



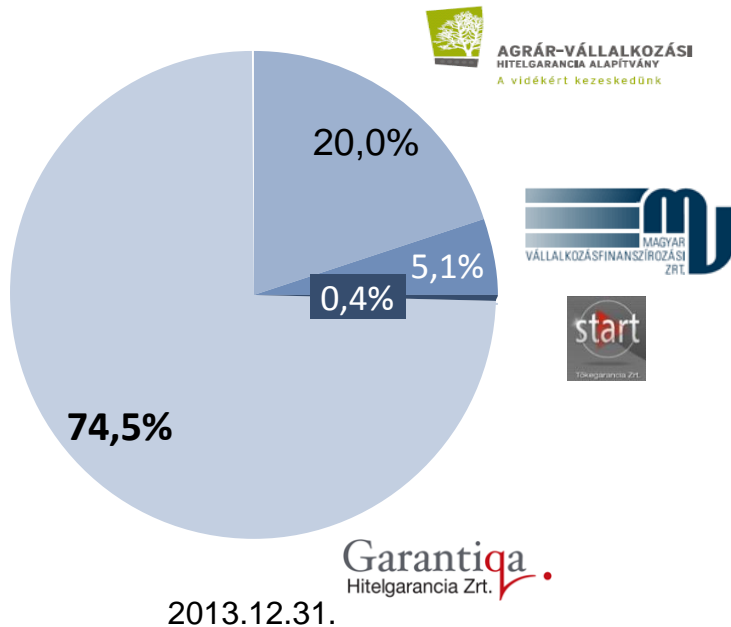
Kockázatok és mellékhatások: mire jó a készfizető kezesség?

**Urbán Zoltán vezérigazgató
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.**

2014.10.29

Kik is vagyunk? A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. számokban

Piaci részesedés [%]



Garanciaszervezet	Piaci részesedés
	2013
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	74,5%
Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (AVHGA)	20,0%
MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt.	5,1%
Start Garancia Zrt.	0,4%

Eredmények

- A teljes KKV hitelállomány nagyságrendileg 10%-hoz a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. kezességvállalása

2013:

- **34** ezer vállalkozói szerződés
- **280,6** milliárd Ft új kezesség
- **332,3** milliárd Ft kezesi portfólió

Garantiqa
Hitelgarancia Zrt.

Főbb számok 2010-2014 között

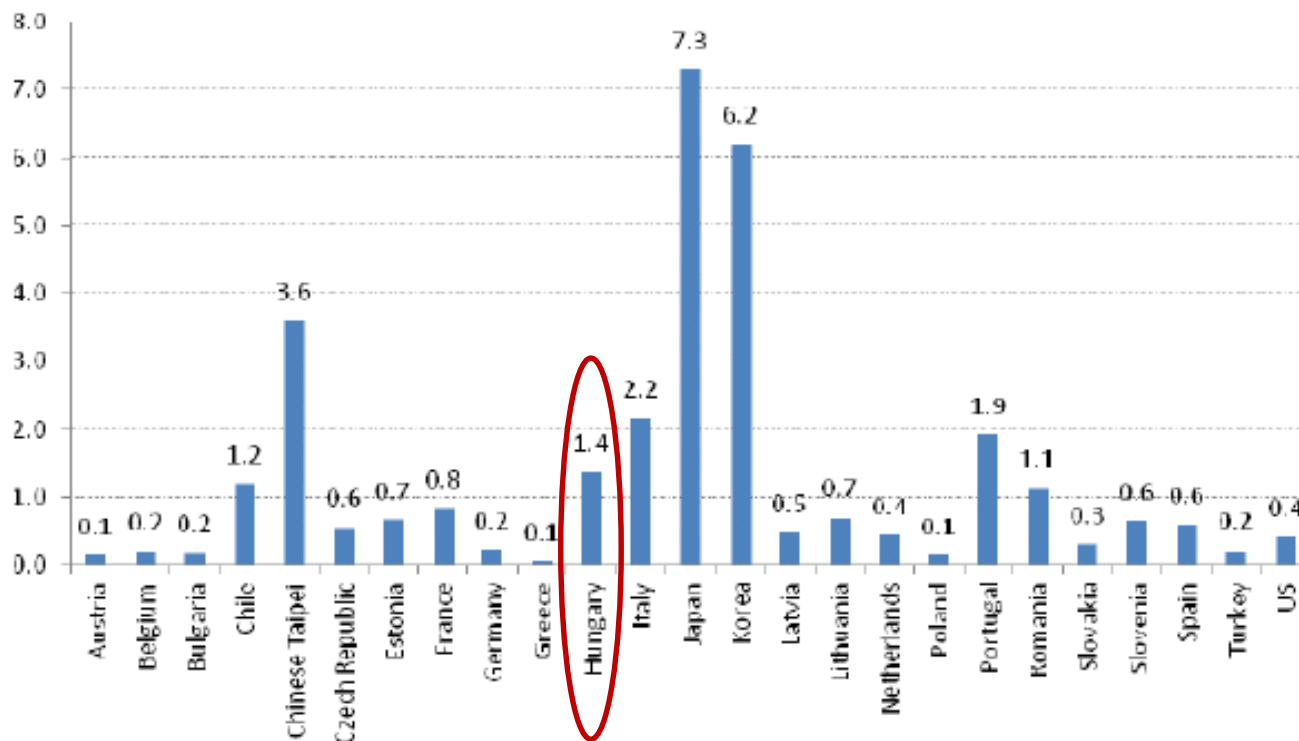
2010-2014. IX. havi garanciaállalások (új és prolongált kezességek együtt)				2010-2014. IX. havi beváltások		
Szerz. éve	Szerz, db	Gar. hitel, Mrd Ft	Garanciaáll., Mrd Ft	Beváltás éve	Beváltás, db	Beváltás, Mrd Ft
2010	31 004	537,4	408,9	2010	2 799	32,1
2011	30 443	426,2	334,6	2011	2 178	24,3
2012	29 035	382,6	304,4	2012	2 316	20,6
2013	27 695	350,7	280,6	2013	1 990	20,3
2014.I-IX.	20 230	261,4	211,4	2014.I-IX.	1 113	11,8

