

TŐKEALAPOKRÓL ÁLTALÁNOSAN

Előadó: **Vaczkó-Kovács Orsolya**
Cégvezető
NC Consulting Zrt.

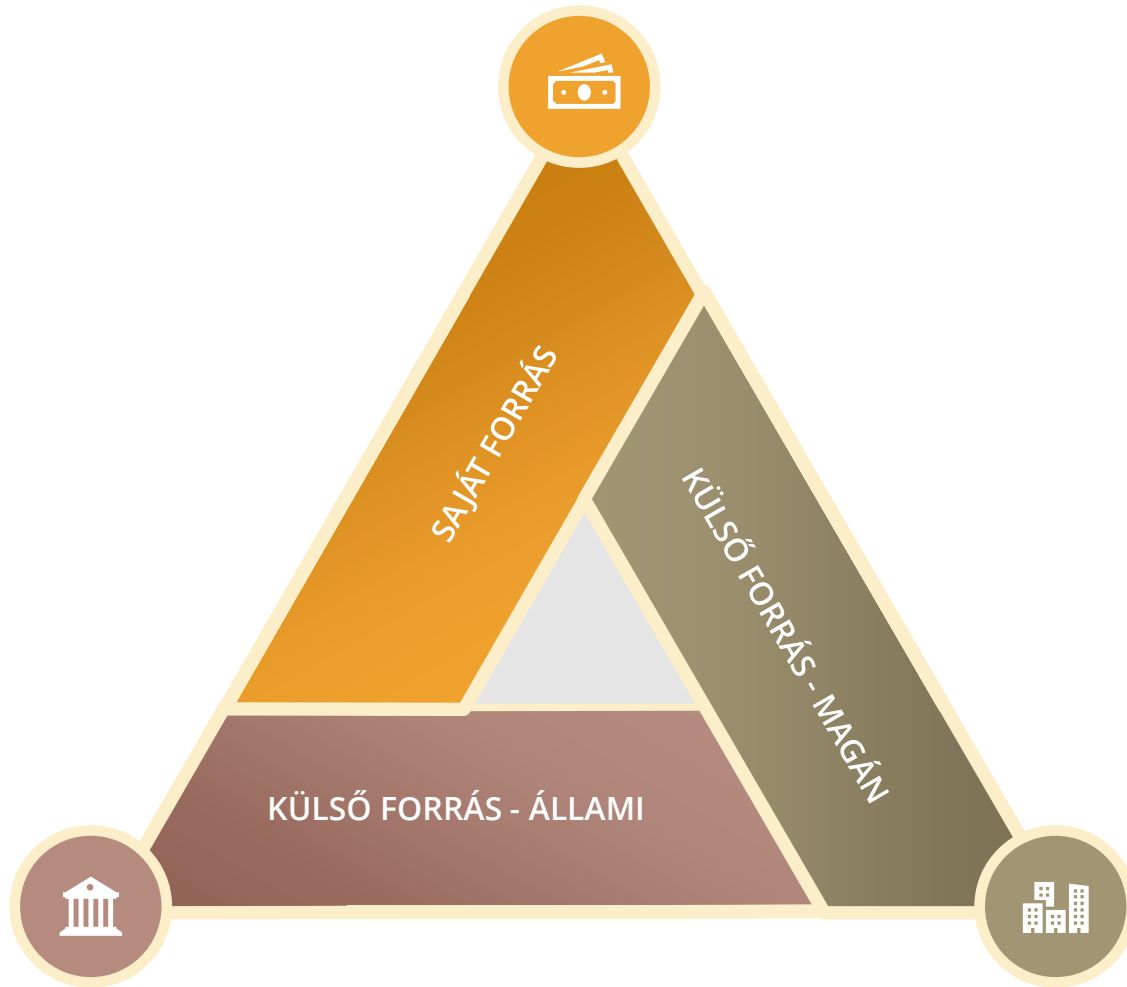
2023. július 6.



GLOBAL CAPITAL
KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT



NC CONSULTING
PÉNZÜGYI ÉS ÜZLETI TANÁCSADÓ ZRT.



TŐKEALAPOK

- **Külső forrás - magán**
- **Pénzt gyűjtenek össze különböző befektetőktől, és ezt a tőkét széles körű portfólióba fektetik.**
- **Szakértő alapkezelők irányítása alatt működnek.**
- **Különböző típus és befektetési stratégia**
 - részvényalap,
 - kötvényalap,
 - ingatlanalap
 - vagy vegyes alap



A TŐKEBEFEKTETÉS CÉLJA ÉS MŰKÖDÉSE

CÉLOK

Pénz vagy tőke befektetése **hosszú távú hozam érdekében.**

Tőkeérték arányában részesedés a vállalkozás vagy projekt eredményeiben.

Hosszú távú elkötelezettség és stratégiai partneri kapcsolat.

