírozásával. Társaságunk folyamatosan és aktívan részt vesz a Növekedési Hitel Program (NHP) értékesítésében, az Unió és hazai pályázatokon nyert támogatások előfinanszírozásában. Az előbb említett folyamatokban, ezek előkészítésében, lebonyolításában és a napi ügymenetekben folyamatosan tevékenykedem. Ezért gondoltam arra, hogy olyan témát választok, amiben le tudom írni az adott helyzetet és az ezzel kapcsolatos információkat. Nem jelent gondot a témához szükséges ismeretek megszerzése.

A dolgozatomban első részében a Kis- és középvállalkozások történetét, támogatási, pályázati lehetőségeit és a növekedési hitelprogramokat mutatom be. A második részben bővebb információt közlök a bankszektorról, felépítéséről, működéséről, feladatairól, a bank milyen szerepet tölt be a KKV-k finanszírozásában, illetve az NHP eredményességéről különböző véleményeket és adatokat mutatok be. A harmadik részben a Merkantil Bank Váltó és Vagyonbefektető Zrt. történetét és szervezeti felépítését ismertetem. A negyedik részben a Merkantil Bank működését részletezem, kifejezetten a Gépjármű-finanszírozási üzletágra vetítve.

1. KIS-, ÉS KÖZÉPVÁLLALKOZÁSOK

1.1. TÖRTÉNETI ÁTTEKINTÉS

A kis és középvállalkozások a rendszerváltást követő több mint két évtizedben az átmeneti gazdaságok magánszektorainak jellemző útját járták. A KGST (Kölcsönös Gazdasági Segítség Tanácsa) összeomlása és a Szovjetunió felbomlása miatt állami vállalatok százai mentek csődbe, ennek következtében az alkalmazottai utcára kerültek. A piacgazdaság szabályozórendszere ezt a nagy változást nem igazán tudta lekövetni, a hazai kormányzati elit elsősorban a tömeges privatizációban látta a piacgazdaság kialakulását és eközben elhanyagolta a KKV-kon alapuló magánszektor kialakítását. Magyarországon az intézményi háttérrendszer a Visegrádi országok gazdaságpolitikájához képest fejletlen volt. A csődbe ment állami vállalatok dolgozói tömegével kerültek utcára és jelentős részük kényszervállalkozó lett.

Napjainkban pedig a munkáltatók kényszerítik tömegével a munkavállalókat színlelt szerződésekkel kényszervállalkozókká azért, hogy a foglalkoztatásukkal kapcsolatos közterheket ne kelljen megfizetni. (SZABÓ A., www.vallakozastan.hu)

1.2. KKV TÁMOGATÁSOK, PÁLYÁZATI LEHETŐSÉGEI, NÖVEKEDÉSI HITELPROGRAMOK

A hazai kis- és középvállalkozások helyzete és gazdasági fejlődésük szempontjából elengedhetetlen fontosságú, hogy hazai és európai uniós intézményektől, a költségvetésből származó forráshoz jussanak.

A 2014-2020-as uniós költségvetési ciklusban az előző évekhez képest nagyobb szerepet kapnak a visszatérítendő források, melyek egy része a nem tagállami szintre allokált programokból származnak. A gyorsan növekvő és induló vállalkozások forráshoz jutását, a KKV-k életét és versenyképességét, és nem utolsósorban a kutatás-fejlesztési és innovációs kezdeményezéseiket több EU-s program és intézmény is támogatja, amely úgy illeszkedik a KKV-k igényeihez, hogy változatos pénzügyi konstrukciókat kínál. Ezek egy része már rendelkezésre áll, mint például az Európai Beruházási Bank kedvező kondíciójú piaci termékei. Az új költségvetési ciklushoz számos konstrukció kapcsolódik, de az ezekben rejlő lehetőségek ez idáig csak

korlátozottan kerültek kihasználásra. Ezeknek a szerepe most, hogy a vállalkozások finanszírozásában jelenleg központi jelentőségű NHP kivezetésre kerül, felértékelődik. Így a kormányzati szervek, a pénzügyi szervek valamint az uniós intézmények együttműködése kulcsfontosságúvá válik a hatékony allokáció megvalósításában. A vállalkozások működésében központi szerepet betöltő hagyományos banki hitelezés mellett érdemi szerepet töltenek be az európai uniós források, melyek jelentősége most még inkább felértékelődhet. Egyrészt azért, mert a 2014-2020-as ciklusban a tagállami szintre allokált forrásokat Magyarországon a kormány tervei alapján a korábbiaknál jóval nagyobb mértékben, mintegy 60 %-ban csak a gazdaságfejlesztésre fogják fordítani, ami a KKV-k számára is többletforrást jelenthet. A vállalkozások növekedését egyrészt a 2800 milliárd forint keretösszegű Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Programból (GINOP) vissza nem térítendő támogatások, és mintegy 730 milliárd forint összegű pénzügyi eszközök támogathatják. Az utóbbi keretösszeg hitel, garancia és tőke útján segítheti a vállalkozások növekedését. Másrészt a központi, brüsszeli irányítással működtetett programok is jelentős szerepet játszhatnak majd a KKV-k finanszírozásában és nem utolsósorban az Európai Bizottság nagyszabású gazdaságélénkítő programja, az Európai Beruházási Terv is rejt magában lehetőségeket a hazai KKV-k számára.

Egy pár, a KKV-k számára kínált programot és az igénybe vételükkel kapcsolatos sajátosságokat szeretném bemutatni. (Forrás: MNB gyűjtés, 2015).

Európai Beruházási Terv

Az Európai Beruházási Terv (közismertebb nevén az Európai Bizottság elnökének nevével fémjelzett Juncker-terv) meghirdetésének az volt a célja, hogy az európai növekedés és foglalkoztatás növekedjen. A terv célja, hogy a 2015-2017 közötti időszakban mintegy 315 milliárd euró összegű beruházás induljon el, nem kitéve ágazatokat, országokat, illetve régiókat. Ez az eszköz alapvetően egy 21 milliárd euró értékű garanciavállalás, a nagyobb részét 16 milliárd eurót az Európai Bizottság biztosítja. A kisebbik részét, mintegy 5 milliárd eurót pedig az Európai Beruházási Bank (EIB) bocsátja rendelkezésre.

Ehhez az EIB keretein belül létrehozásra kerülő Európai Stratégiai Beruházási Alap tőkéjéhez még magánbefektetők, valamint uniós tagállamok is hozzájárulhatnak. A Bizottság által becsült jelentős, mintegy 315 milliárd eurónyi beruházás lenne

elérhető ebből a 21 milliárd euróból, melyhez egyéb befektetők is csatlakozhatnak. A rendelkezésre álló keret negyedéhez pedig kifejezetten KKV-k és közepes piaci tőkeértékű vállalatok juthatnak majd hozzá hitelek és tőke formájában. A nagyobbik részét pedig nagyszabású beruházásokra (pl. autópálya-építésekre) fordíthatják. (MNB gyűjtés, 2015)

Központi Kezelésű Programok

Ezek közös jellemzője, hogy költségvetésük vissza nem térítendő támogatáshoz kapcsolódó része az EIB csoport (EIB és Európai Beruházási Alap (EIF)) közvetítésével jut el a programokban pályázásra jogosult országok pénzügyi intézményeihez, tőkealapjaihoz és azokon keresztül a végső felhasználókhoz, a KKV-khoz is. Ezért a közvetítésben hangsúlyos szerepet kapnak a hazai hitelintézetek, tőkealapok. Ezek a pénzügyi eszközök jellemzően kockázati tőke és hitelgarancia formájában kerülnek allokálásra, akár az EIB csoport saját konstrukcióira építve vagy önálló kerettel, beépülve egy EIB-s eszköz forrásösszegébe. (MNB gyűjtés, 2015)