2010-2014. IX. havi megtagadott beváltások		
Bev. Kérelem éve	Darab	Beváltásra kért összeg, Mrd Ft
2010	87	1,6
2011	126	2,8
2012	66	1,3
2013	66	0,5
2014.I-IX.	14	0,1

Nemzetközi összehasonlításban magas a hazai hitelgarancia támogatások szerepe a gazdaságban

Hitelgarancia rendszerek nemzetközi összehasonlítása

Garanciaszervezetek kezességvállalási portfóliójának a GDP-hez viszonyított aránya (2011) ¹

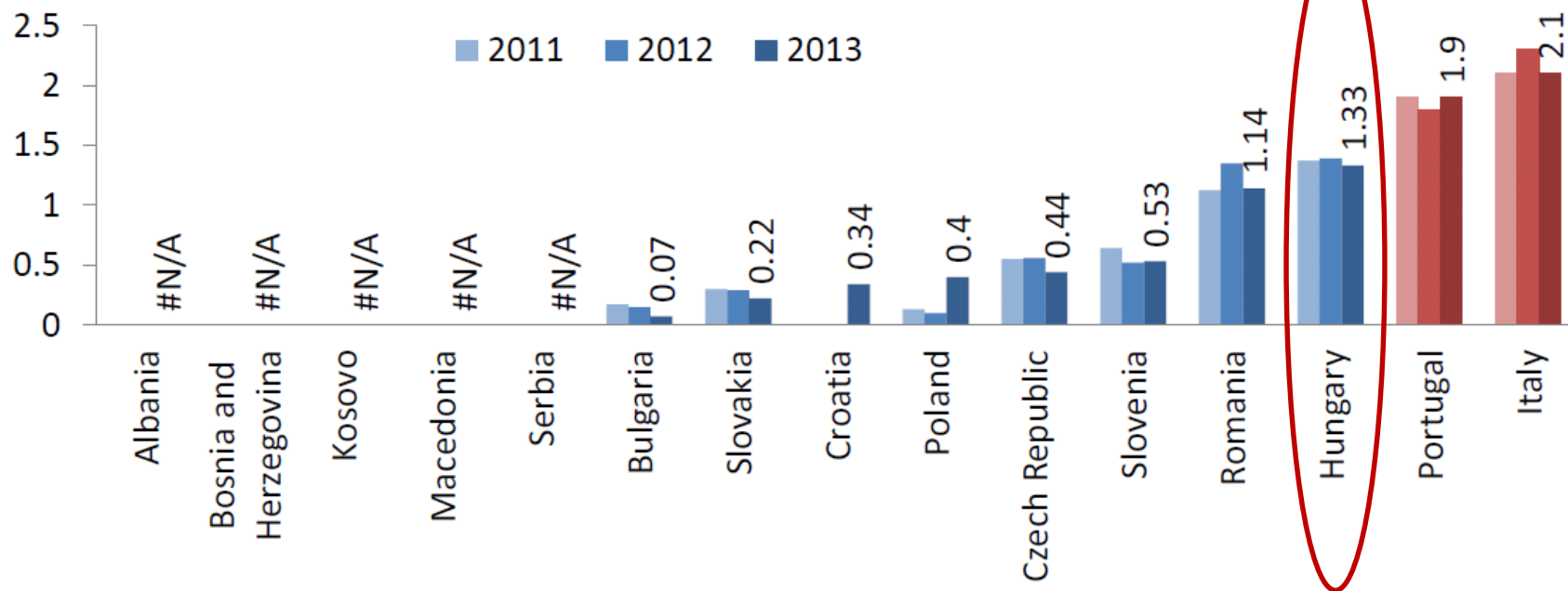


Forrás: 1) OECD: SME and Entrepreneurship Financing: The Role of Credit Guarantee Schemes and Mutual Guarantee Societies in supporting finance for small and medium-sized enterprises - 30-Jan-2013

A hazai hitelgarancia támogatások szerepe régiós összehasonlításban kiemelkedő

Hitelgarancia rendszerek nemzetközi összehasonlítása

Garanciaszervezetek kezességvállalási portfóliójának a GDP-hez viszonyított aránya a CESEE régióban ¹



Az MNB 2009-2011 évek adatai alapján végzett elemzése megállapította, hogy évente 0,3-0,4 százalékkal (kumuláltan a 3 év alatt megközelítőleg 1 százalékkal) alacsonyabb GDP-t eredményezett volna reálértelemben a garanciaintézmények hiánya ².

Forrás: 1) EBCI Vienna Initiative: Working group on credit enhancement schemes – September 9, 2014, Brussels

2) MNB – JELENTÉS A PÉNZÜGYI STABILITÁSRÓL - 2012. november

Költségvetési hatás – a lehívott költségvetési viszontgarancia és a kezességvállalás MNB által becsült GDP-hatása

- Az MNB a 2012. novemberi pénzügyi stabilitásról szóló jelentésében a hitelgarancia szerepe a „vállalati hitelezésben” címmel. A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. által szolgáltatott alapadatokon elvégzett elemzés azt állapította meg, hogy évente 0,3–0,4 százalékkal (kumuláltan a 3 év alatt megközelítőleg 1 százalékkal) alacsonyabb GDP-t eredményezett volna reálértelemben a garanciaintézmények, azaz a vizsgálat alapjául szolgáló GHG által garantált portfólió hiánya.

Az elemzés alapján az alábbi táblázatban foglaltuk össze a becsült GDP elmaradás és a lehívott állami viszontgarancia egymáshoz viszonyított arányát.

Év	GDP, mFt	HG-kezességváll. esetleges elmaradása miatti éves GDP-csökkenés, %, MNB-becslés	HG-kezességváll. esetleges elmaradása miatti éves GDP-csökkenés, mFt	HG - állami viszontgar.-lehívás, mFt	Állami visz.gar. lehívás / Becsült GDP-elmaradás aránya, %	Állami visz.gar. lehívás / éves GDP arány, %
2009	25 626 480	-0,40%	102 506	16 894	16%	0,07%
2010	26 607 339	-0,40%	106 429	20 084	19%	0,08%
2011	27 886 401	-0,30%	83 659	13 675	16%	0,05%
Összesen	80 120 220	-	292 594	50 654	17%	0,06%

- 2009-2011 között az éves magyar GDP 26-28 ezer milliárd Ft közötti volt.
- Az MNB becslését felhasználva mintegy 293 milliárd Ft-ra becsülhető a három év során együttesen az a GDP-csökkenés, ami akkor következett volna be, ha a KKV-hitelezést nem támogatja a garanciaintézmény kezessége.
- A kezességvállalás közvetlen társadalmi költsége a viszontgarancia-lehívás. A három év alatt 51 milliárd Ft viszontgarancia-igénybevétel összességében a három éves GDP 0,06%-át teszi ki.

