

# Vállalkozások finanszírozási helyzetképe

---

Tematikus vállalati kutatás

2023. április 3.



# | Tartalom

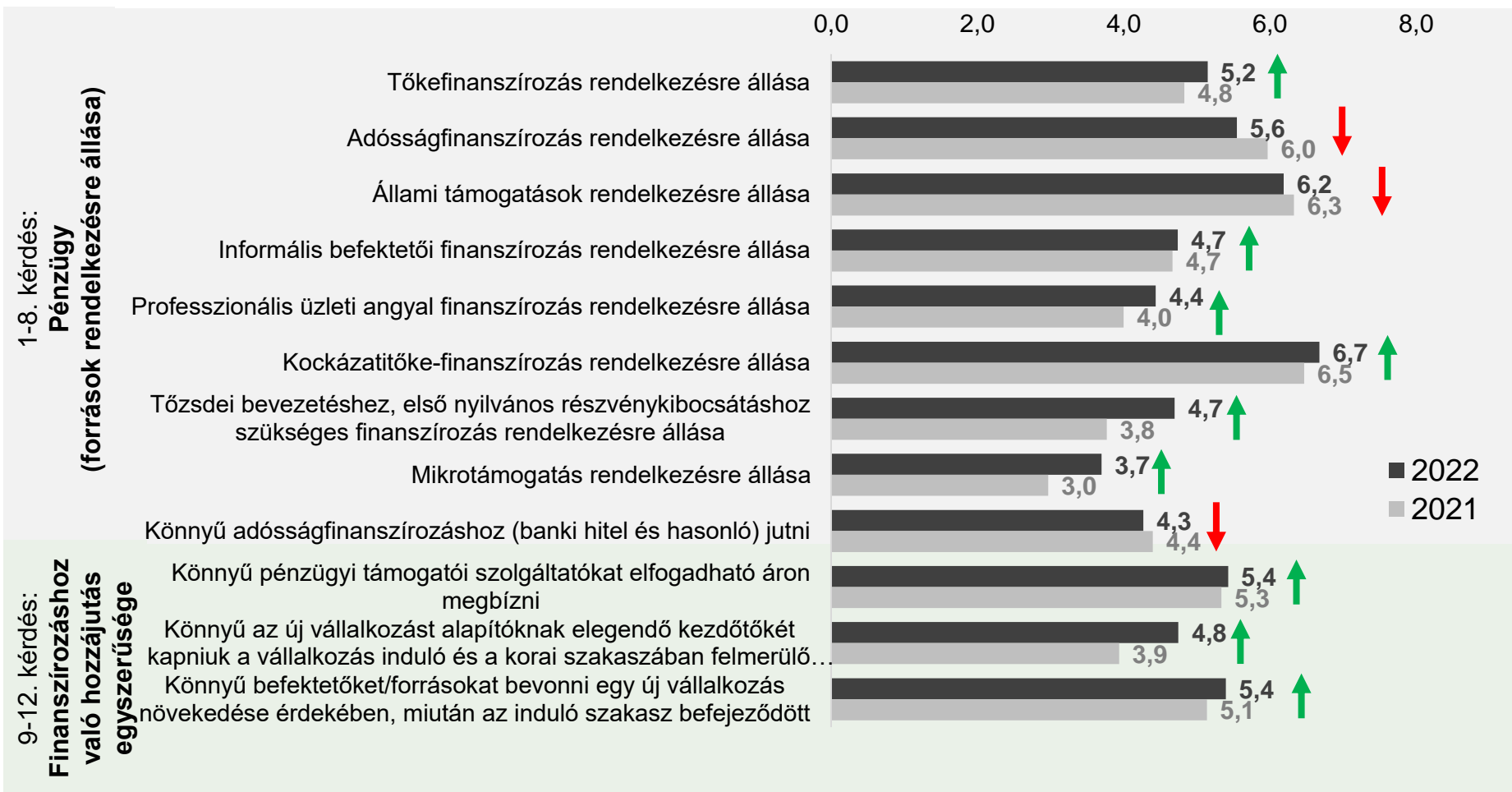
1. **Szakértői felmérés a vállalkozások finanszírozási helyzetére vonatkozóan – *GEM Global Entrepreneurship Monitor felmérés eredményei***
2. Vállalati felmérés a finanszírozási helyzetre vonatkozóan

# Hazánkban 12-ből 9 területen javult a finanszírozási helyzet megítélése 2021-hez képest, kiemelten a tőkefinanszírozás területén



GLOBAL ENTREPRENEURSHIP MONITOR

- **Reprezentatív kérdőíves adatfelvétel és szakértői interjúk alapján** a GEM elsősorban a vállalkozói aktivitást, a vállalkozók működését és attitűdjeit kutatja, elemzi.
- A felmérés Magyarországon a BGE Budapest Lab szakmai vezetésével, a Makronóm Intézet szakmai partnerségével valósul meg.
- Vizsgálja a **születőben lévő és működő cégek helyzetét** és működését, valamint azok alapítóinak magatartását.
- **49 országra kiterjedő adatfelvétel készült 2022-ben**, melyek kiemelt témái: COVID-19 világjárvány hatása és az ENSZ fenntartható fejlődési célok.

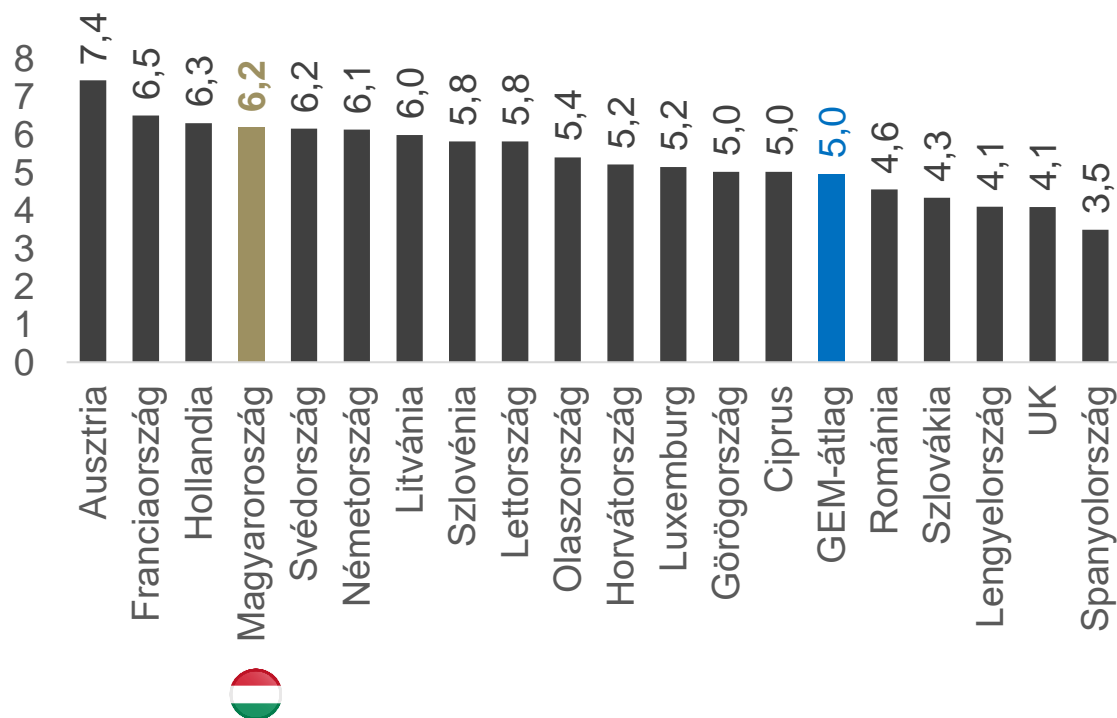


Megjegyzés: 0-10-es skálán történő értékelés, 0: abszolút nem ért egyet, 10: teljes mértékben egyetért