A versenyképes KKV-ért

A KKV-k versenyképességét segítő programok, például

- COSME (Competitiveness of Small and Medium-sized Enterprises) program, amely visszatérítendő és vissza nem térítendő forrásokat foglal magában.
- LGF (Loan Guarantee Facility) hitelgarancia-eszköz, amely a pénzügyi intézményeknek, (hitelintézeteknek, lízingtársaságoknak, garanciatársaságoknak) biztosít garanciákat és viszont garanciákat. Ezzel akár olyan KKV-k is forráshoz juthatnak, amelyek egyébként kizorultak volna a finanszírozási körből.
- EFG (Equity Facility for Growth) növekedést szolgáló tőkefinanszírozási eszköz, amely – többnyire terjeszkedési és növekedési életszakaszukban járó, főképp határokon átnyúló tevékenységgel rendelkező – KKV-kba fektető kockázati tőkealapoknak biztosít tőkét. (MNB gyűjtés, 2015)

Kutatásfejlesztés és innováció

A Horizont 2020, az Európai Unió (EU) kutatásfejlesztési és innovációs keretprogramja, amely megközelítőleg 80 milliárd eurós költségvetéssel gazdálkodik 2014-2020 között. A Horizont 2020 alapvetően nem a KKV szegmensre fókuszál, de tekintettel arra, hogy ez a szektor mind a foglalkoztatás, mind az innováció terén kulcsfontosságú, külön figyelmet kapnak a KKV-k is. (MNB gyűjtés, 2015)

A kockázati tőke is opció

A KKV Kockázati tőke eszköz (Venture Capital (SME)) a jövőben olyan befektetési- és tőkealapoknak nyújt forrást, melyek induló (startup) vállalkozások, forrásbevonási problémákkal küzdenek, a K+F (kutatás-fejlesztés), a zöld energia, vagy az innováció területén tevékenykednek.

Mindenkinek érdeke, hogy ezek a pénzügyi források eljussanak a pályázókhoz. A KKV-khoz ténylegesen így eljutó források mértéke a pénzügyi intézmények aktivitásától, hajlandóságától is függ. A pénzügyi intézetek motivációját számos tényező jelentősen befolyásolhatja. Például a jelenlegi alacsony kamatkörnyezetben és a hazai kedvező refinanszírozott termékek miatt (NHP, Exim konstrukciók) kevésbé érdekeltek, hogy az EU-s források igénybevitelében közvetítő szerepet játszanak. A garanciaintézmények kondíciói pedig konkurenciát jelentenek az EU-s garanciaeszközöknek. Ahhoz, hogy egy intézmény EU-s pénzügyi eszközök közvetítőjévé válhasson és fenntarthassa ezt, az üzletmenetének és folyamatainak meg kell felelnie az adott EU-s intézményi- és a program feltételeinek. A pénzügyi intézmény szervezeti szintjén is jelentős terhet jelenthet a különböző EU-s eszközök ismerete, alkalmazása és azok értékesítése. Ugyanakkor mind a bankoknak, mind a vállalati szektornak érdeke a kedvező EU-s finanszírozási lehetőségek kiaknázása. Ezért fontos, hogy az NHP kivezetésével párhuzamosan egyre nagyobb teret kapjanak a pénzügyi intézetek az uniós forrásokhoz kapcsolódó eszközök kihasználására, amely elősegíti a KKV-k finanszírozását és gazdasági fellendülését.

Az egyes párhuzamos, hazai és EU-s konstrukciók kínálta, illetve a lehetőségek optimális felhasználása biztosíthatja a KKV-k életét, versenyképességét és a hosszú távú gazdasági növekedését. (BOKOR Cs. – TÚRI A., 2015., www.mnb.hu)

2. A BANKSZÉKTOR FELÉPÍTÉSE, MŰKÖDÉSE, FELADATA ÉS SZEREPE A KKV-ÉK FINANSZÍROZÁSÁBAN

A magyar bankrendszer bár egyszerű felépítésű, mégis rengeteg szereplője van, ezért nem könnyű eligazodni és megérteni működését, felépítését.



1. ÁBRA MAGYAR NEMZETI BANK ÉPÜLETE

(forrás: https://hu.wikipedia.org/wiki/Magyar_Nemzeti_Bank)

A magyar bankrendszer kétszintű. Első szintje a Magyar Nemzeti Bank (rövidítése: MNB), második szintjén pedig a kereskedelmi bankok találhatóak. A Jegybanknak, ahogy hétköznapi nyelven emlegetik az állam és a bankok bankja, melynek számos célja és feladata van, de ezek általában közvetlenül nem érintik a lakosságot.

A második szintjén a kereskedelmi bankok állnak. Összefoglaló néven, hivatalosan pénzügyi intézményeknek nevezik, és ezen belül vannak a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások is.

A **Jegybank** főbb feladatai: a bankjegyek és érmék kibocsátása, védi a nemzeti valuta értékét, szabályozza a pénzforgalmat, felügyeli a pénzügyi rendszer stabilitását, szabályozza a gazdaságban jelenlévő pénz mennyiségét, vagyis szabályozza a pénz gazdaságra gyakorolt hatását, az alábbi tevékenységekkel:

- államkötvények vásárlása vagy nem vásárlása, jegybanki hitelek rendelkezésre bocsátása vagy visszatartása,

- jegybanki kamatok emelése vagy csökkentése,
- a nemzeti valuta, a forint fel- vagy leértékelése,
- a kereskedelmi bankoknak különböző mértékű tartalékráta előírása,
- piaci kamatozású kötvények, jegybanki betétek, állampapírok kibocsátása,
- a kereskedelmi bankok felügyelete és szabályozása, amelyek a hitelkihelyezéseket korlátozzák,

Az előbb felsorolt eszközöknek a használata attól függ, hogy a monetáris politika célja a gazdaság élénkítése vagy a visszafogása, megőrizve ezzel a forint és a gazdaság stabilitását.

A MNB szabályozza a jegybanki alapkamatot, amely a kereskedelmi bankok és a jegybank közötti rövid lejáratú betétek és hitelek kamatát határozza meg. Mivel a kereskedelmi bankoknak bizonyos összegeket mindig a jegybanknál kell elhelyezniük (ez a tartalékolási kötelezettség), illetve hitelt nyújt számukra, ezért a Jegybank a jegybanki kamaton keresztül az egész bank- és pénzügyi rendszerre hatással van, ami befolyásolja a reálgazdaságot is.

A **kereskedelmi bankok** olyan hitelintézetek, amelyek minden a törvényben meghatározott pénzügyi szolgáltatást végezhetnek, valamint betéteket gyűjthetnek, pénzt, kölcsönt és fizetéseket teljesítenek.



2. ÁBRA A KERESKEDELMI BANKOK TEVÉKENYSÉGE

forrás:Pénziránytű <http://penziskola.hu>

A **hitelintézetek**, mint például a szövetkezeti hitelintézetek, amelyek csak szövetkezeti formában működhetnek, ezek a takarékszövetkezetek és a hitelszövetkezetek.

A takarékszövetkezetek funkciója ugyanaz, mint a kereskedelmi bankoké, csak kissé korlátozottabb pénzügyi szolgáltatásokkal. A Takarékszövetkezetek a magyar emberek tulajdonában vannak, nem hatnak rájuk a külföldiek, és nem viszik ki a hasznukat az országból. Méret szempontjából kisebbek, mint a bankok, de ugyanazok a törvények vonatkoznak rájuk, ennek ellenére ugyanúgy ellátják a lakosság kiszolgálását.

Előnyük, hogy részletes helyi ismeretekkel rendelkeznek, közvetlen kapcsolatuk van az ügyfelekkel.