Forrás: 1) GDP-adatok: http://www.ksh.hu/docs/hun/xstadat/xstadat_eves/i_qpt015.html

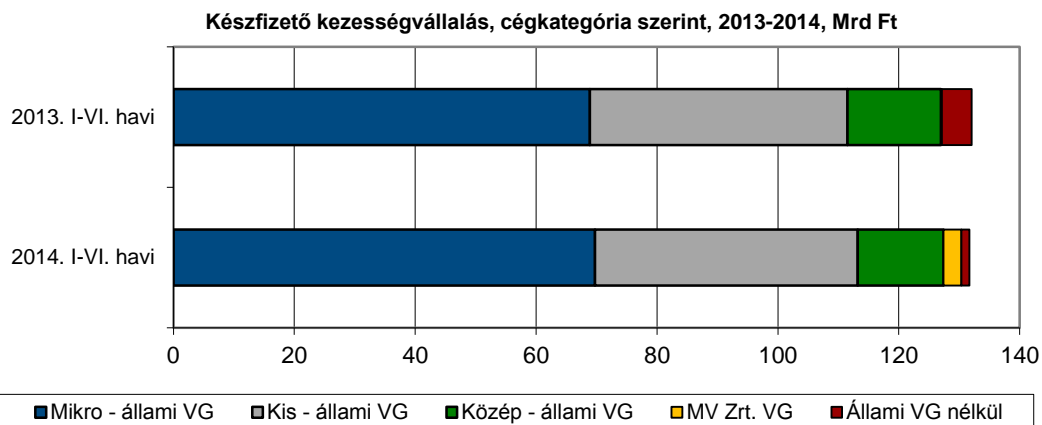
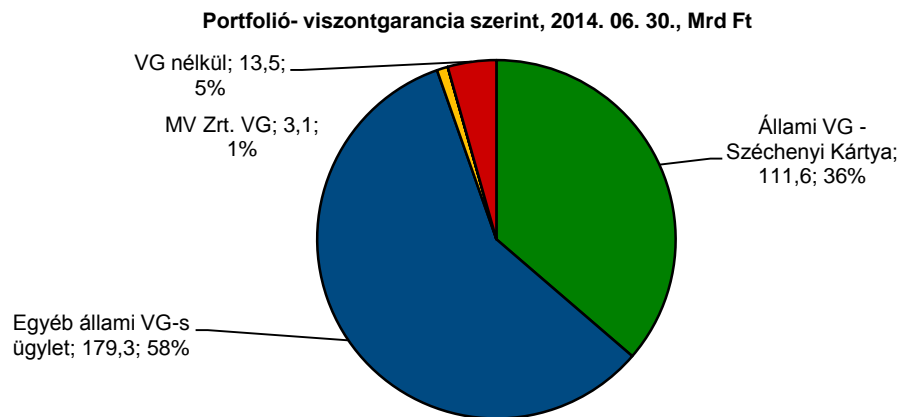
2) MNB elemzés

http://www.mnb.hu/Root/Dokumentumtar/MNB/Kiadvanyok/mnbhu_stabil/mnbhu_stab_jel_201211/jelentes_penzugyi_stabilitas_201211_hu.pdf

3) A viszontgarancia-adatok a Garantiqa Zrt. auditált adatai alapján.

A kezességvállalás jellemzően a mikrovállalkozások tevékenységét támogatja, a kérelmek elutasítási aránya alacsony