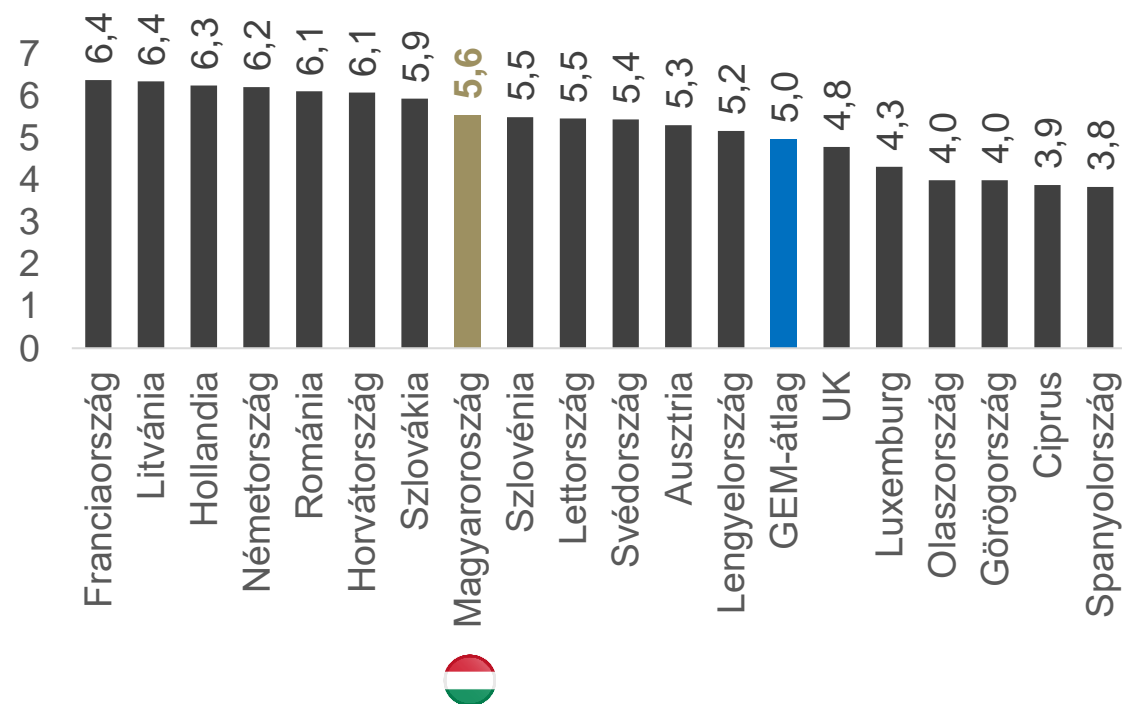


# A kutatásban részt vevő szakértők szerint hazánkban megfelelő a banki hitelek rendelkezésre állása, nemzetközi összevetésben is kiemelkedő az állami támogatások elérhetősége

Elegendő állami támogatás áll rendelkezésre az új és növekvő vállalkozások számára finanszírozás tekintetében



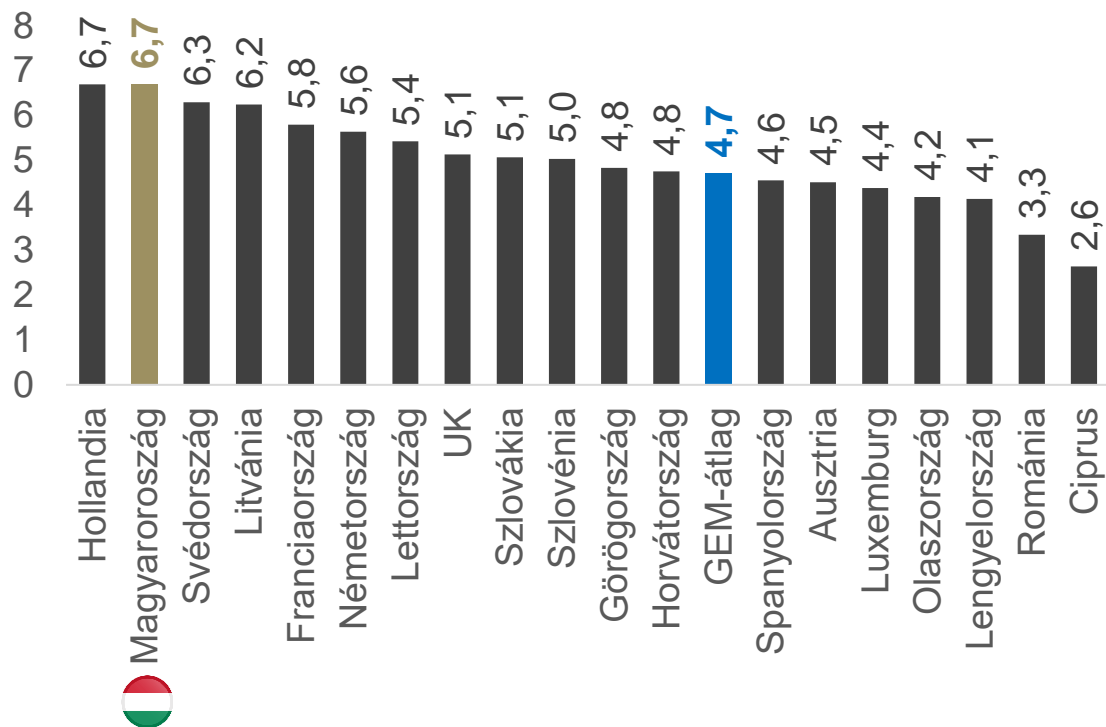
Elegendő adósságfinanszírozás (banki hitel és hasonló) áll rendelkezésre az új és növekvő vállalkozások számára



