

## Összefoglaló – 2020. április 9.

Bár a Magyar Közlönyben még nem jelentek meg részletszabályok a gazdasági csomag tekintetében, ugyanakkor két bejelentés történt erre vonatkozóan a legutóbbi konferencia óta. Utalást kaptunk a kialakuló részletszabályokra egyrészt az MNB-től, másrészt sajtón keresztül a Kormánytól.

Ezek alapján a KLART csapata által legfontosabbnak tartott információk az alábbiak:

A gazdaságvédelmi csomag négy alprogramra bontható, ezek a munkahelyteremtő, munkahelymegtartó, a különösen súlyosan érintett szektorok célzott támogatására vonatkozó, valamint vállalkozásfinanszírozás alprogramok a négy megfigyelt csoportunk, melyek közül a bejelentések alapján kettő területre már tudunk fókuszálni. **Ezek a munkahelymegtartó, illetve vállalkozásfinanszírozó alprogramok.**

### I. Munkahelymegtartó alprogram

**Hangsúlyozzuk, hogy ezen alprogram tekintetében a bértámogatás 70 %-os mértékének megerősítésén túlmenően a Kormány még nem adott részletes tájékoztatást, így a KLART csapata az online sajtóban megjelent hírekre támaszkodva végzett elemzést.**

Természetesen amint a részletszabályok a Magyar Közlönyben megjelennek, úgy pontos tájékoztatást adunk a szabályozásról, **addig viszont kérjük, hogy ezen alprogrammal kapcsolatban itt leírtakat ne tényként kezeljék.**

A KLART sajtóhírekkel kapcsolatos értelmezésében az osztrák „Kurzarbeit” koncepció magyar verziója kerül megvalósításra. Ennek lényege, hogy **állami támogatással egybekötve a munkavállaló rövidített munkaidővel történő munkavégzéssel párhuzamosan tarthassa meg a munkahelyét.** A támogatásra való jogosultság érdekében az állam egyelőre azt várja el a munkáltatótól, hogy a **munkavállaló rendszeres munkaidejét minimum 15, maximum 50 százalékra csökkentse. Az így lecsökkent munkaidőre vonatkozó kieső bér 70 %-a, de maximum 75.000 forint/fő/hónap a támogatás mértéke, mely három hónapra (május, június, július) lesz igényelhető a járási munkaügyi hivataloknál. A munkáltató részéről azt kell tudni igazolni, hogy a kieső munkaidőben a munkáltató gondoskodik a munkavállaló képzéséről.**

Fentiekkel összefüggésben, az időben történő felkészülés érdekében, már most célszerű munkáltatóként az alábbi kérdésekben szóbeli egyeztetéseket kezdeményezni a munkavállalókkal:

- Körülbelül mennyire tudom csökkenteni a munkaidőt a 15 % - 50 % határon belül?
- Amennyiben a képzések biztosításával kapcsolatos feltétel valóban elő lesz írva, úgy mi lesz az a (feltehetőleg online) képzés, amit költséghatékonyan és gyorsan tudok igénybe venni? Ezzel összefüggésben a vállalkozás érdekében hasznos képzéseket érdemes kutatni. Egyelőre nincs szigorú megkötésekre vonatkozó információnk ebben a tekintetben, a Közlönyben történő megjelenést követően tudunk majd további válaszokat adni.

## II. MNB meghirdetett vállalkozásfinanszírozási csomagja

### A. KKV és Mikrovállalkozás részére

Ezen csomag keretében a **növekedési hitelprogramot kibővítették és megújították, az így megalkotott program az NHP Hajrá**, melynek legfontosabb jellemzői az alábbiak:

- Az MNB kibővítette a likviditási keretet 1000 milliárd forinttal, valamint az NHP Fix 500 milliárdos keretét is ide csoportosította.
- Kereskedelmi bankok rendszerén keresztül teszik hozzáférhetővé 1 éven át.
- **NHP Fix céljait megtartották, és lehetővé tették a forgóeszköz finanszírozásra való igénybevételt.**
- **Bérfizetésre is kedvezményes hitelcsomagot lehet igényelni.**
- Ezen túlmenően beruházásokat is támogatnak kedvező feltételekkel.
- Hitelkiváltás szintén a célok között szerepel, azaz kedvezőtlen kondíciójú hitelt olcsóbbra lehet cserélni.
- Társasági felvásárlásokra (tranzakciókra) is igénybe lehet majd venni.
- Az NHP fixnek volt egy felső korlátja (2,5 % éves kamatszint), de jelenleg az NHB Hajrá tekintetében 4 %-os kamattámogatást kapnak az ezt nyújtó bankok, azaz **mintegy 6,5 % - os mozgástere lesz a bankszektornak.**
- A bankoktól azt várja az MNB, hogy versenyezzenek is a termékeikkel, azaz nem minden banknál lesz 2,5 % kamat, lehet ennél olcsóbbat is majd találni. A KLART csapata ehhez oly módon tud hozzájárulni, hogy folyamatosan figyelni fogjuk a bankok kínálatát és igyekszünk arról összehasonlító táblázatot készíteni.
- **Az MNB a bankoktól Gyors hitelebírást vár, két hétre terjedő határidővel.**
- **Az igénylés feltétele, hogy a 2019 - es beszámolókat könyvvizsgáló által megvizsgálva (auditálva), a társaság által elfogadva és jóváhagyva rendelkezésre kell álljanak!** Bár a beszámoló leadására a vállalkozások kaptak haladékot szeptember elejéig, de az **NHP Hajrá nyújtásához a bankok biztosan kérni fogják, azaz célszerű felkészülni és véglegesíteni a beszámolókat.**
- Az NHP Hajrá **kkv-k és mikrovállalkozások számára** lesz elérhető, nagyvállalatok erre nem pályázhatnak.
- A futamidő **10 évről 20 évre lett kitolva, 10 milliárdos keretösszeggel.**
- Kérdésként fog jelentkezni, hogy milyen biztosítékok lesznek szükségesek az igényléshez. Amennyiben állami garanciavállalás elegendő lesz, úgy valóban erős gazdasági csomagként lehet majd erre tekinteni, ám erre majd csak április 17-én derül fény a részletszabályok ismertetésével.
- Nem csak a banki termékeket kell majd tehát figyelni, hanem a garancia és a kezesség intézményét is.