Kezességvállalási tevékenység adatai

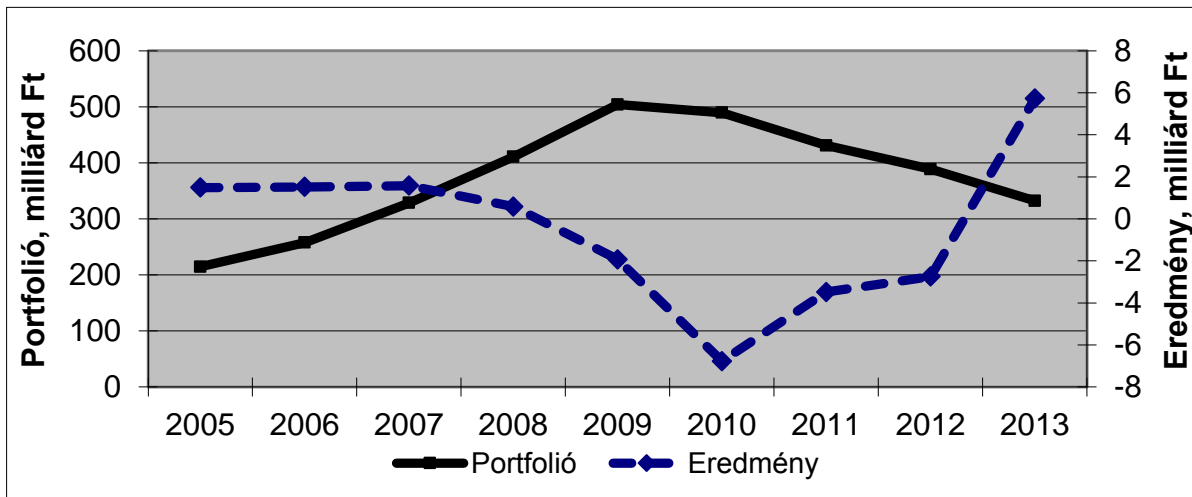


Megállapítások

- 307,4 Mrd Ft összegű kezességvállalási portfólió (2014.06.30), 35 ezer darab kezességvállalási szerződés
- Kezességvállalás átlagos összege 9 millió Ft
- A portfólió döntően állami viszontgaranciás kezességekből áll (290,9 Mrd Ft)
- A 2014-ben vállalt ügyleteknél a mikrovállalkozások támogatása meghatározó
 - közel 80% a szerződésszámból és
 - 53% a kezességek összegéből.
- A kezességvállalási kérelmek elutasítási aránya alacsony: 2014-ben 2,3%

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. megerősítése 2013-ban megtörtént

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. pénzügyi helyzetének stabilizálása