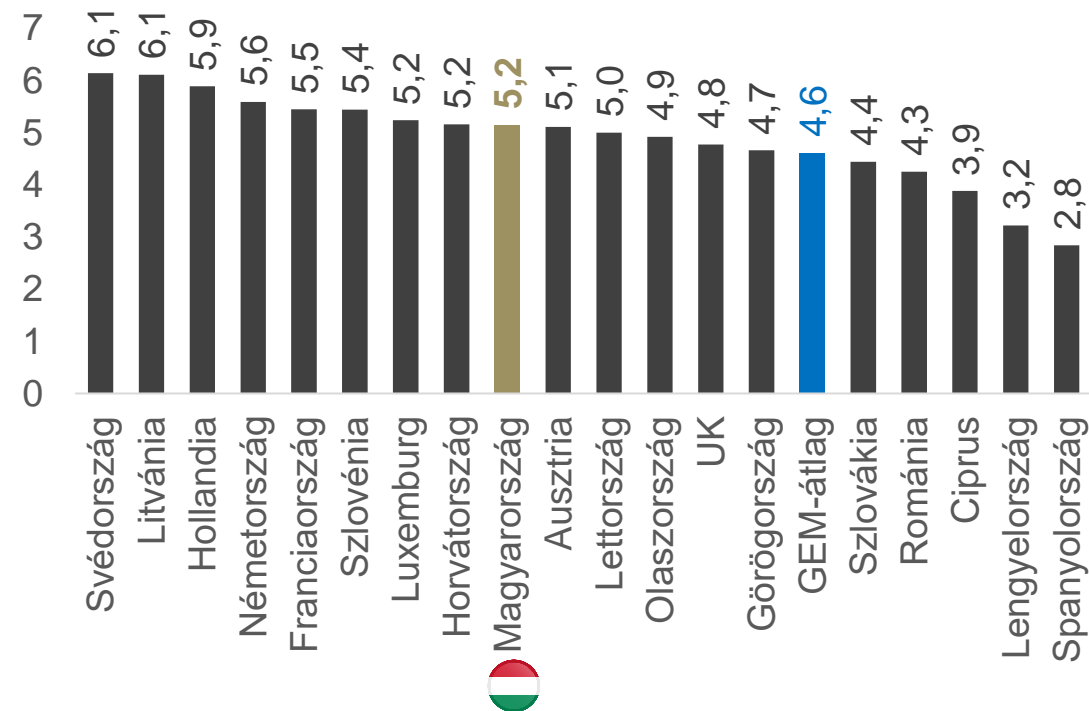
Megjegyzés: 0-10-es skálán történő értékelés alapján, ahol a 0: abszolút nem ért egyet 10: teljes mértékben egyetért

# Nemzetközi összevetésben hazánkban kiemelkedőek a kockázatitőke-finanszírozási lehetőségek és kedvezőnek mondható a tőkefinanszírozás rendelkezésre állása is

Elegendő kockázatitőke-finanszírozás (összevont befektetési alapok magántőke-részesedéshez) áll rendelkezésre az új és növekvő vállalkozások számára



Elegendő tőkefinanszírozás áll rendelkezésre az új és növekvő vállalkozások számára

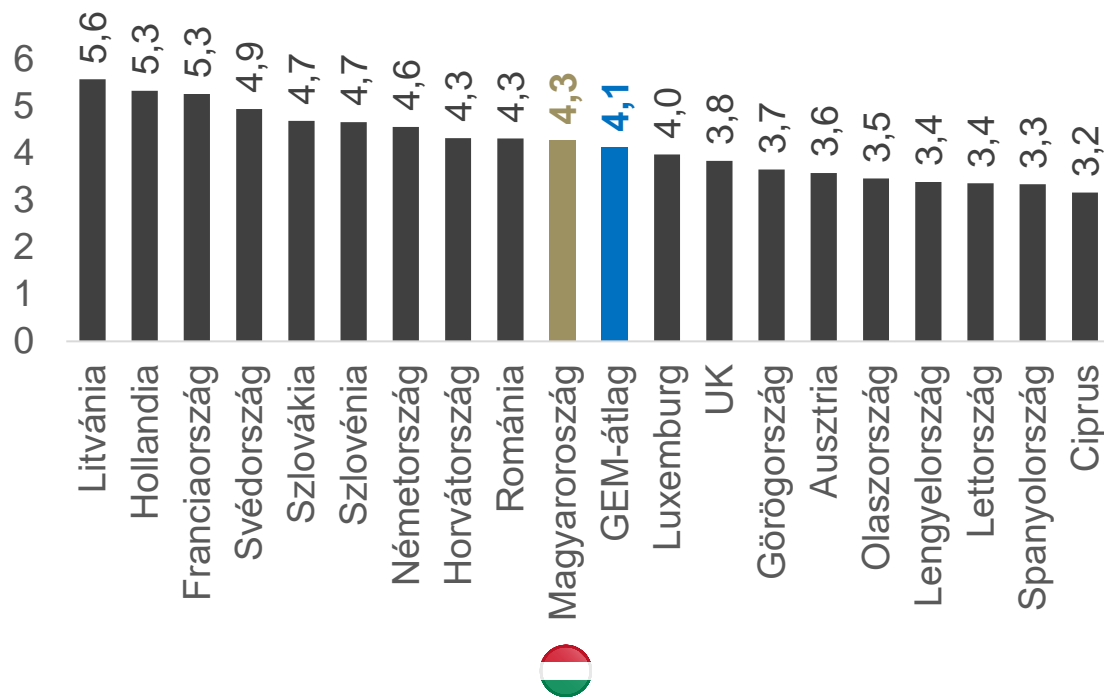


Megjegyzés: 0-10-es skálán történő értékelés alapján, ahol a 0: abszolút nem ért egyet 10: teljes mértékben egyetért

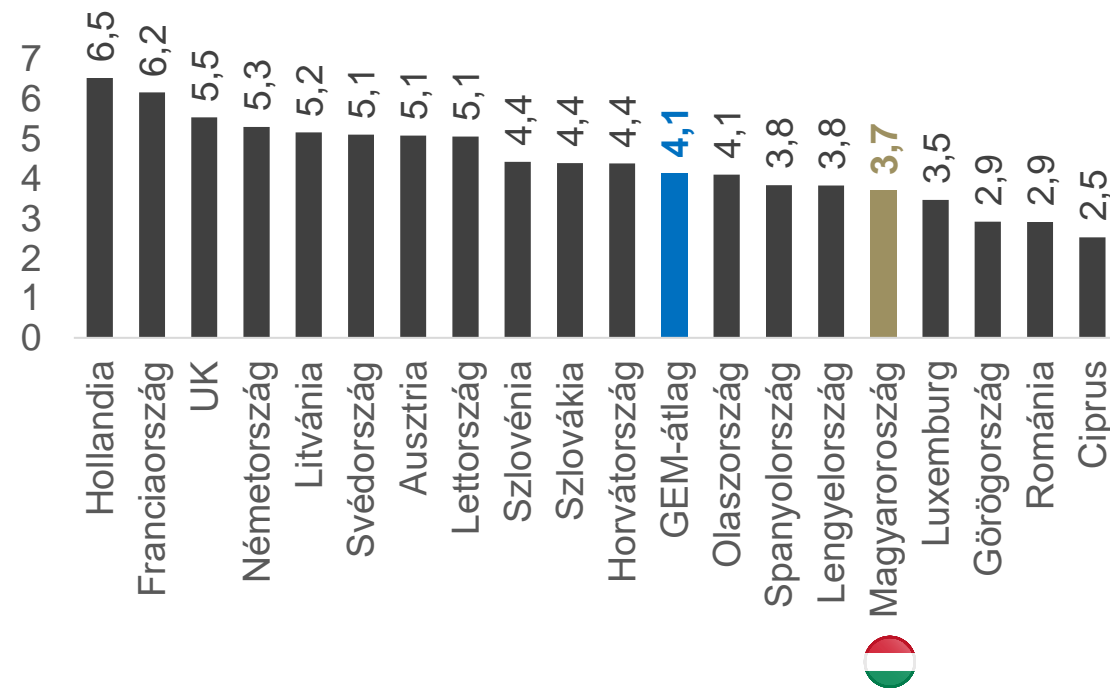
Forrás: GEM 2022 felmérés (Országos Szakértői Felmérés)

