

HUBA EÖRS

# Arcchal a kkv-k felé

Ügyfélszámnövelés, saját forrásból finanszírozott termékek arányának növelése és hatékonyságvjavítás – így foglalható össze a bankok stratégiája a kkv-szegmensben.

**MANAPSÁG NEHÉZ** úgy olvasni egy gazdasági hírportált, hogy ne villanjon az ember szemébe kkv-knak szóló banki hirdetés. Ez a nagyközönség számára is látható jele annak, hogy a bankok a kis- és középvállalatok felé fordulnak.

**A SZÁMOK** is ezt mutatják. Mint a Magyar Nemzeti Bank május végén publikált pénzügyi stabilitási jelentéséből kiderül, a vállalati hitelállomány 2008 vége óta megfigyelhető mérséklődése tavaly jelentősen lelassult: a tranzakciókból eredő éves állományleépülés a korábbi évek 3-5 százalékos értékéről 2013 végén 1,15 százalékra javult a hitelintézeti szektorban. Bár a javulás motorja eddig a Növekedési Hitelprogram (NHP) volt, megjósolható, hogy az államilag támogatott konstrukció nyomába hamarosan piaci alapon nyújtott termékek is lépnek majd.

**A BANKOKNAK** ugyanis elemi érdekük, hogy saját termékekkel nyissanak a kkv-k felé. Az NHP-ban maximum 2,5 százalékos marzssal hitelezhetnek, és örülnek, ha ez fedezi a költségeiket. A szintén államilag támogatott Széchenyi kártya és az MFB támogatott megoldásai rögzített, alacsony marzsot tartalmaznak. De a pénzügyintézeteknek valamiből élniük, és ennek érdekében piaci kondíciók mellett is hitelezniük kell.

**KÉRDÉS, HONNAN** jöhetnek új ügyfelek. A nagyvállalatok banki kapcsolatai már

kialakultak, sokuk külföldről is forrás-hoz tud jutni, a lakosság meg mostanában nem kapkod a hitel után. Ráadásul a lakossági ügyfélkiszolgálás drága, csak akkor éri meg, ha elegendően sok – legalább 400 ezer – ügyfél van, ehhez pedig legalább száz fiók szükséges, és ennyi Magyarországon még a középmeretű bankoknak sincs. A kkv-k kiszolgálásához elég, ha a megyeszékhelyeken van fiók, ezekkel a jó ügyfelek jelentős részét el lehet érni. Potenciális ügyfélként tehát

ban lehetőséget, mert ez a forma még nem terjedt el a kkv szegmensben.

**A JELENLEGI** környezet a banki működés korszerűsítésére is ösztönöz. Ahhoz, hogy a pénzügyintézetek az alacsonyan rögzített marzssal bíró termékeken is keressenek valamit, úgy kell átalakítaniuk a folyamataikat, hogy még így is nyereséges legyen az adott termék. De bárhogy igyekezzenek is, nagy hasznót nem fognak zsebre tenni, tehát a „sűrű fillér” politikáját kell követniük, vagyis minél több ügyfélre kell szert tenniük. Ehhez – sok minden más mellett – jól kell őket kiszorgálniuk. Jó kockázatminősítő rendszerekre is szükségük van. Érthető tehát, hogy az MNB által megkérdezett piaci szereplők céljai között a kkv-szektor hitelezésének növelése mellett az önfinanszírozó képesség erősítése, illetve a jövedelmezőségi és hatékonysági mutatók javítása szerepel kiemelt helyen.