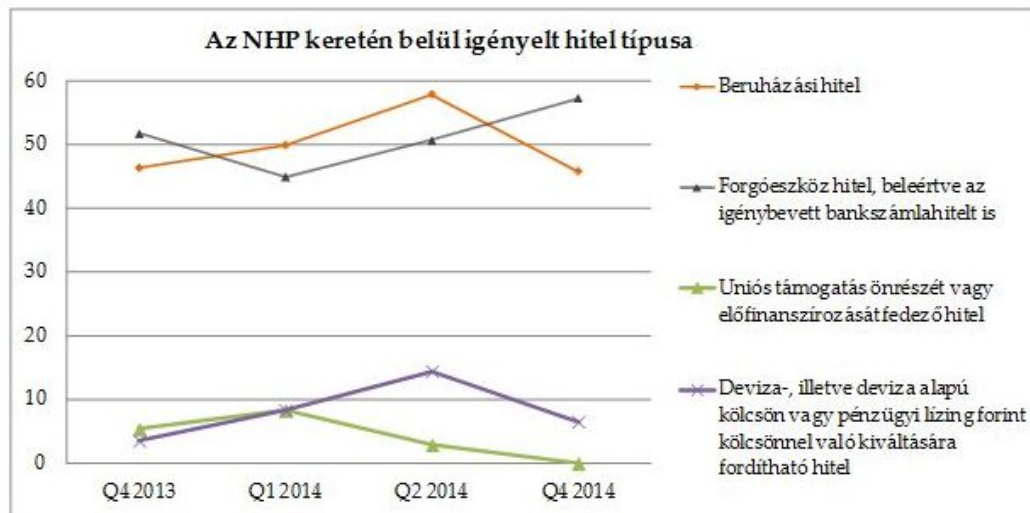
A **szakosított hitelintézet** csak külön a rá vonatkozó törvényi szabályozás alapján végezheti tevékenységét. Külön meghatározott célra hozták őket létre, ezért csak speciális szolgáltatásokat végezhetnek, ilyenek a lakástakarék-pénztárak és a jelzálog-hitelintézetek.

A **pénzügyi vállalkozások** kizárólag a hitelintézetek tevékenységén kívüli bármely szolgáltatást végezhetik, de engedély kell hozzá, ilyenek pl. a lízingtársaságok. (Pénzügyi Önvédelem www.penzugyiutravalo.hu)

2.1. HITELINTÉZETEK SZEREPE A KKV FINANSZÍROZÁSBAN

Az MNB 2013 júniusában indította útjára Növekedési Hitelprogramját (NHP). Az NHP mérete alapján nem csak az egyéb hazai KKV-finanszírozási programokhoz, hanem más nemzetközi hitelösztönző programok nagyságához viszonyítva is kimagasló. Az MNB NHP hitelprogramja számos csatornán keresztül élénkíti a gazdaságot. Az első szakaszban azon kívül, hogy új hiteleket biztosít, nagy hangsúlyt fektet a régi, rosszabb konstrukcióban megkötött hitelkiváltásokra is, ami egyrészt versenyre ösztönözte a hitelintézeteket, másrészt pedig a korábbi, jelentős részben devizában dominált adósságok terheit csökkentve járult hozzá ahhoz, hogy a vállalkozások hitelképessége javuljon, az üzleti aktivitás élénküljön, a munkahelyek megmaradjanak. A második szakaszban már a hangsúly az új hitelekre helyeződött, és ezen belül is főként a beruházási hitelekre, ami által a program a munkahelyteremtésre és a gazdasági

növekedésre gyakorolt hatása jelentős mértékben a termelőkapacítások bővítésén keresztül valósul meg. Az indulás óta eltelt idő alatt kellő mennyiségű tapasztalat halmozódott fel ahhoz, hogy átfogó képet kapjunk a program jelentőségéről és hatásáról.



3. ÁBRA AZ NHP KERETÉN BELÜL IGÉNYELT HITELTÍPUSOK 2014 ÉVVÉGÉIG (Forrás: MKIK www.gvi.hu)

Az MNB Növekedési Hitelprogram (NHP) célja a kis- és középvállalkozások hitelezésében megfigyelt zavarok enyhítése, a pénzügyi stabilitás megerősítése, valamint az ország külső sérülékenységének csökkentése. A Jegybank a program keretében a KKV-k hitelezésének élénkítése és a pénzügyi stabilitás megerősítése érdekében kedvezményes kamatozású refinanszírozási hitelt nyújt a Banknak, amit a Bank fix 2,5%-os kamatmarzs mellett továbbhitelez a kis- és középvállalkozásoknak.

A programban csak azok a hitelintézetek vehetnek részt, amelyek közvetlen VIBER vagy BKR tagsággal, a KELER Zrt.-nél értékpapír-számlával rendelkeznek és közvetlenül az MNB-vel szerződést kötöttek. A többi bank vagy integrált takaré- és hitelszövetkezet, valamint pénzügyi vállalkozás a programban közvetlenül részt vevő hitelintézeteken, mint ernyőbankon keresztül csak közvetetten vehet részt. Az ernyőbanknak és a rajta keresztül, a programban részt vevő hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat az MNB-vel kötött keretszerződésben és a Terméktájékoztatóban előírtak szerint kell kezelni, vagyis érvényesítenie kell velük szemben is minden olyan feltételt, amelyet az MNB a vele szerződő partnerektől elvár.

MNB előírások ellenőrzése

1. A hitelfelvevőnek a KKV szektorba kell tartoznia

2004. évi XXXIV. törvény szerint KKV-nak minősül az a vállalkozás, amelynek:

- a. az összes foglalkoztatott létszáma 250 főnél kevesebb és
- b. éves nettó árbevétele legfeljebb 50 millió eurónak megfelelő forintösszeg, vagy mérlegfőösszege legfeljebb 43 millió eurónak megfelelő forintösszeg.”

KKV szektorba tartozás ellenőrzésének módja:

- erről az ügyfélnek a kölcsönszerződés mellékletét képző „Nyilatkozat a kapcsolt- és partnervállalkozásokról” című dokumentum kitöltésével nyilatkoznia kell.
- a nyilatkozatban az ügyfél által megadott adatok (az előző évi nettó árbevétel, a mérlegfőösszeg és a létszámadatok) alapján ellenőrizni szükséges, hogy az adós valóban KKV-nek minősül-e. A megadott adatokat konszolidáltan kell vizsgálni, azaz a kapcsolt-, kapcsolódó- és partner vállalkozásaiéval együtt. A létszámadatok tekintetében az ügyfél által bevallottakat kell alapul venni, árbevétel, a mérlegfőösszeg tekintetében viszont a mérleg-eredménykimutatást kell ellenőrizni.

2. Speciális termékparaméterek ellenőrzése

A termékparamétereknek való megfelelés a terméklap(ok)on szereplő feltételeknek történő megfelelés vizsgálatát jelenti kérelmenként.

- Devizanem: csak HUF
- Minimális hitelösszeg: 3 000 000.- Ft
- Minimális önerő: a bruttó ár 20%-a
- Futamidő: 24 – 60 hónap
- Szerződésmódosítások: részleges és teljes előtörlesztés a futamidő során bármikor díjmentesen, egyéb módosítások nem engedélyezettek.

Az ügyfélnek semmilyen díj vagy költség nem számítható fel, kivéve a nemfizetésből adódó valamint a Bank által harmadik fél számára fizetett költségek (pl. állapotfelmérés, értébecslés, közjegyzői díj,

hitelbiztosítéki nyilvántartásba történő bejegyzési díj, hitelgarancia díja stb.).