# Hazánkban nemzetközi összehasonlításban az átlagosnál könnyebb banki finanszírozáshoz jutni, míg a mikrotámogatások elérhetősége továbbra is korlátozott

Könnyű adósságfinanszírozáshoz (banki hitel és hasonló) jutni az új és növekvő vállalkozások számára



Elegendő mikrotámogatás (például közösségi finanszírozás, viszonylag kis összeggel, általában az interneten keresztül nagyszámú hozzájárulótól) áll rendelkezésre az új és növekvő vállalkozások számára



Megjegyzés: 0-10-es skálán történő értékelés alapján, ahol a 0: abszolút nem ért egyet 10: teljes mértékben egyetért

# | Tartalom

1. Szakértői felmérés a vállalkozások finanszírozási helyzetére vonatkozóan — *GEM Global Entrepreneurship Monitor felmérés eredményei*
2. **Vállalati felmérés a finanszírozási helyzetre vonatkozóan**

# **| Tematikus kutatás – Finanszírozási költségek megítélése a hazai vállalkozások körében**

**A kutatás célja:** a hazai vállalkozások finanszírozási helyzetének megismerése

**A kutatás formája:** 25 kérdésből álló, strukturált telefonos adatfelvétel.

**Adatfelvétel:** 2023.02.09 – 02.27.

**A kutatás volumene:** 225 megkeresett magyarországi vállalkozásból 100 teljes körű, vezetői szintű interjú.

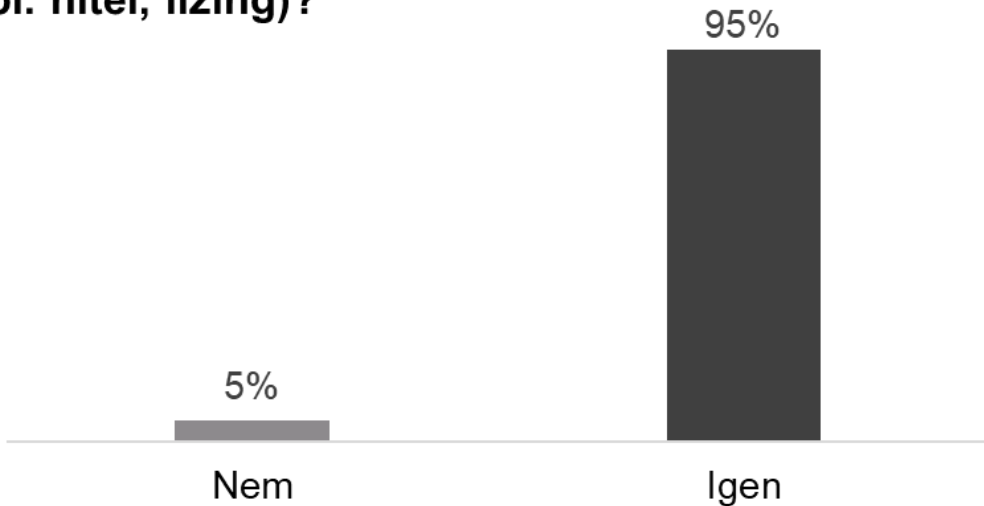
**A minta jellemzői:** többségében jól teljesítő feldolgozóipari, 1–5 milliárd Ft árbevétellel rendelkező kkv-k, jellemzően 21–50 fő foglalkoztatottal.



# Helyzetkép: a megkérdezett cégek 95 százaléka rendelkezik külső finanszírozással

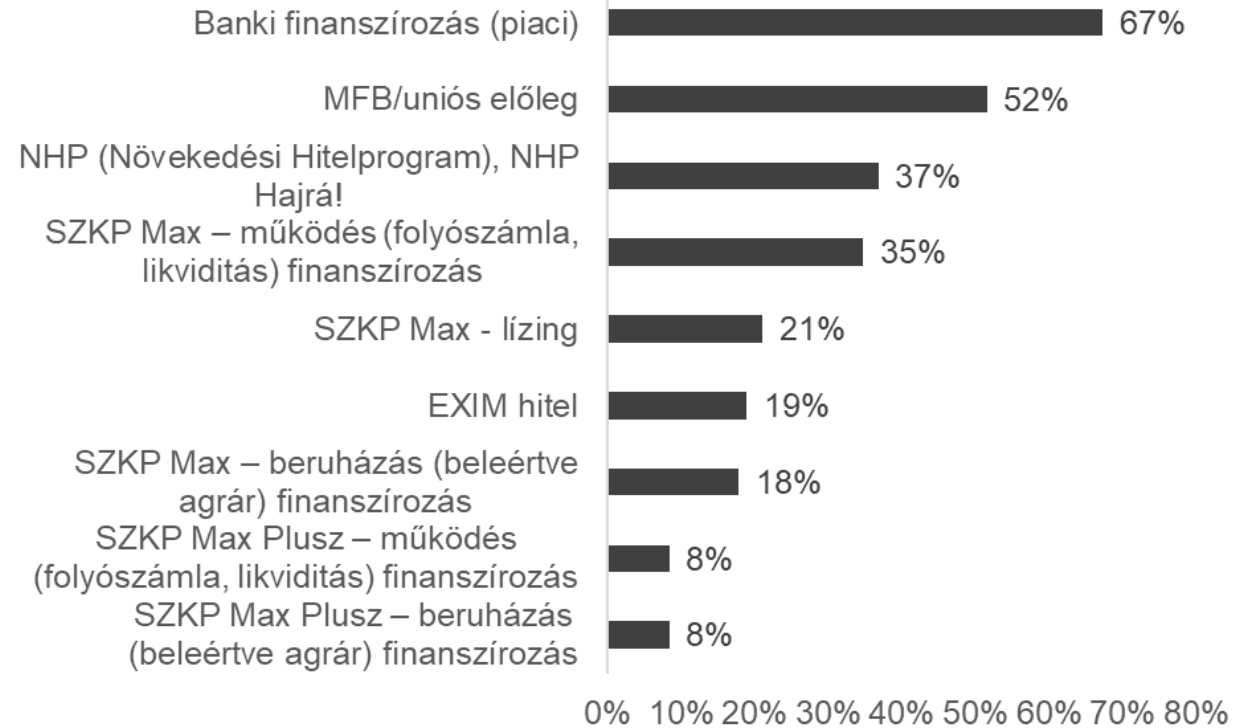
Külső forrással rendelkezők

Van-e a vállalkozásnak jelenleg külső finanszírozása (pl. hitel, lízing)?