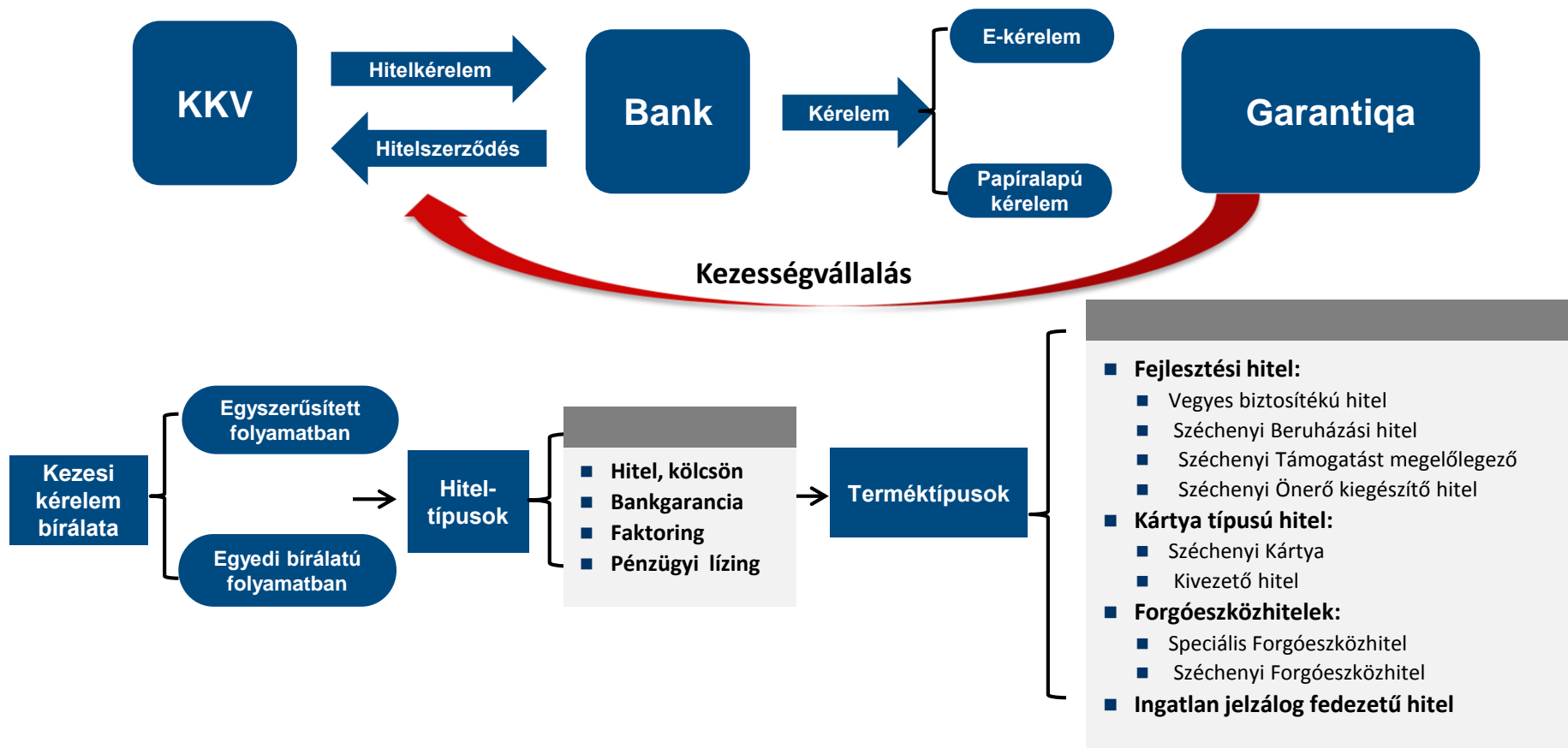
Megállapítások

- A kezességvállalási portfólió jelentős mértékű növekedése (2005-2009)
- Az anticiklikus tevékenység negatív hatásai: 2009 és 2012 között összesen 14,9 milliárd Ft veszteség
- 2010 és 2013 között a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. pénzügyi helyzetének stabilizálása megtörtént
- Önkormányzati portfólió 2014-ben teljes egészében kifutott (EIB viszontgarancia)
- Saját kockázatú portfólió erőteljesen csökken

Portfólió viszontgarancia szerint (milliárd Ft)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Költségvetési viszontgarancia	361,8	400,7	378,2	354,0	328,6	295,7
JEREMIE viszontgarancia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,6
Állami viszontgarancia nélkül	48,9	103,3	111,3	76,9	58,6	36,0
- EIB viszontgarancia	11,0	16,6	26,3	19,5	17,6	9,9
- Saját kockázat	37,9	86,7	85,0	57,4	41,0	26,1
Portfólió összesen	410,7	504,0	489,5	430,9	387,3	332,3

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a bankokkal áll közvetlen kapcsolatban

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. kezességvállalásának folyamata



A kezességvállalási kérelem bírálatainak folyamata

A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. a hitelintézettel egyenértékű pénzügyi vállalkozásként saját kockázatelemzést végez.

Standard eljárás, egyedi bírálat