3. Adatszolgáltatások

A programban közvetetten részt vevő hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások által kötött KKV szerződések vonatkozásában az ernyőbank teljesíti az MNB felé az AL8 és AL10 azonosító kódú adatszolgáltatásokat.

Azok hitelintézetek vagy ernyőbankok, amelyek az NHP finanszírozás mögé nem vásároltak a kihelyezések mértékében megfelelő mennyiségű értékpapír fedezetet, azoknak a refinanszírozás lehívását megelőzően az MNB által előírt ügyletenkénti szerződéses dokumentációt és a fedezetek dokumentációját el kell juttatni az MNB-nek a finanszírozási összeg folyósítása után.

A Magyar Kereskedelmi és Iparkamara (MKIK) Gazdaság- és Vállalkozáskutató Intézet (GVI) legfrissebb kutatása alapján – melynek címe „KKV körkép” - elmondható (MKIK, 2015), hogy a kis- és közepes vállalkozások közel 60 %-a rendelkezik valamilyen banki hitellel, melyből a leggyakoribb a forgóeszközhitel. A legnagyobb arányban azok a cégek rendelkeznek hitellel, amelyek legfeljebb 50 %-ban exportálnak, vagy azok amelyeknek a beruházási volumene várhatóan változni fog. A KKV-k többsége forint alapú, nagyjából 30 %-uk pedig euró alapú kölcsönt vett igénybe. Az ilyen kölcsönökkel rendelkező vállalatok főként exportorientált ipari vállalatok, méretüket tekintve pedig középvállalkozások.

Az NHP bevezetésével már minden ötödik KKV vett fel kölcsönt. Ennek keretében a cégek a legnagyobb arányban beruházási hiteleket és kisebb mértékben forgóeszközhitelket, valamint bankszámlahiteleket igényeltek minden szakaszban. A deviza- és deviza alapú kölcsön vagy pénzügyi lízing forintkölcsönrel történő kiváltására fordítható hitellel rendelkező cégek aránya 2013 októberére 4 %-ra, 2014 áprilisára 15 %-ra emelkedett, majd 2014 októberében az eredetihez közeli szintre, 7 %-ra esett vissza. Kevés cég választotta az uniós támogatás önrészét vagy előfinanszírozását fedező hitelt. Inkább éltek a hiteligénnyel azok a cégek, amelyek a jelenlegi üzleti helyzetüket pozitívan értékelik, mint azok, akik kedvezőtlennek látják helyzetüket.

Az NHP eredeti célját, vagyis a KKV-k hitelhez jutásának elősegítését és ezen keresztül a szektor beruházási aktivitásának növelését, csak nagyon korlátozott mértékben sikerült elérni, mert kevés olyan cég jutott hitelhez az NHP-n keresztül, amelyek egyébként e nélkül nem jutottak volna hitelhez és ezen konstrukció hiányában beruházási aktivitásuk csökkent volna. (MKIK, 2015)

Az MNB kutatásai az MKIK és a GVI kutatásaival ellentétesek. Az MNB kutatásai alapján 1% volt az NHP első és második szakaszának gazdasági növekedésre gyakorolt hatása és éppen a mikrovállalkozásoknál volt a legerősebb a program beruházási hatása.

2015 március 16-án indult el az NHP+ konstrukció, amelyben a korábbiaknál is nagyobb arányban vehetnek részt a közepes kockázatú vállalkozások is a kockázatmegosztásnak köszönhetően. A programban részt vehettek azok a vállalkozások is, amelyek hitelhez jutását eddig az elégtelen fedezetek nehezítették. A továbbiakban várható az építőipar élénkítése érdekében a növekedési hitelprogram lakóingatlanok továbbértékesítésére és bérbeadására való kiterjesztése, de továbbra is csak vállalati hitelfelvevőknek. (Vasigazdaság www.vasigazdasag.hu)

A Merkantil csoport életében is jelentős szerepet játszik az NHP programban történő részvétel, minden üzletágban jelentős forgalomnövekedést generált 2014 óta. A kihelyezések száma és mértéke a termelőeszköz üzletágban a legjelentősebbek, hiszen 2015 végére a teljes állomány több mint 90 % NHP, a gépjármű-finanszírozási üzletágban már jóval kevesebb, de ott is jelentős, több mint 70 %. A Merkantil csoport 2016-ban korlátozott NHP keretet kapott a KKV állományának arányban, amely az első negyed évben el is fogyott.

3. MERKANTIL VÁLTÓ- ÉS VAGYONBEFEKTETŐ ZRT TÖRTÉNETE ÉS SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

A következő alfejezetekben ismertetem a Merkantil Bank Váltó és Vagyonbefektető Bank Zrt rövid történetét a megalakulásától napjainkig. Bemutatom a Társaság életének meghatározó eseményeit. Ezt követően pedig megismertetem szervezeti felépítését.

3.1. TÖRTÉNETE

A Merkantil Bank (továbbiakban: bank) 1988-ban alakult meg az Országos Kereskedelmi és Hitelbank leányvállalataként azzal a céllal, hogy speciális pénzügyi szolgáltatásokat (pl. faktoring, lízing stb.) nyújtson ügyfelei részére. A bank 1990-ben alakul át részvénytársasággá, új üzletágként befektetési szolgáltatásokat nyújt, majd 1991-ben a Merkantil Bank érdekeltsége, a Merkantil Car Kft. a hazai piacon elsőként megkezdte a gépjárművásárlások, azon belül kifejezetten az autók finanszírozását. Az osztrák PORSCHE Holdinggal kizárólagos megállapodást köt a VW-márkacsoport gépjárművei értékesítésének finanszírozása, majd később 1994-ben a bank együttműködési megállapodást írt alá a Ford járművek eladásának finanszírozására. Ennek következményeként 1995-től a gépjárművek finanszírozásában piacvezető a hazai piacon.

A bank életében nagy változás következik be 1996-ban, amikor is 100 %-ban az OTP leányvállalata lesz és ez a tulajdonosi struktúra nagymértékben meghatározza a finanszírozását és a további működését. A vezető piaci márkákkal, mint például a Suzuki, Opel, VW, Ford, Peugeot, Fiat stb. való szoros együttműködés eredményeként a bank termékeit 600 kereskedő ajánlja az ország egész területén.

A 2000-évektől 2008-év végéig a bank folyamatosan terjeszkedik, nagyobb lépésként 2002-ben az ingatlanfinanszírozásra szakosodott társaságot hoz létre, terjeszkedik a közép- kelet-európai régióban és Szlovákiában lízingtársaságot alapít. SUZUKI-ITOCHU-val közös pénzügyi szolgáltató vállalatot alapít 2003 februárjában, ennek következményeként később beindítja a SUZUKI készletfinanszírozást. Lízingtársaságok alapítása Bulgáriában az OTP Bank külföldi akvizíciós politikájához kapcsolódva. Annak ellenére, hogy a piac szűkül, 2006-ban a banknak növekedik a

piaci részesedése a gépjármű-finanszírozás területén, beindítja újabb lízingscéget Horvátországban és a következő évben új befektetésként megalapításra kerül a romániai lízingtársaság, amelyben 70%-os a tulajdonrésze.

A Merkantil Bank az erős verseny és nehezedő piaci körülmények ellenére a 2008-as évet alapvetően (pénzügyi, hatékonysági mutatók tekintetében) sikeresen zárja. A gépjármű-finanszírozási piac kiemelkedő szereplője, de a megváltozott regionális stratégiának megfelelően értékesíti a szlovák OTP Leasing-ben lévő tulajdonrészét.

2009-es év a gépjármű-finanszírozás területére is rányomja a bélyegét, de a drasztikusan visszaeső piac ellenére sikerül fenntartani piaci pozícióit. Adósvédelmi intézkedések kerülnek bevezetésre a válság hatásainak enyhítésére, ezért adósvédelmi megoldásokat dolgoz ki a késedelemben esett, de fizetési hajlandóságot mutató adósoknak, ami mára bizonyítottan rossz döntés volt.