Megjegyzés: A vállalkozások sok esetben nincsenek tisztában azzal, hogy az államilag támogatott hiteleket a kereskedelmi bankokon keresztül kaphatják meg, ez torzíthatja a milyen külső finanszírozással rendelkezik kérdésre adott válaszok megoszlását.

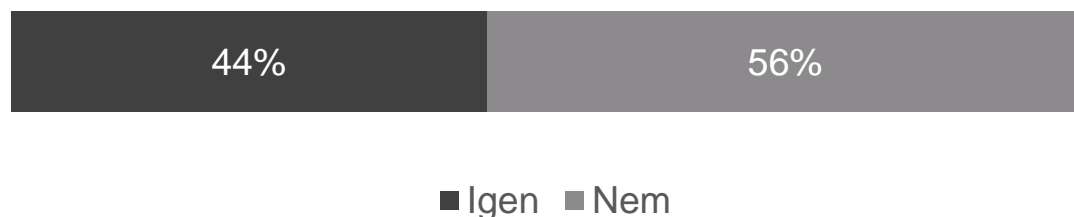
Az alábbiak közül milyen hitellel vagy külső finanszírozással rendelkezik?



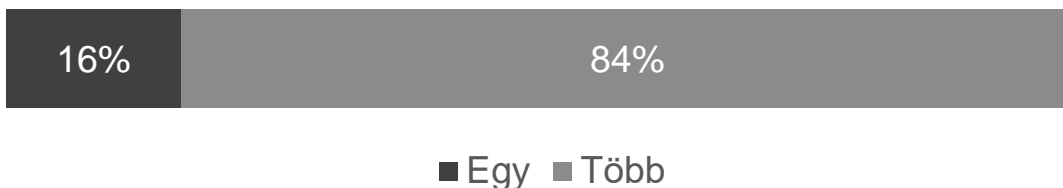
# Helyzetkép: a vállalkozások jellemzően egynél több külső finanszírozással rendelkeznek, és közel felének lesz lejáró külső forrása 2023-ban

Külső forrással rendelkezők

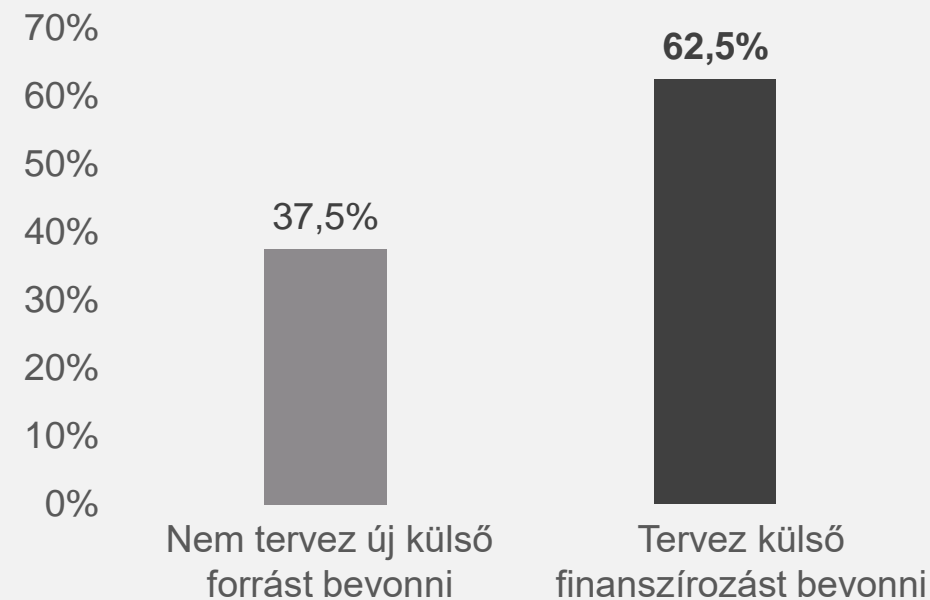
Van 2023-ban lejáró, korábban felvett külső finanszírozása?



Egy vagy több ilyen külső finanszírozással rendelkeznek?



Lejáró külső finanszírozással rendelkezők új finanszírozásra vonatkozó tervei

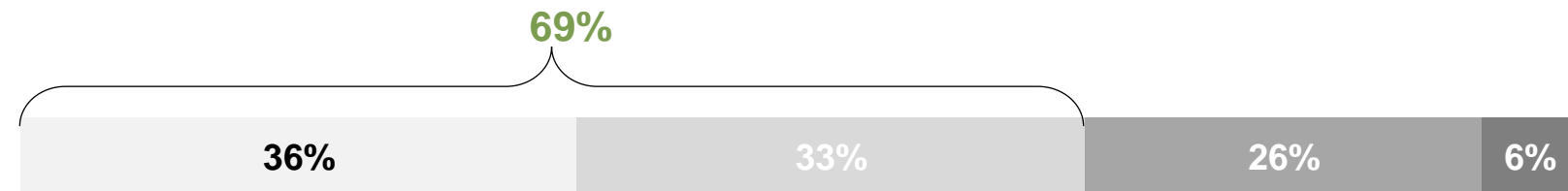


# Helyzetkép: a megkérdezettek kétharmada különösebb probléma nélkül elő tudja teremteni a szükséges fedezetet és önerőt külső forrásbevonás esetén