- Nagyobb összegű hitelhez kapcsolódó kérelmek esetében a bank hiteldöntésétől függetlenül a Garantiqa is elemzi az adós- és ügyletkockázatokat.

- Bírálati határidő: **7 nap**

Egyszerűsített eljárás (bankokkal kötött kétoldalú megállapodás keretén belül)

- Kisebb összegű hitelhez kapcsolódó kérelmek esetében (meghatározott banki termékek) a készfizető kezességet az adott bankkal megkötött kétoldalú megállapodás alapján, egyszerűsített eljárásban vállaljuk.
- Elfogadjuk a bank kockázatkezelési, hitelezési gyakorlatát, meghatározásra kerülnek az elfogadási kritériumok, a banki termék részletei.
- Előnye a gyors döntés.

- Bírálati határidő: **3 vagy 1 nap**

Egyszerűsített eljárás keretében kötött megállapodások főbb típusai

Vegyes biztosítéki háttérrel rendelkező ügylet

**Vegyes biztosítéki háttérrel
rendelkező ügylet**

Széchenyi Beruházási-, Támogatást
megelőlegező-, Önerő Kiegészítő
hitel ügyletek



- Olyan hitel-, vagy garancia ügylet, amely egy vagy több egymással kombinálható fedezettel rendelkezik, a Hitelintézet és a Zrt. által közösen elfogadott fedezettségi szint mellett. A megállapodásban meghatározásra kerül az elfogadható ügyfél minősítési kategória is.
- Limit összege 50 M Ft

Az MNB Növekedési Hitelprogram keretén belül benyújtott fejlesztési hitelekhez kapcsolódó kérelmek bírálata történhet egyszerűsített eljárás keretén belül is, amennyiben a Bank és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. között létrejött erre vonatkozóan egyedi megállapodás.