2010-ben új stratégiát alakítanak ki a bank növekedése érdekében, újraindítják a Termelőeszköz-finanszírozási üzletágot és a Flotta-kezelő üzletágot.

2011-től kezdődően innovációk sora kezdődik el, új termékek bevezetése és intenzív sales tevékenység eredményeként a Merkantil-csoport 2011 negyedik negyedévére már piacvezető a retail gépjármű-finanszírozásban. Évvégére az elsők között van a Termelőeszköz üzletág intenzív piaci tevékenységének köszönhetően az agrárgép-finanszírozási piacon.

A Merkantil folytatja a dinamikus növekedését, melynek eredményeként 2013-tól a hazai piac legnagyobb finanszírozójává válik. (A Merkantil Bank Zrt. www.ealmanach.hu)

3. 2. SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

A Merkantil Váltó és Vagyonbefektető Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, rövidített neve Merkantil Bank Zrt, az OTP Bank Zrt leányvállalata. A Merkantil Váltó Leánybank jogutódaként az 1989. XIII. törvény, valamint az 1988. évi VI. törvény alapján egyszemélyes részvénytársaságként zártkörű alapítással 1990. december 1-vel jött létre. A Társaság a Felügyelet I-2729/2002. számú engedélyező határozata alapján 2002. december 27-től bankként működik, székhelye 1051 Budapest,

József Attila utca 8. szám. A Társaság alaptőkéje 2.000.000.000.- forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás.

A Merkantil Bank Zrt az MNB által meghatározott feltételek mellett gyakorolja tevékenységi körét, azaz pénzügyi szolgáltatásokat nyújt, fő tevékenysége: egyéb hitelnyújtás.

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll, és a közgyűlésen gyakorolják azon jogukat, amelyek a részvényeseket a Társaság ügyeinek tekintetében megilletik.

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. Feladat, képviselni a Társaságot harmadik személyekkel szemben, vezetni a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodni a személyi és tárgyi feltételek megteremtéséről azért, hogy a működés eredményes legyen. Az Igazgatóság elnöke a Társaság vezérigazgatója, 2011. január 1-étől dr. Utassy László kapta meg a kinevezést.

A Társaság ügyvezetését a Felügyelő Bizottság ellenőrzi, vizsgálja továbbá közgyűlési jogokat gyakorló részvényesek határozatainak végrehajtását, ellenőrzi, hogy a működés megfelel-e a mindenkori hatályos jogszabályoknak, az MNB és az Alapszabály előírásainak

A Társaság vezérigazgató helyettese, vezető jogtanácsos a vezérigazgató irányítása alapján látja el a tevékenységét.

Az igazgatóságok élén az ügyvezető igazgatók állnak, akik a vezérigazgató szakmai irányítása és felügyelete mellett látják el a feladatukat. (lásd I. melléklet) (Merkantil Bank SZMSZ, 2015)

A fentiekben felsoroltak igazolják, hogy a bank funkcionális szervezet, mert szervezeti funkciók alapján történik a munkamegosztás, centralizált döntési jogkörök jellemzik, erőteljesen szabályozott a munkamegosztás és a hatáskör kialakítása és a kommunikációs csatornák alá-, fölérendelt szervezeti egységek között épültek ki. (Márkus B., 2010)

4. MERKANTIL VÁLTÓ- ÉS VAGYONBEFEKTETŐ ZRT MŰKÖDÉSE

A Merkantil Bank Zrt. termékei követik a jogszabályváltozásokat és a konkurenseket. Lényegében minden termék megtalálható a kínálatában, amit mások is kínálnak, beruházási hitel, zárt/nyílt végű lízing, operatív lízing, készlethitel, valamint flottakezelési szolgáltatások, saját és MNB (NHP), Exim, MFB forrású refinanszírozással.

A továbbiakban csak a gépjármű finanszírozási üzletággal kapcsolatos sajátosságokat mutatom be, a termékpolitikára, a piaci helyzetre, az árpolitikára és a finanszírozási helyzetre nézve.

4.1. TEMÉKPOLITIKÁJA A GÉPJÁRMŰ-FINANSZÍROZÁSI ÜZLETÁGBAN

A Merkantil Csoport üzletpolitikája alapján a célzott ügyfélkörének (természetes és nem természetes személyek) új és használt gépjármű (személygépjárműre, kishaszon-gépjárműre, motorkerékpárra, új robogóra és quad-ra) beszerzéseinek zárt-, illetve nyíltvégű pénzügyi lízing termékekkel történő finanszírozását végzi, illetve meglévő, tehermentes gépjárművének finanszírozását (visszlízing). A korábban alkalmazott hitel termék a gépjármű finanszírozásban megszűnt.

A pénzügyi lízing termékek elérhetőek:

- havi egyenletes annuitásos, illetve
- havi ütemezésű annuitásos konstrukcióban a futamidő végi maradványértékkel.

A Merkantil Csoport célja, hogy célzott ügyfélkörének igényeit minél szélesebb körben kiszolgálja, ezért termékpaletájában többféle termékvariáns is megtalálható, mint például:

- konstrukció új személygépjárművekre – pl. nyíltvégű pénzügyi lízing konstrukciók
- új kishaszon gépjármű konstrukciók
- támogatott programok (növekedési hitelprogram)
- használt autós termékek

- öregautó finanszírozás
- taxi finanszírozás
- időszakos akciók (fix THM kampányok)

A Merkantil csoport az ügyfélkörének elérésére többféle értékesítési csatornát is használ, eltérő termékvariánsokkal:

- gépjármű márkakereskedések termékei
- használt autó kereskedések termékei
- bankfióki ügynevezett direkt értékesítésű termék
- internetes hirdetési felületről elérhető ügynevezett webes termék
- közvetítő irodák termékei

4.2. ÁRPOLITIKÁJA ÉS FINANSZÍROZÁSI POLITIKÁJA,

A Merkantil csoport árazása követi a BUBOR alakulását, a forrás körülbelül 40%-át a Mobil betét adja, a többit az OTP szolgáltatja, de igénybe veszi MNB (NHP), Exim és MFB hiteleit is, mértéküket a felsorolt sorrend is mutatja. Az árpolitika kialakításánál a finanszírozó több hatást vesz figyelembe a „kihirdetett” árazásának kialakításakor, illetve rendszeres felülvizsgálatakor.

Az árpolitikára gyakorolt hatások:

- A konkurencia termékeinek árszintje
- A célzott ügyfélkör ügyféljellemzői (magán vagy jogi személy stb.)
- A lízingtárgy jellemzői (járműfajta, kor, járműkategória)
- A finanszírozó kockázatainak beárazása
- A finanszírozó általános működési költségei
- A refinanszírozás költségei (forrásköltség, ami a Merkantil Csoport esetében 3 hónapos BUBOR értéke)

A fenti tényezők alapján a kialakul a finanszírozó árszintje, amely az egyes célszegmensek esetében eltérhet. A finanszírozó ennek a differenciált árpolitikájának köszönhetően szűri meg a számára fontosabb illetve kevésbé fontos célpiacot és értékesítési csatornákat, ezt nevezi szegmentációnak. Ez a célszegmens az egyes finanszírozók esetében a hosszú távú tapasztalatok alapján eltérhet, így léteznek speciális ügyfélkörre, vagy lízingtárgyra szakosodott, valamint széles termékskálával

rendelkező általános lízingcégek. A Merkantil Csoport ebbe az utóbbi kategóriába tartozik.