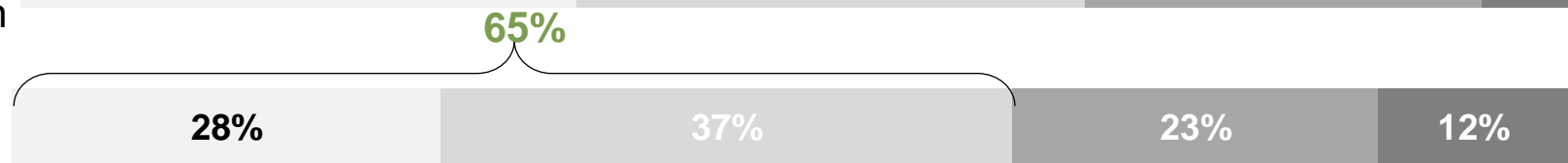
Külső forrással rendelkezők

## Mennyire ért egyet az alábbi állításokkal?

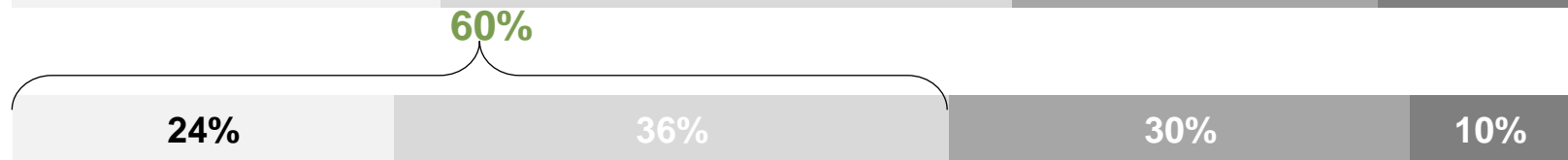
A szükséges önerő előteremtése jelentős problémát okoz a külső forrásbevonás során



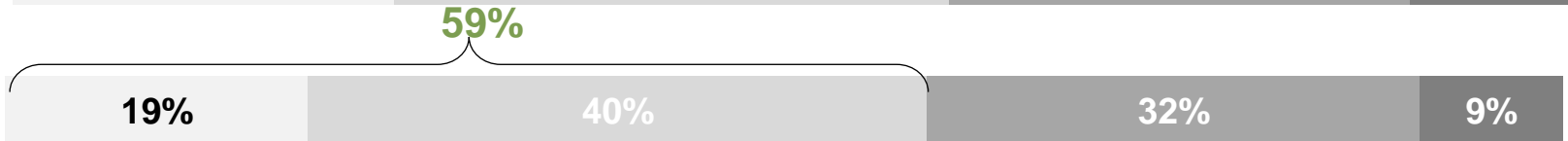
Nagy kihívást jelent a kívánt fedezet rendelkezésre bocsátása



A bankok az indokoltnál szigorúbbak és ezért nem tud külső forrást bevonni



Túl kevés az államilag támogatott lehetőség, ezért nem tud külső forrást bevonni



■ Egyáltalán nem értek egyet ■ Inkább nem értek egyet ■ Inkább egyetértek ■ Teljes mértékben egyetértek

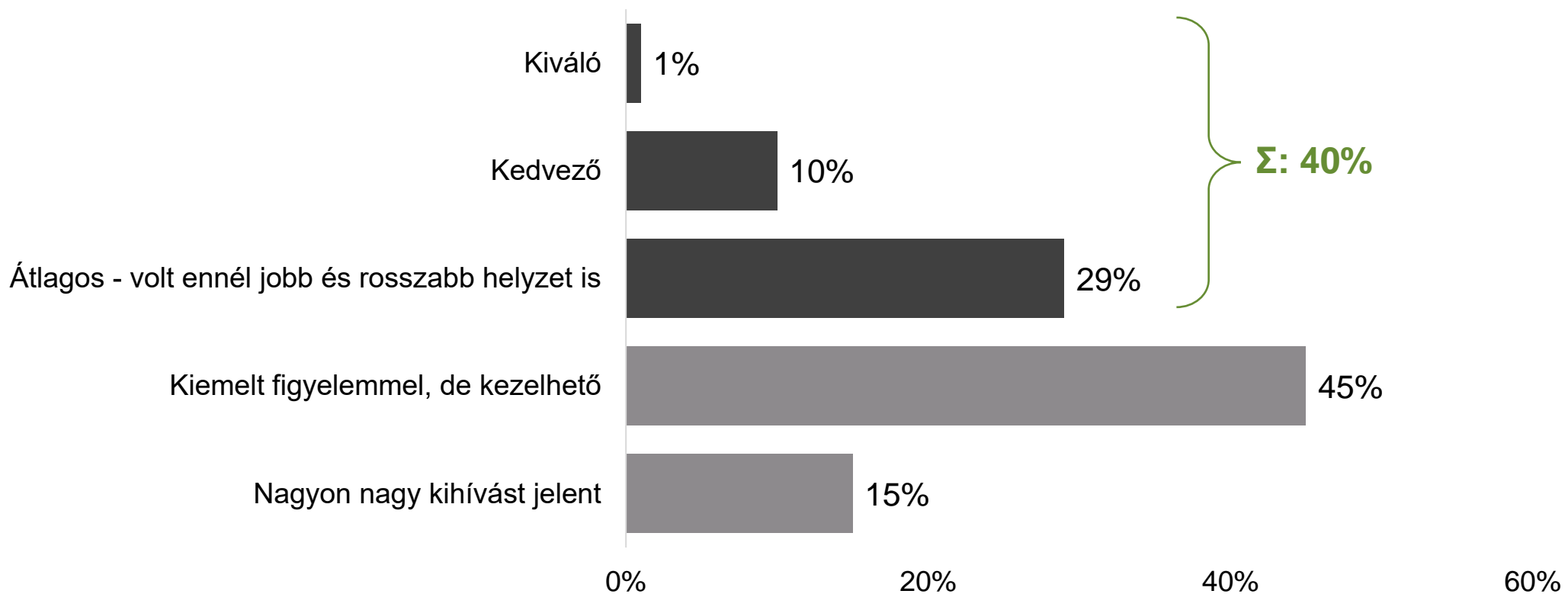


**A szakértői felmérés eredményei egybevágznak a vállalkozások tapasztalataival: Magyarországon jónak tekinthető a bankhitelek és állami támogatások rendelkezésre állása, nemzetközi összehasonlításban is.**