### B. Nagyvállalatok számára kedvező változások

**Az NKP (Növekedési Kötvényprogram) futamidejét szintén kitolták 20 évre, 50 milliárd forintos kerettel** (korábban 10 év 20 milliárd forint volt). Ez nem új forrásból kerül megvalósításra, hanem a Növekedési Kötvényprogram még korábban nyitott keretéből származó forrás lesz lazított feltételekkel.

### C. Egyéb intézkedések

**A bankok kötelező tartalékrátáját nullára vitték le**, ezáltal további likviditást nyernek a bankok, amit hitelezésre tudnak használni.

Állampapírok hozamának stabilitásának támogatására 1500 milliárd forint további likviditást ad az MNB a bankoknak.

## III. Vagyon diverzifikáció, tervezés, védelem

### Céges vagyonvédelmi eszközök áttekintése - megfelelő biztonságos kikötők

#### A. Első kikötő – eszközök kiszervezése

Meg kell vizsgálni, hogy az adott fronton dolgozó, kockázatnak kitett vállalkozásban **milyen értékes eszközállomány van, amelyet likviditási probléma esetén (például csődhelyzet) elveszíthetnek**. Például egy gyáregység, gépsor, azaz a mérlegfőösszegben eszközként szereplő dolgok. Amennyiben azonosítunk ilyen, úgy érdemes elgondolkodni, hogy jó helyen van-e ez az eszköz, hiszen **így hozzáfér a felszámoló és a hitelező**. Ezeket az eszközöket ezért érdemes akár másik vállalkozásba cégalapítással vagy kiválással kiszervezni.

#### B. Második kikötő – holdinggá alakítás

Holding társaság beiktatásával nem személyesen tulajdonlom a céget és az eszközt. A privát személy és a cég közé egy „holding céget beékelve” a későbbiekben a holding tulajdonolja ezeket az üzletrészeket, melynek számos előnye lehet:

- adóelőny,
- privát vagyon egy lépéssel távolabb van a cégtől, a cég kockázata tehát kevésbé veszélyezteti a privát vagyont,
- fizetésektelenség veszélye esetén megnő a személyes kockázat a korlátlan felelősség kapcsán. Ilyen esetben jó, ha a tulajdonos nem a magánszemély privát vagyonnal, hanem a holding a saját vagyonával.

#### C. Harmadik kikötő – vagyonelkülönítés

Az idő szűkössége miatt következő konferenciákon ismertetendő téma, itt felsorolás szintjén a lehetőségek az alábbiak:

- **Bizalmi vagyonkezelő (BVK)** struktúra kialakítása, amely esetében még jobban védjük a bvk-ba került vagyont a hitelezőktől. Ez elég költséges megoldás, így nagyobb vagyonok esetén érdemes meglépni.
- Diverzifikáció csúcsa a **magántőkealap** intézménye, ahol még inkább biztonságos helyen van a vagyon.

## Privát vagyon védelme

Bár elsőre nehezen emészthetőnek tűnhet, de a jelen időszakra tekintettel érdemes átgondolni, hogy betegség, illetve halál esetére szóló intézkedéseket megfelelően körültekintően hozzunk meg. Példálózó jelleggel gondolni kell az alábbiakra:

- Házastársam hozzáfér-e a bankszámlákhoz, ha velem történik valami, vagy azok rendelkezési jog hiányában befagynak?
- Családi széfhez való hozzáférés biztosított?
- Végintézkedést tettem-e, ha igen, úgy megfelelő módon?
- **A cégemben tulajdonolt üzletrészről rendelkeztem?**

A privát vagyon diverzifikációja kapcsán javasoljuk privát bankárral felvenni a kapcsolatot, hogy tanácsot adjanak a megtakarításainkkal kapcsolatban. Például részvényalapot, kötvényt jelen helyzetben is megtartsuk vagy adjuk el?

**Pénzügyi tanácsadás tekintetében a KLART jogi csapata személyes tanácsadást nem tud nyújtani, ugyanakkor a jogi megoldások felvázolásában és megvalósításában természetesen állunk rendelkezésére.**