4. 3. PIACI HELYZETE

A Merkantil 2011 óta piacvezető a gépjármű lízingpiacon, piaci részesedése 30% feletti, 2014-es publikusadat 31,03%. A Merkantil eredendően gépjármű-finanszírozásra specializálódott vállalat volt, 2010 óta azonban a Termelőeszközök és a Flottafinanszírozás területén is jelentős eredményeket ért el. Termelőeszközben szintén piacvezető pozíciót ért el, míg Flottafinanszírozás területén is ott van a legjobb 5 szereplő között.

A Merkantil Csoport hosszú távú kilátásai jók, köszönhetően a jól működő üzleti modelljének és együttműködő partnereinek, akikkel szoros köteléket alakított ki, bár köztudott, hogy a dealer nem minden esetben lojális.

4. 4. FIZIKAI MEGJELENÉSE

Csak egy fiókhellyel rendelkezik, melynek épülete Budapesten a József Attila 8. szám alatt található. Ezért a termékeit főként a közvetítőpartnerein keresztül értékesíti, de megjelenik a következőkben is:

- online hirdetési felületek előnyt élveznek
- szóróanyagok, brosrák
- Termelőeszközben a kiállítások szponzorálása, standokat kiállítása
- NB II. szponzoráció
- Herczig Norbert Skoda rally csapatának szponzorációja

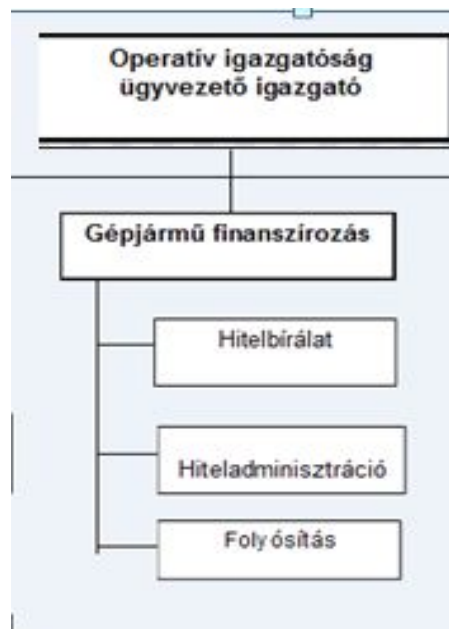
4. 5. ÉRTÉKESÍTÉSI FOLYAMAT

A Gépjármű Finanszírozási Osztály (továbbiakban GFO) - az Operatív Igazgatóság egyik osztálya - a Merkantil csoporthoz (továbbiakban finanszírozó) forduló magánszemélyek, gazdálkodó szervezetek személygépjárműre, kishaszon-gépjárműre, motorkerékpárra, új robogóra és quad-ra benyújtott finanszírozási kérelmeit, átvállalásokat, a már meglévő finanszírozási hitelek kiváltásait kezeli, annak befogadásától a finanszírozott összeg folyósításáig. Ennek kapcsán együttműködik az

Értékesítési Igazgatósággal, a Portfóliókezelési Osztállyal, a Biztosítékértékesítéssel, a Kereskedő-finanszírozással, Termelőeszköz üzletággal, Fejlesztési és Értékesítés Támogatási Igazgatósággal, a Pénzügyi szervezetekkel és a döntési fórumokkal.

A finanszírozási kérelem rögzítése a Merkantil Bank székhelyén üzemeltett Központi Bankfiókban, a Bankfiókhoz tartozó fióktelephelyeken és a közvetítők telephelyén, a finanszírozó által meghatalmazott személy által történik.

A Merkantil Bank Zrt a 2004-ben bevezetett új informatikai rendszerével megvalósította a papírtmentes iroda projektjét, ami azt jelenti, hogy a kérelem beküldésétől a folyósításig, sőt még a portfólió kezelés során az Operatív Igazgatóságon elektronikusan csak az informatikai rendszerben történik a munkavégzés.



4. ÁBRA A GÉPJÁRMŰ FINANSZÍROZÁSI OSZTÁLY SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

forrás: Merkantil Bank GFO szabályzat (2015)

A gépjármű-finanszírozási osztály által ellátott tevékenységek a következők (Merkantil Bank GFO szabályzata):

Finanszírozási kérelem befogadása, ellenőrzések

Telefonos bevizsgálás

Finanszírozási kérelem bírálata

Folyósítás

4. 5. 1. A FINANSZÍROZÁSI KÉRELEM BEFOGADÁSA, ELLENŐRZÉSEK

A finanszírozási kérelem befogadása lízingkérelem (továbbiakban finanszírozási kérelem) rögzítéséből az elektronikus úton beküldött dokumentumok, annak külső-, belső adatbázisokban történő ellenőrzéséből, Eurotax értékelésből, továbbá az ügyfél Bazel II. pool besorolásának elvégzéséből áll. A Bázei besorolás a bankok belső minősítő rendszere, ahol az ügylet a minősítéskor egy pd számot kap. A Bázei II, egy három pilléren nyugvó komplex szabályozási rendszer. A három pillér a piaci-, a hitel- és az operációs kockázatból áll, mely számba veszi a bankok működése során felmerülő kockázatokat és azok tőkével való fedezésére nyújt megoldást úgy, hogy a korábbi szabályozásnál hatékonyabban közelít az előírt, gazdaságilag szükséges tőke nagysághoz, közben a versenysemlegesség megvalósításához is hozzájárul a nemzetközi pénzpiacra. (Fazekas Zs., 2009)

A fenti feladatokat a Hiteladminisztrációs csoportja látja el. Legfontosabb feladatuk, hogy a kérelmeket előkészítsék a bírálatot végző csoport számára.

4. 5. 2. TELEFONOS BEVIZSGÁLÁS

A telefonos bevizsgálást a telefonos bevizsgáló csoport látja el. A bevizsgálók felhívják a kérelem szereplőit, az adóst, az adóstársat és ha van a kezeseiket. A bevizsgálást meghatározott módszer alapján - amit a Bírálati Kódex ír elő - végzik el. A bevizsgálás módszerét a gépjármű típusa, az önerő, a finanszírozási összeg, a közvetítő besorolása, az ügyfél adatbázisban való előfordulása és ezen információk egymáshoz való viszonya határozza meg. A bevizsgáló a külső és belső adatbázisokban és a telefonon történő ellenőrzések eredményét rögzíti az informatikai rendszerben, majd továbbítja a finanszírozási kérelmet a bírálatnak.

4. 5. 3. A FINANSZÍROZÁSI KÉRELEM BÍRÁLATA

A finanszírozási kérelem bírálata során történik az ügyfél hitelképességének, a finanszírozási kérelem fedezeti értékének, a kiválasztott kondíció helyességének megállapítása, valamint a finanszírozási kérelem elfogadásához szükséges egyéb feltételeknek közvetítése a közvetítők, illetve finanszírozási kérelem elküldője felé.

A bíráló munkatárs az alábbi szempontok alapján vizsgál:

A konstrukció vizsgálatkor ellenőrzi a gépjármű vételárát, amelyet új autó esetén a megrendelő, használt autó esetén az adásvételi szerződés vagy a számla tartalmaz. Ellenőrzi az önerőt, amelyet magánszemély-kérelmező esetén törvényi szabályozás határoz meg, jelenleg 20 %-nál nem lehet alacsonyabb, jogi személyeknél nincs ilyen szabályozás, a finanszírozó határozza meg. Ellenőrzésre kerül a futamidő, amely szintén egy törvényi maximum, 84 hónap. Ezeket az értékeket csak szemrevételezéssel ellenőrzik, mert a közvetítőknek kialakított konstrukciók ezt leszabályozzák. A konstrukció kiválasztásakor nem lehet eltérni az önerő, a futamidő és a maradványérték tekintetében.