# Helyzetkép: a finanszírozási kihívásokat a vállalkozások többsége kiemelt figyelemmel, de kezelhetőnek tartja

Külső forrással rendelkezők

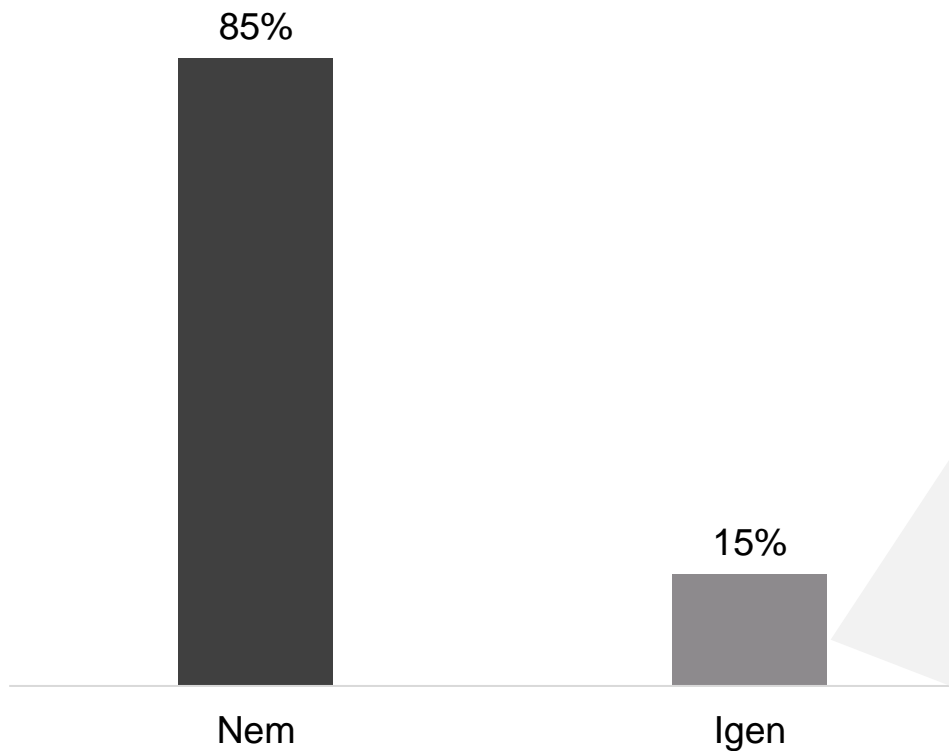
Vállalkozása fenntartható működése szempontjából hogyan értékeli a jelenlegi finanszírozási helyzetet?



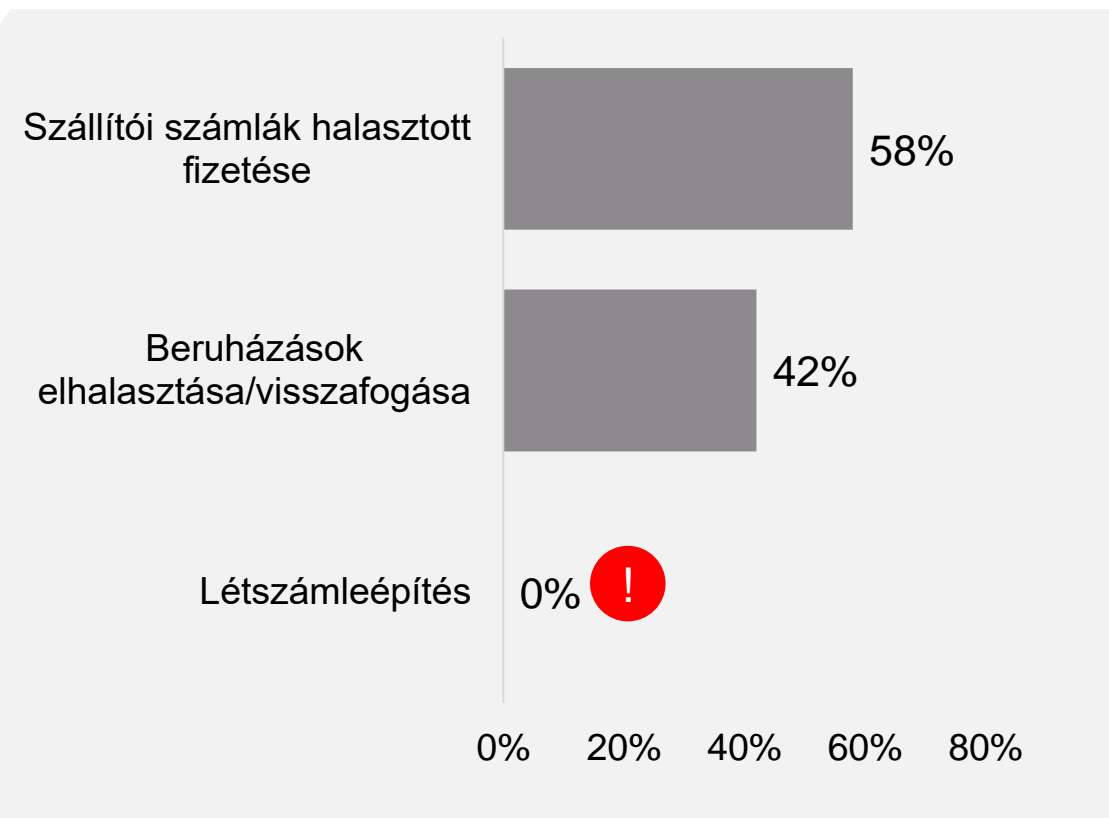
# Helyzetkép: a megkérdezettek 15 százalékának okoz gondot a külső finanszírozás teljesítése, ami elsősorban a szállítói számlafizetés és a beruházások halasztásában jelentkezik – a cégek létszámleépítést nem terveznek

Külső forrással rendelkezők

Okoz-e a vállalkozás működésében fennakadásokat a meglévő külső finanszírozás fizetése?



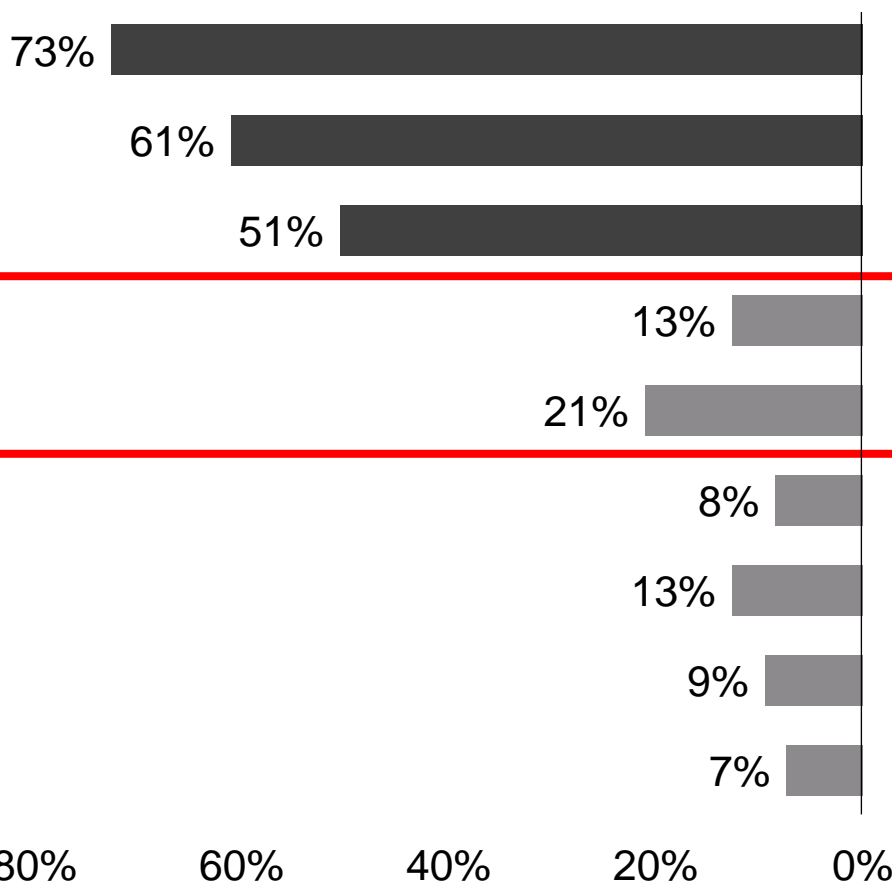
Amennyiben igen, úgy milyen jellegű fennakadásokat okoz?