**VÁRHATÓ, HOGY** új, innovatív megoldások is megjelennek majd. Ilyen például a hálózatok használata az ügyfélszerzésben. Nálunk jelenleg különböző adatbázisokból, a tevékenység, az éves beszámoló alapján választják ki az alkalmasnak tűnő potenciális ügyfeleket, majd „hídeg hívásokkal” tesznek nekik ajánlatot. Ilyenkor jó, ha 100 hívásból 3-4 szerződéshez vezet. Hálózatok használata azonban jelentősen finomítani lehet az alaplístat. Előnyös lenne annak a nyugat-európai gyakorlatnak az átvétele is, mely szerint hitelbírálatkor az összes adatgyűjtést maga vállalja a pénzügyintézet. Nálunk előbb bekérjük az adatokat az ügyfelektől, majd ellenőrizzük azokat, vagyis két lépésben intézik el azt, amit egy lépésben maga a bank is megtehetne.

■ **Várható, hogy új, innovatív megoldások is megjelennek majd**

A szerző az IFUA Horváth & Partners ügyvezető partnere



a kkv-k jönnek szóba. A tranzakciós termékek szempontjából a teljes szegmens releváns, a kockázati termékek esetében viszont jóval szűkebb kör jelenti a célpiacon. A kockázati termékek közül pedig azoknak a jelentősége értékelődik fel, amelyek az NHP keretében nem igényelhetők, hiszen ezekben a termékeknek nincs rögzített a marzs.

**MINDEN BANK** szeretne fejleszteni az ilyen, saját finanszírozású termékek körében. Tapasztalataink szerint mindenekelőtt a hitelkiváltó hitel és a faktoring szerepe fog nőni. Előbbivel át lehet csábítani másolt ügyfeleket, utóbbi pedig azért rejt magá-

DAGONYA ANDRÁS

# A kőolajárakat is befolyásolhatja az új uniós irányelv

Egyre fokozódó feszültséget gerjeszt a kanadai kormány és az Európai Unió között az olajhomokból (olajpalából) nyert nyersolaj behozatalának kérdésében kipattant vita. Ezt jelzi, hogy a közel-múltban a spanyolországi Bilbao kikötőjében tiltakozók hada várta azt a tankert, amely 570 ezer hordó kanadai olajpalából előállított nyersolajat szállított a kontinensre.

**NEM VITÁS**, hogy az olajpiacnak jelentős tényezőjévé vált az olajhomokból nyert nyersolaj kereskedelme. Ez a legnagyobb mértékben kitermelt nem konvencionális üzemanyagforrás, amelynek kitermelése ráadásul rendkívül magas üvegházhatású gáz-kibocsátással jár. A Stanford Egyetem által, az Európai Bizottság kérésére nemrég elvégzett, független vizsgálat szerint az olajhomokból nyert nyersolaj kinyerése során, a hagyományos üzemanyagokhoz képest 23 százalékkal több üvegházhatású gáz keletkezik.

**A JOGSZABÁLYI** keretek változása alapvetően befolyá-

solhatja a termék importját. Az unió területén az üzemanyagok minőségéről szóló EU-s irányelv (Fuel Quality Directive) határozza meg az üzemanyagok összetételét, minőségi követelményeit. Számos javaslat látott napvilágot abból a célból, hogy az irányelv minőségi követelményeinek szigorításával kizorítsák az unió piacáról az olajhomokból nyert nyersolajat. Jelentős hasznót hozhat ez a hagyományos, konvencionális nyersolajat előállító társaságoknak is, de nem pusztán gazdasági kérdéssről van szó. Ha az EU-ba történő importja megnő, az irányelv közlekedéshez kapcsolódó kibocsátás-csökkentési célja nem lesz teljesíthető. Sőt, amennyiben figyelmen kívül marad az olajhomokkal kapcsolatos környezetkárosító hatás, úgy az EU klímaváltozás elleni küzdelmének komolysága is megkérdőjeleződik. Láthatjuk tehát, hogy jelentős gazdasági, környezetvédelmi és politikai lobbieredések ütköznek az ügyben.