A bírálatkor egyik legfontosabb rész, a finanszírozási kérelem szereplőinek vizsgálata. Jogi személyeknél fontos az értékesítés nettó árbevétele, magán személyek esetén a nettó jövedelem, a negatív és pozitív információk aránya.

A finanszírozási kérelem biztosítékának vizsgálatkor új jármű esetén a listaár, használt járműnél az Eurotax értékének meghatározása történik.

Döntéskor a fentiekben felsoroltak egymáshoz való viszonya határozza meg a finanszírozási összeg mértékét és a futamidőt. A döntés ezek alapján lehet az elutasítás, a hiánypótlásra visszaküldés és az elfogadás.

A bírálati folyamat egyik eredménye az elfogadott finanszírozási kérelem. Az elfogadott finanszírozási kérelmek automatikusan továbbításra kerülnek a Folyósításra.

4. 5. 4. FOLYÓSÍTÁS

A Folyósítási csoport dolgozója az elfogadott finanszírozási kérelmek finanszírozási összegét a kereskedő által szkennelt, a folyósításhoz szükséges

dokumentumok alapján az eladó- vagy pénzügyi rendelkező alapján megadott számlaszámára utalja, vagy az eladó írásbeli kérésére kompenzálja, vagy az adózás rendjéről szóló jogszabályban meghatározott korlátozások figyelembevételével számfejt a készpénzfizetési tranzakciót. A folyósításkor ellenőrzi és kezeli a közvetítők előfinanszírozási keretét. A folyósításon kívül a folyósítási csoport feladatai közé tartozik az átvállalások és a hitelkiváltások kezelése. A folyósítók végzik a szerződések első esedékességének ütemezését, a meghiúsult ügyletek sztornózását mind a folyósítás előtt és után. Az elfogadás után, sőt a folyósítás után is előfordulhat, hogy a szerződést sztornózni kell, mivel az Etikai Kódex lehetőséget biztosít az adósnak arra, hogy az elfogadás után 10 napon belül elálljon a szerződéstől. Folyósítás után pedig esetlegesen felmerülő rejtett hibák feltárása után a közvetítőknak biztosítja a finanszírozó azt a lehetőséget, hogy késedelmi kamat megfizetése mellett visszafizetheti a finanszírozási összeget.

A folyósítók feladata a beérkezett eredeti szerződésese dokumentáció tartalmi és mennyiségi ellenőrzése is. A papírmentes iroda következménye, hogy az eredeti szerződések (mint egyéb a Merkantilnak küldött levél) a szkennelési csoporthoz kerül. A szkennelt szerződéses dokumentációk elektronikusan kerülnek továbbításra az folyósítási csoportnak.

Az eredeti szerződések feldolgozása után válik a szerződés teljessé, majd kikerül a GFO „látóköréből” és átkerül a portfólió kezelésre.

ÖSSZEFOGLALÁS

Dolgozatom megírásának egyik kiemelt célja volt, hogy bemutassam a kis- és középvállalkozások helyzetét egy rövid történeti áttekintéssel keresztül, illetve munkahelyem a Merkantil Bank Váltó és Vagyonkezelő Zrt viszonyát ezen piaci szereplőkhöz.

A dolgozatomban főként az NHP-ét mutattam be általánosan. Most egy pár mondatban kifejtem a véleményemet, melyet a munkám során tapasztaltam. Az NHP-ét 2013 óta 3 szakaszban is meghosszabbította az MNB-é. Az első szakasz nagyon rövid ideig tartott, mely szerintem elhamarkodottan lett bevezetve, nem lett jól átgondolva és kidolgozva. Nagyon sok cégvezető jutott olyan luxus személyautóhoz, terepjáróhoz, ami szerintem nem igazán befolyásolta semmilyen irányban egy vállalkozás fellendítését. A másik két szakaszban erre már nem volt lehetőség.

A Merkantil Bank finanszírozási folyamatában is jelentős szerepet játszik a KKV-k finanszírozása, hiszen a gépjármű üzletágban 2014 közepétől a KKV-k finanszírozása az összfinanszírozás 70%-a, a korábbiakkal ellentétben, amikor is a lakossági ügyfelek száma volt a nagyobb. A Merkantil csoport az NHP értékesítés tekintetében is aktív szerepet vállalt, és miután 2016 első negyedévében elfogyott az NHP kerete, kidolgozott egy új konstrukciót ennek a szektornak, KKV akció néven. A terméket 2,5 %-os kamattal kínálja a KKV-nak kis-haszongépjármű vásárlásakor.

A kormány az utóbbi években fontosnak tartott a KKV-k fellendítését kedvező hitel lehetőségekkel és támogatásokkal egyaránt. Az Uniós pályázatok lehetősége is elsősorban az, hogy növelje a KKV-ék beruházási készségét és növelje a munkahelyteremtést. Tény az is, hogy sok KKV és egyéni vállalkozás jutott Uniós pályázathoz, illetve kedvező hitelekhez az utóbbi évek során. A kérdés az, hogy mennyire tudják úgy befektetni ezeket az összegeket, hogy a vállalkozásuk ne csak „Tiszavirág” életű legyen, hanem hosszútávon jól működő gazdaságot tudjanak működtetni. Szerintem ez nem csak a támogatásokon és a kedvező hiteleken múlik. Nagyon fontos, hogy egy vállalkozás életében a megrendelők száma és a fizetései hajlandósága megfelelő legyen. Ezen felül fontos szempont még a vezetés szakmai- és piacismereti felkészültsége, megfelelő szakmai tudással rendelkező emberek alkalmazása és nem utolsósorban a megfelelő modern technika használata. Lehet, hogy

ezeknek az együttes megléte alapján egy KKV is megfelelő adófizetői lennének a magyar társadalomnak, mert jelenleg nem ez a tapasztalatom.

Szokás azt mondani, hogy a KKV-k a gazdaság motorjai, ez összefügg azzal, hogy sok kis céget azért alapítanak, mert az alapítók meg akarják valósítani a szakmai elképzeléseiket, ötleteiket vagy álmaikat. Ezáltal ezek a vállalkozások és természetesen azok is, akik már régebbi múlttal rendelkeznek, innovációt hoznak létre, ezáltal a gazdaság fejlődéséhez is hozzájárulnak. A mai gazdasági helyzetben különösen fontos az innováció, új megoldások nélkül nincs igazán kiút a válságból. Az új ötletek megvalósítása szakmai tudást is igényel, ezért fontos az oktatás, a tudás fejlesztése.

FOGALMAK, DEFINÍCIÓK, RÖVIDÍTÉSEK:

NHP: Növekedési Hitel Program – az MNB 2013 óta kínált kedvező kamatú (2,5) konstrukciója KKV-k számára.

KGST: Kölcsönös Gazdasági Segítség Tanács- közép- és kelet-európai szocialista országok gazdasági együttműködési szervezete a hidegháború alatt

MNB: Magyar Nemzeti Bank –a magyar jegybank, köznyelven a bankok bankja

Treasury: Vállaltok, vállalkozások azon részlege, amely egyrészt felügyeli a készpénz- és a folyósítások forgalmát, másrészt a likviditást tartja optimális szinten. Hiány esetén növeli a mennyiséget (pl. rövidtávú hitel vesz fel, többlet esetén pedig befekteti azt).