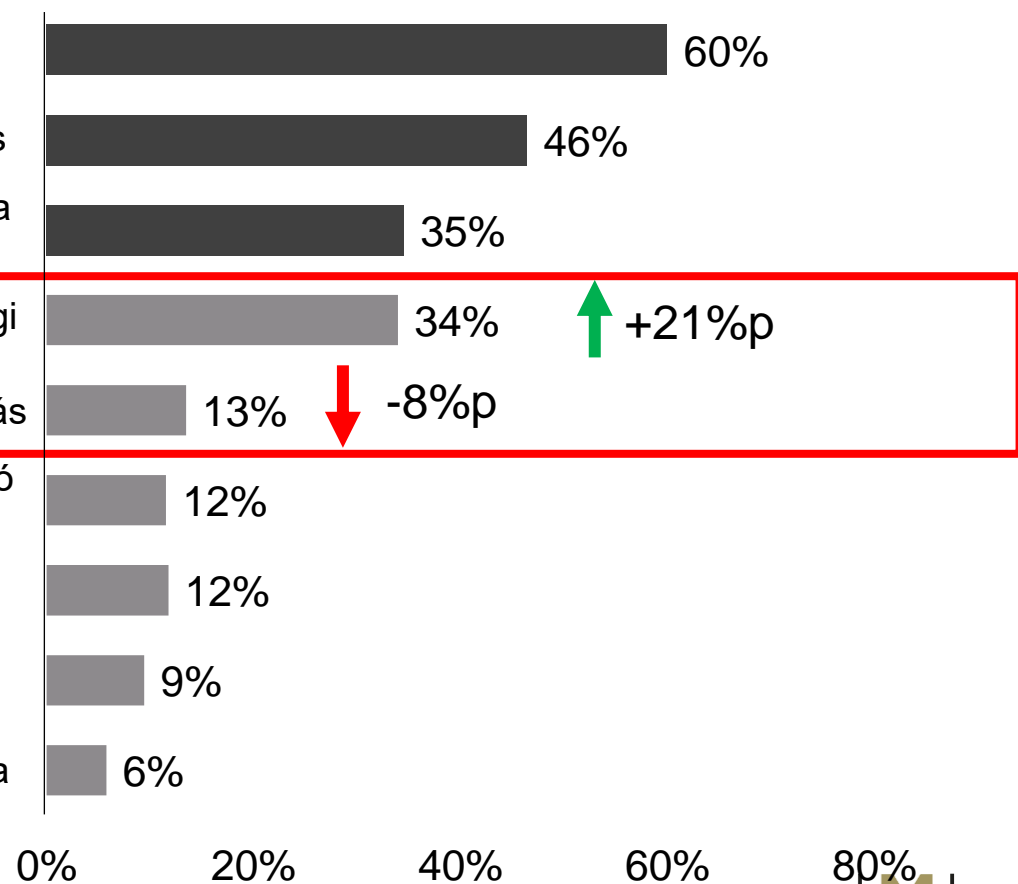
# Helyzetkép és várakozások: a legfőbb finanszírozási célok változatlanok, ugyanakkor egyre hangsúlyosabban jelennek meg a célzott energiahatékonysági beruházások

Külső forrással rendelkezők és bevonást tervezők

Múltban felvett külső forrás felhasználási célja



Jövőben tervezett külső forrás felhasználási célja



# Várakozások: a jól teljesítő kis- és középvállalkozások mintegy fele legalább 200 millió Ft forrásbevonást tervez, a legfőbb problémának a magas kamatokat látják, miközben a cégek mintegy negyede semmilyen problémával nem szembesül

Külső forrással rendelkezők és bevonást tervezők

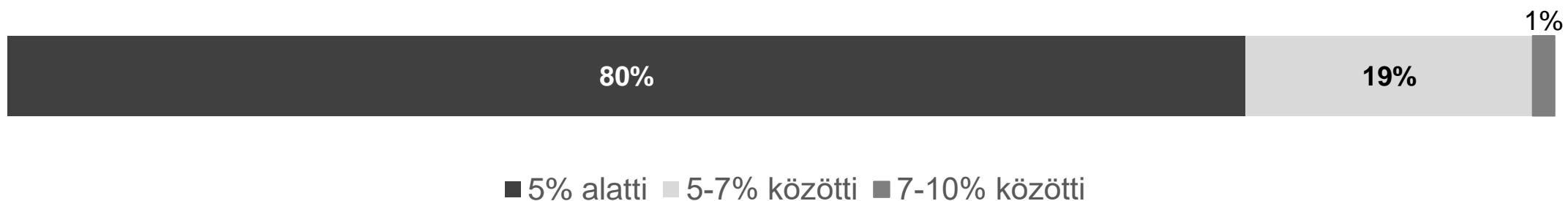


Megjegyzés: a vállalkezési minta jellemzően a nemzetgazdasági átlagnál jobban teljesítő cégeket tartalmazza, akik tudatosabban képesek dönteni vállalkozásuk finanszírozásában

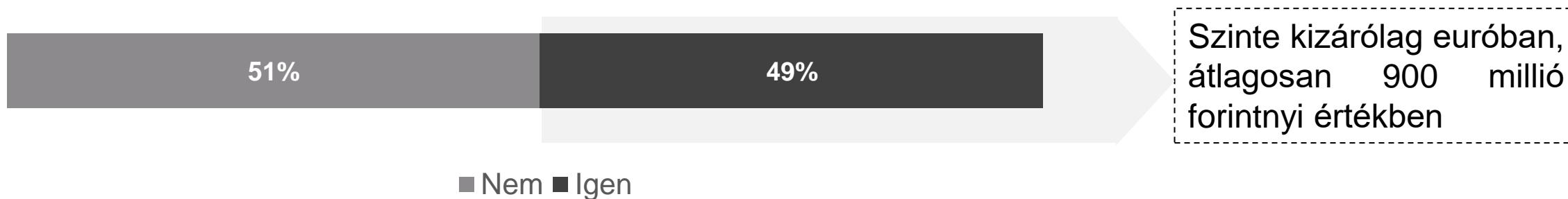
# Várakozások: a vállalkozások négyötöde forinthitel esetén az 5 százalék alatti kamatot tartja elfogadhatónak, és további közel ötöde szerint még az 5-7 százalék közötti érték is elfogadható

Külső forrással rendelkezők

Új forinthitel esetén milyen kamatszintet tartana elfogadhatónak?



Új hitel esetén venne-e fel hitelt devizában?





Köszönjük a figyelmet!

---