Egyszerűsített eljárás keretében kötött megállapodások főbb típusai

Kártya-típusú hitel

Kártya-típusú hitel

Széchenyi Kártyahitel



- Olyan legfeljebb 5 éves futamidejű, jellemzően folyószámlahitel, amelyhez kötelező jellegű biztosítékként csak természetes személy készfizető kezessége kapcsolódik.
- Limit összege 25 M Ft

Kivezető hitel



- Olyan Kártya-típusú, legfeljebb 7 éves futamidejű hitel, amelyhez biztosítékként a kötelező jellegű biztosítékként csak természetes személy készfizető kezessége kapcsolódik és amelynek célja egy olyan az adott Hitelintézet által korábban folyósított Kártya-típusú hitel részben vagy egészben történő kiváltása, amelyhez a Zrt. készfizető kezessége – együttműködési megállapodás keretében – kapcsolódik

Egyszerűsített eljárás keretében kötött megállapodások főbb típusai

Speciális forgóeszköz-hitel

Speciális forgóeszköz-hitel

Széchenyi Forgóeszközhitel



- Olyan legfeljebb 5 éves futamidejű, ütemezett törlesztésű hitel, amelyhez kötelező jellegű biztosítékként csak természetes személy készfizető kezessége kapcsolódik.
- Limit összege 25 M Ft

Az MNB Növekedési Hitelprogram keretén belül benyújtott forgóeszközhiteltek bírálata is történhet egyszerűsített eljárás keretén belül, amennyiben a Bank és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. között létrejött erre vonatkozóan egyedi megállapodás.

Egyszerűsített eljárás keretében kötött megállapodások főbb típusai

Ingatlan jelzálog fedezetű ügylet

Ingatlan jelzálog fedezetű ügylet

Széchenyi Forgóeszközhitel



- Olyan hitel-, vagy garancia ügylet, melynek fedezete valamely magyarországi ingatlan-nyilvántartásba bejegyzett ingatlanon alapított jelzálogjog. A megállapodásban meghatározásra kerül az elfogadható ügyfél minősítési kategória, és az elvárt fedezettségi szint.

Garantiqa Hitelgarancia Zrt. üzletpolitikai célja a kezességvállalási tevékenység érdemi bővítése

Garantiqa Hitelgarancia Zrt. üzletpolitikája

Válság hatásai

- 2009 – 2012 között masszív veszteség (összesen 14,9 Mrd Ft)

Garantiqa Hitelgarancia Zrt. megerősítése

- A Kormány 2011. június 18-tól a költségvetési viszontgarancia mértékét 70%-ról 85%-ra emelte, mely a Társaság tőkehelyzetét stabilizálta, a banki partnerek számára csökkentette az ügyletek tőkelekötési terheit.
- A Kormány 2013-ban kezességi díjtámogatás bevezetéséről döntött.
- Az MFB Zrt. 2013. júniusban 3 Mrd Ft összegű tőkeemelést hajtott végre.
- A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. intézkedéseket tett a pénzügyi helyzetének stabilizálására.

Kezesség-vállalási tevékenység bővítése

- A stabilizálódott működés lehetővé teszi a garanciavállalási kapacitás érdemi bővítését.
- A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. átfogó intézkedéscsomag végrehajtását kezdte meg azzal a céllal, hogy minél több KKV finanszírozási ügylethez a Társaság készfizető kezességvállalása kapcsolódjon.

A Garantiqa szolgáltatásai olcsóbban, gyorsabban és egyszerűbben elérhetővé váltak

Stratégiai célok

Kedvezőbb finanszírozási feltételek a KKV-k számára

Egyszerűbb, gyorsabb kezességvállalási eljárás

NHP támogatása, megállapodás keretében, egyszerűsített eljárással vállalt kezességek körének bővítése

Viszontgarancia háttér biztosítása

Megtett intézkedések

- A Kormány 2013-ban kezességi **díjtámogatás** bevezetéséről döntött
 - A tőkeemelést követően a **kezességvállalási díjak** több lépcsőben, jelentősen **csökkentek**
-
- A **bírálati határidőket a Társaság csökkentette** (megállapodás keretében 3 munkanap, egyedi bírálatú eljárásban 7 munkanap)
 - A Társaság a banki partnerekkel folytatott **kommunikációhoz** folyamatosan fejlődő **elektronikus csatornákat biztosít**, 2014.05.31-től elérhető a kérelmek elektronikus beadását támogató rendszer is
 - 2014. március 31-től **új adóminősítési rendszert** vezettünk be.
-
- **Termőföld** biztosítékként történő elfogadása a megállapodás keretében vállalt ügyleteknél is lehetővé vált
 - **Östermelők** hiteleihez is vállalható készfizető kezesség (a KKV törvény módosításával összhangban, valamint az NHP2 feltételeihez is igazodva)
 - A megállapodások alapján vállalt **kezességek körének bővítése** megtörtént (kezességek összegének emelése, 80 %-nál kisebb mértékű kezességvállalás is lehetővé vált).
-
- 2013. december 31-től az **Új Széchenyi Viszontgarancia Programok** keretében rendelkezésre álló viszontgarancia mértéke **100%-ra emelkedett**.
 - Az MFB irányításával megkezdtük az egyeztetéseket a 2014-2020-as EU-s strukturális alapból származó forrásokhoz történő kapcsolódásról.