KKV: Kis- és Középvállalkozás

GFO: Gépjármű-finanszírozási Osztály

VIBER: Valós idejű bruttó elszámolás, azaz a kiegyenlítés és az elszámolás egyidőben történik

BKR: Bankközi Klíring Rendszer – belföldi forint átutalások és beszedések bankközi elszámolását végző fizetési rendszer

IRODALOMJEGYZÉK

1. FAZEKAS Zs. (2009) *A Bazel 2 pénzügyi szabályozási rendszere* [szakdolgozat]
2. MÁRKUS B. (2010) *Térinformatikai menedzsment 1.:menedzsment ismeretek*
http://www.tankonyvtar.hu/hu/tartalom/tamop425/0027_TEM1/ch01s04.html
(2016. 02. 30)
3. MERKANTIL BANK ZRT. (2015) *A gépjármű-finanszírozási szabályzat*
4. MERKANTIL BANK ZRT.(2015) *Szervezeti és működési szabályzata*
5. MERKANTIL BANK ZRT. (2015) *Termelőeszköz-finanszírozási szabályzat*

Felhasznált Internetes források:

1.A Merkantil Bank Zrt.

<http://www.ealmanach.hu/?i=16221844> (megtekintés: 2015. 10. 20.)

2. BOKOR CS. és TURI A. *Megfelelő intézményrendszer: kulcs az EU-s források hatékony felhasználásához*

<https://www.mnb.hu/letoltes/turi-aniko-bokor-csilla-eu-s-tamogatasokhoz-kapcsolodo-allokacios-elj.pdf> (megtekintés: 2015.11.20.)

3. MKIK (2015) *A Növekedési Hitelprogram hatása a KKV szektor beruházási aktivitására*

http://gvi.hu/files/researches/403/kkv_korkep_2015_NHP_adhoc_150420.pdf

(megtekintés: 2015. 11. 20.)

4. Pénziránytű Alapítvány

<http://penziskola.hu/konyv/az-en-penzem/iv-penzpiac-mindenkit-osszekot/16-bankrendszer-mai-gazdasagban/4-kereskedelmi-bankok-fogalma-es-tevekenysege>

(megtekintés: 2015. 11. 19.)

5. Pénzügyi Önvédelem

<http://penzugyiutravalo.hu/hogy-is-nez-ki-a-magyar-bankrendszer/>

(megtekintés: 2015. 11. 18.)

6. SZABÓ A. Kis- és középvállalkozások helyzete Magyarországon

http://www.vallalkozastan.hu/data/pagecontent/0/ERENET/kkvhelyzete_szabo.pdf

(2015.11.30.)

7. VASIGAZDASAG (2015). Kamarai elemzés a növekedési hitelprogramról, MNB reagálás az eredményekről és új információk az NHP+-ról

<http://vasigazdasag.hu/novekedesi-hitel-nhp-elemzes/> (megtekintés. 2015. 11. 23.)

8. WIKIPEDIA. *Magyar Nemzeti Bank*

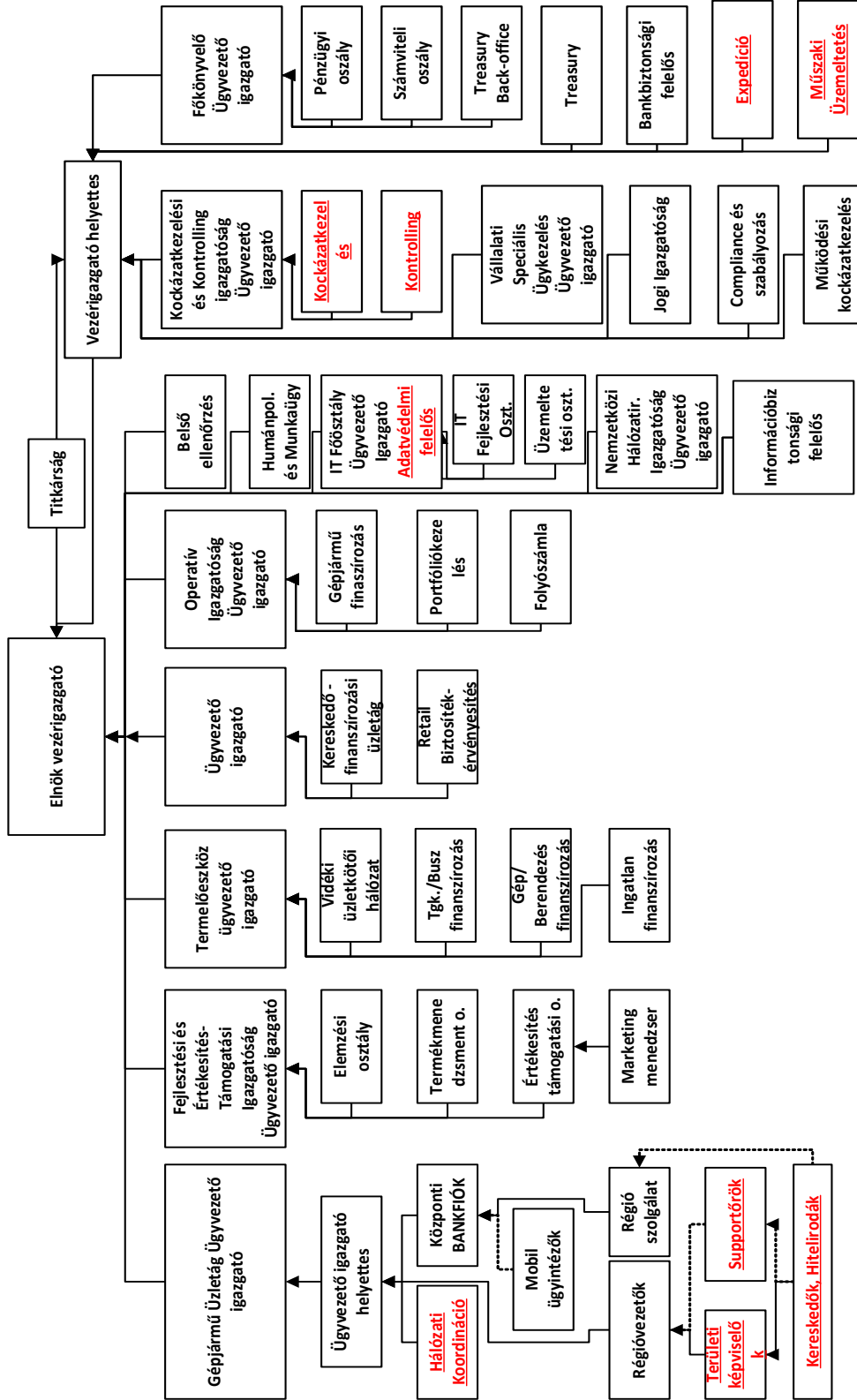
https://hu.wikipedia.org/wiki/Magyar_Nemzeti_Bank (megtekintés: 2015. 11. 15.)

ÁBRAJEGYZÉK

1. ÁBRA MAGYAR NEMZETI BANK ÉPÜLETE	8
2. ÁBRA A KERESKEDELMI BANKOK TEVÉKENYSÉGE	9
3. ÁBRA AZ NHP KERETÉN BELÜL IGÉNYELT HITELTÍPUSOK 2014 ÉVVÉGÉIG	11
4. ÁBRA A GÉPJÁRMŰ FINANSZÍROZÁSI OSZTÁLY SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE	21

MELLÉKLETEK

I. melléklet



NYILATKOZAT

Alulírott Virág Erika büntetőjogi felelősségem tudatában nyilatkozom, hogy a záródolgozatomban foglalt tények és adatok a valóságnak megfelelnek, és az abban leírtak a saját, önálló munkám eredményei.

A záródolgozatban felhasznált adatokat a szerzői jogvédelem figyelembevételével alkalmaztam.

Ezen záródolgozat semmilyen része nem került felhasználásra korábban oktatási intézmény más képzésén diplomaszerezés során.

Tudomásul veszem, hogy a záródolgozatomat az intézmény plágiumellenőrzésnek veti alá.

Budapest, 2016. év május hónap 17. nap



.....
hallgató aláírása