**A KANADAI** kormány „megalapozatlan diszkriminációt” emleget, és már előre jelezte, hogy bármiféle kor-

látozó intézkedést – a nemzetközi szabadkereskedelmi egyezményekre hivatkozva – diszkriminatívnak fog minősíteni. Az uniónak azonban már kiterjedt gyakorlata van a piacait védő intézkedések területén, és rögtön azzal kontrázott, hogy az esetleges intézkedések ugyanúgy érintenék például a Venezuelából

nológiánál két tonna homokfeldolgozása szükséges egy hordó olaj előállításához, a felszín alatti rétegek kitermelése pedig ennél is nagyobb veszteségekkel jár. Észak-Amerikában úgynevezett „frakkolással” nyerik ki az olajat, amikor víz, homok és különböző mérgező vegyi anyagok nagy nyomással

elismerte a helyi bányatársaság, nem lehet kizárni, hogy a mozgásokért az ő tevékenységük – és a frakkolásos technológia – a felelős. Az USA Pennsylvania államában fekvő Dimockban pedig különös jelenségekre figyeltek fel az ott lakók az elmúlt években: alkalmanként meggyulladt az ivóvízük, egy helyi özevegyszonny kertjében pedig 2009 szeptemberében felrobant a kerti kút. Mindezek a furcsa jelenségek feltételezések szerint a frakkolás során a gázhordozó palából talajvízbe szivárgó metán miatt történhetnek.

**A KÉRDÉS** uniós tagállamokat is érint, hiszen Európában is folyik az olajhomok hasznosítása. Észtország például ezen a területen nagyhatalomnak számít a kontinensen. Egyes becslések szerint pedig a ma Európába irányuló körülbelül 4000 hordó per napos import 2020-ra akár elérheti 700 ezer hordós napi mértéket is. Ilyen tekintélyes mennyiség akár a piaci árakat is megmozgathatja.

**DE AZ** olajhomok hasznosításának nem érdeke az árak csökkenése. Az olajpala felhasználásának, kitermelésé-

nek egyik kritikus tényezője a folyamat során felhasznált és a folyamat végén kinyert energia hányadosa. Éppen a kitermelés, előállítás költséges volta miatt az olajhomok hasznosítása csak akkor termel hasznót, ha a világpiaci árak viszonylag magasak maradnak. Jelzésértékű, hogy az utóbbi években a kőolaj árának emelkedése miatt az Egyesült Államokban, Kínában, Ausztráliában és Jordániában vagy újrakezdték a korábbi lelőhelyek kitermelését, vagy pedig új lelőhelyeket kutattak fel és kezdték meg kitermelésüket. Azaz a „good business” hosszú időre garantált.

A bennfentesek szerint következő hónapban döntés születne az ügyben, azonban a jogalkotási eljárás hosszadalmas volta miatt – a tagállamok és az Európai Parlament jóváhagyása is szükséges az ügyben – még hónapokig folyhat az érdekelt felek küzdelme és a jogalkotók „meggyőzése”. Persze az sem kizárt, hogy miután jelentős gazdasági érdekeket sérthet a döntés, végül a WTO, vagy az Európai Bíróság mondja ki a végső döntést, ami évekig is eltarthat.

**Az olajpiac jelentős tényezőjévé vált az olajhomokból nyert nyersolaj kereskedelme**

A szerző európai uniós szakjogász



vagy Brazíliából érkező olajhomokot is.

**DE A** kanadaiak a „tudomány által alá nem támasztott” vélemények figyelembe vételével is vádolják az Európai Bizottságot. A száraz tények azonban mást mutatnak. Jellemző például, hogy a kanadai Alberta tartományában rendkívül tisztavízű és szennyező technológiával nyerik ki az olajhomokban található olajat. Ennél a tech-

történi befecskendezésével megrepesztik a gáz- és olajtartalmú palát, hogy kinyerjék alóla az értékes ásványkincseket. A technológia rendkívül szennyező, a hátramaradt mérgező folyadék beszennyezi a felszíni vizeket és a talajt egyaránt. De a nem konvencionális eljárásnak másként kockázata is van.