Az eKérelem rendszer bevezetésével a KKV-k gyorsabban jutnak hozzá a finanszírozási forrásokhoz

eKérelem

eKérelem rendszer :

- Bevezetése jelentősen lerövidíti a kérelembeadás folyamatát
- Kiváltja a papír alapú dokumentációt
- Automatikus formai és tartalmi ellenőrzések
- Hiánypótlás drasztikusan csökken
- Eredmény: a KKV-k a banki döntést követően gyorsabban jutnak hozzá a finanszírozási forrásokhoz.

eKérelem rendszer :

- A hitelintézetek oldalán bevezetés alatt
- 2014. októberre várhatóan a beérkező kérelmek 65-70%-a erre a csatornára terelődik át.

A kezességvállalási díjak mértéke aktívan támogatja a KKV-k hitelhez jutását

Kezességvállalási díjak a főbb ügyletkörök esetében (a Széchenyi Kártya Programon kívüli körben)

	Ügyfél által fizetendő díjak	Hatályos díjak			KKV által fizetendő díj a hitelösszegre vetítve ¹
		2013.06.17-e előtt (p.a.)	Számlázott díj (p.a.)	Csökkentés	
	Garantált összegre vetítve				
Beruházási hitelek (költségvetési viszontgarancia)					
100 M Ft alatti ügyletek	2,0%	1,3125%	0,69%	0,3 % ²	
100 M Ft feletti ügyletek	1,8 – 2,2 %	1,3125%	0,69%	0,3 % ²	
Forgóeszközhitel (költségvetési viszontgarancia)	2,20%	1,5625%	0,64%	0,5 % ²	
Új Széchenyi Viszontgarancia Program keretében vállalt kezességek (beruházási és forgóeszközhitel)	1,7%	0,3%	1,4%	0,24%	
Folyószámla ügyletek (költségvetési viszontgarancia)	2,0 – 2,2 %	1,80%	0,3%	0,69 % ²	

Megállapítások

- A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. kezességvállalási díjainak csökkentése és kezességi díjtámogatás bevezetése lehetővé tette a KKV által fizetendő díjak jelentős mértékű csökkentését
- A kezességvállalási díjak a csökkenő kamatkörnyezethez igazodnak
- A beruházási hitelcél preferált
- Az uniós forrásból biztosított Új Széchenyi Viszontgarancia Program keretében még kedvezőbb feltételek
- Pl. egy 10 millió Ft összegű beruházási hitel esetében fizetendő kezességvállalási díj évi 24 vagy 30 ezer Ft

¹ Kezességi díjtámogatást figyelembe véve

² Hitelösszegre vetített díj 80 %-os mértékű, tőkére vállalt kezesség mellett értendő

A hitelgarancia alkalmas a banki hitelezési hajlandóság javítására

Kockázat

- A hazai bankrendszer nem támogatja kellőképpen a gazdasági növekedést a hitelezésen keresztül

Garantiqa Hitelgarancia Zrt. gazdaságpolitikai szerepe

- A hitelgarancia a vállalati hitelezés ösztönzésének egyik hatékony eszköze
- A hitelgarancia eszköz alkalmas a banki hitelezési hajlandóság javítására
- A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. növekvő aktivitása hozzájárul a gazdaságpolitikai célkitűzések teljesüléséhez

MNB: A banki kockázatvállalási hajlandóság negatív hatásait enyhítheti az állami háttérrel rendelkező garancia-intézmények növekvő aktivitása. Kedvező fejlemény, hogy az utóbbi évben a legnagyobb hazai garanciaintézmény több ízben jelentősen csökkentette díjait és aktivitásának növekedését irányozta elő.¹

Köszönöm a figyelmet!

www.garantiqa.hu