**A KÖZLEKÉSI** társaságok a nagybritanniai Lancashire-ben észlelt két kisebb földrengésnél

## VILÁGGAZDASÁG

A szerkesztőség központi száma

**489-1195**

A kiadó központi száma

**489-1145**

Főszerkesztő-kiadóvezető: **Hornycsek Zoltán** ■ Felelős szerkesztő: **Szerdahelyi Csaba** ■ Vezető szerkesztők: **Barát Mihály** (vállalatok, piacok, befektetések), **Gyűkeri Mercédesz** (belföld, külföld, Európai Unió) ■ **Hornyk József** (Vélemény) ■ **Kocsi Ilona** (főmunkatárs) ■ Kiadó: **Zöld Újság Zrt.** ■ **Szerkesztőség és kiadó:** 1122 Budapest, Városmajor utca 12-14. Postacím: 1539 Bp., Pf. 653. Telefon: 489-1145, 489-1195, fax: 489-1159, e-mail: vginfo@vg.hu, központi e-mail: vg@vg.hu ■ **Hirdetések felvétele:** 1122 Budapest, Városmajor utca 12-14. Telefon: 488-5676, 488-5553, e-mail: hirdetesfelvétel@axelsspringer.hu ■ **Ügyfélszolgálat, előfizetéssel kapcsolatos információ, megrendelés:** telefon: 06-40-510-510, fax: 488-5580 ■ **Előfizetési díj:** 1 évre 82800 Ft, fél évre 41400 Ft, negyedévre 20700 Ft, egy hónapra 6900 Ft ■ **Előfizetésben terjeszti a Magyar Posta Zrt. Hírlap Üzletága** ■ Árus terjesztés: **Lapker Zrt.** ■ ISSN-0042-6148 ■ Nyomdai előállítás: **AS Nyomda Kft. Szilárdy Üzem** 6000 Kecskemét, Mindszenti krt. 63., telefon: 76-481-401, fax: 76-481-204, felelős vezető: **Futó Imre** ■ **Munkaszám:** 443000 ■ **Nyomás napja:** 2014. július 16. ■ A Világ gazdaság bármely részének másolásával, terjesztésével, az adatok elektronikus tárolásával és feldolgozásával kapcsolatban minden jog fenntartva. Értesítéseket átvenni csak a Világ gazdaságra hivatkozva lehet. A lapban közölt táblázatok adatai tájékoztató jellegűek, amelyekért felelősséget nem vállalunk. ■ A Világ gazdaság és a Világ gazdaság Online tartalmai (fotók, írott anyagok vagy azok részletei) a kiadó írásbeli vagy elektronikus dokumentumban foglalt engedélyével közzétehetőek a nyilvánossághoz.

**Tájékoztatók Olvasóinkat**, hogy a különböző versenyeken, játékokon, akciókon, szavazásokon, rejtvénypályázatokon stb. részt vevők által személyesen, írásban, telefonon, SMS-ben, interneten, e-mailben megadott személyes adatok nyilvántartásunkba kerülnek. Az adatokat megadva hozzájárulnak ahhoz, hogy azok felhasználásával a Társaságunk érdekltségébe tartozó cégek, amelyek az adatok feldolgozását is végzik (Axel Springer-Magyarország Kft., Axel Springer-Budapest Kiadó Kft., Harlequin Magyarország Kft., Zöld Újság Zrt., Petőfi Lap- és Könyvkiadó Kft., Népszerűség Kft., Hungaropress Sajtóterjesztő Kft.), előfizetéses megrendelését teljesítsük, akcióira, kiadványaira és egyéb szolgáltatásaira felhívjuk a figyelmet. Az érintettek felvilágosítást kérhetnek az általunk kezelt személyes adataik köréről, felhasználásuk módjáról s céljáról, és bármikor kérhetik azok helyesbítését, felhasználásuk korlátozását, illetve törölését.