MŰKÖDÉS

Piaci trendek elemzése

Gazdasági **fejlemények követése**

Döntéshozatal a befektetések tekintetében

Cél: magas hozam a kockázatok és célkitűzések együttes figyelembe vételével

Private equity (magántőke) olyan befektetési tevékenységet jelent, amely során befektetők **tőkét helyeznek el nem tőzsdei vállalkozásokban.**

A private equity cégek vagy alapok általában a vállalatok **teljes körű felvásárlásával vagy részesedés vásárlásával** lépnek be ezekbe a vállalkozásokba.

Az ilyen típusú befektetések célja, működési elve:

- az értéknövelés és a hosszú távú tőkeáttétel elérése,
- aktív szerepvállalás a vállalatok irányításában,
- Stratégiai átszervezés, operatív hatékonyságnövelés, növekedési lehetőségek azonosítása és átfogó vállalatérték növelés

A private equity befektetések lehetnek **kockázati tőkebefektetések,**

- a korai fázisban lévő
- innovatív vállalkozásokba történő befektetések,
- esetleg nagyobb, meglévő vállalatokkal közös befektetés.

Az ilyen típusú befektetések általában **magas kockázatot hordoznak de egyben magas elérhető hozamot** jelentenek.

MAGÁNTŐKE

CÉL

Általában a közepes és nagyvállalatokra összpontosít

FÁZIS

Érett szakaszban lévő vállalatokat célozza meg

KOCKÁZAT

Kevésbé kockázatos befektetések

STRAT.

Hosszabb távú befektetésekre és az értéknövelésre összpontosít

KOCKÁZATI TŐKE

Kezdeti vagy korai szakaszban lévő, magas növekedési potenciállal bíró vállalkozások

A vállalkozások korai szakaszában, amikor még nem bizonyították piaci értéküket

Magasabb kockázattal, még nem bizonyított üzleti modell

Aktív szerep az irányításban, operatív megközelítés

MAGÁNTŐKE-KEZELŐ FELADATAI

01

Üzleti stratégia kialakítása,
növekedési lehetőségek
felismerése

02

Működési hatékonyság
növelése, pénzügyi irányítás

03

Új piacokra való belépés,
portfólió szélesítése

04

Fúziók és felvásárlások
koordinációja

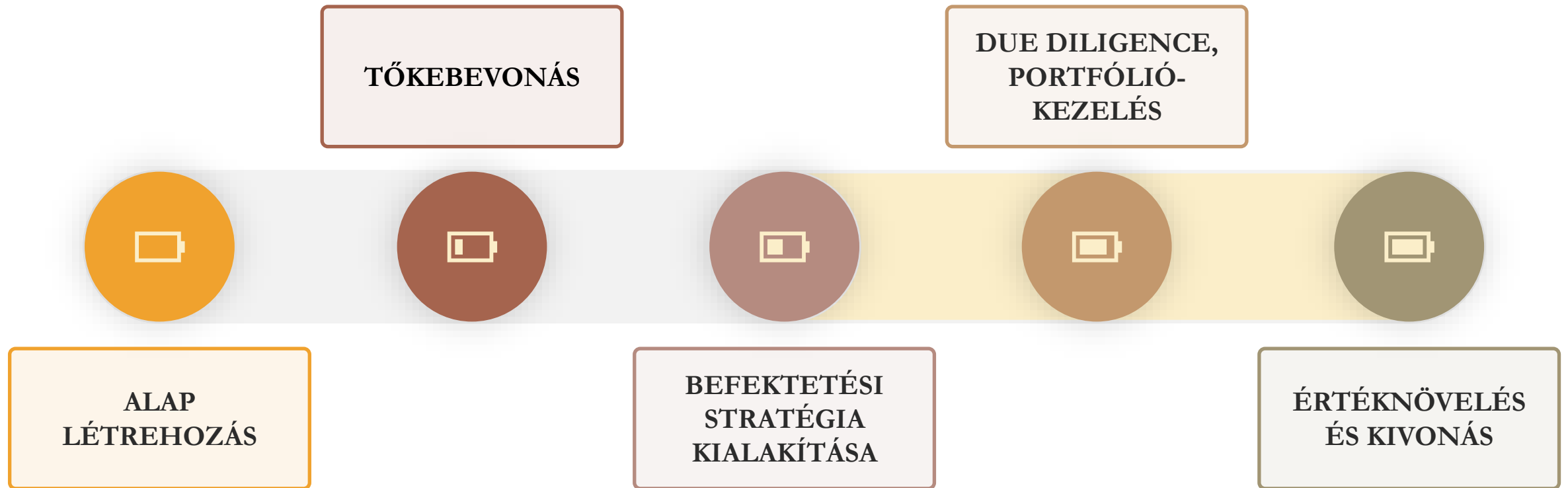
05

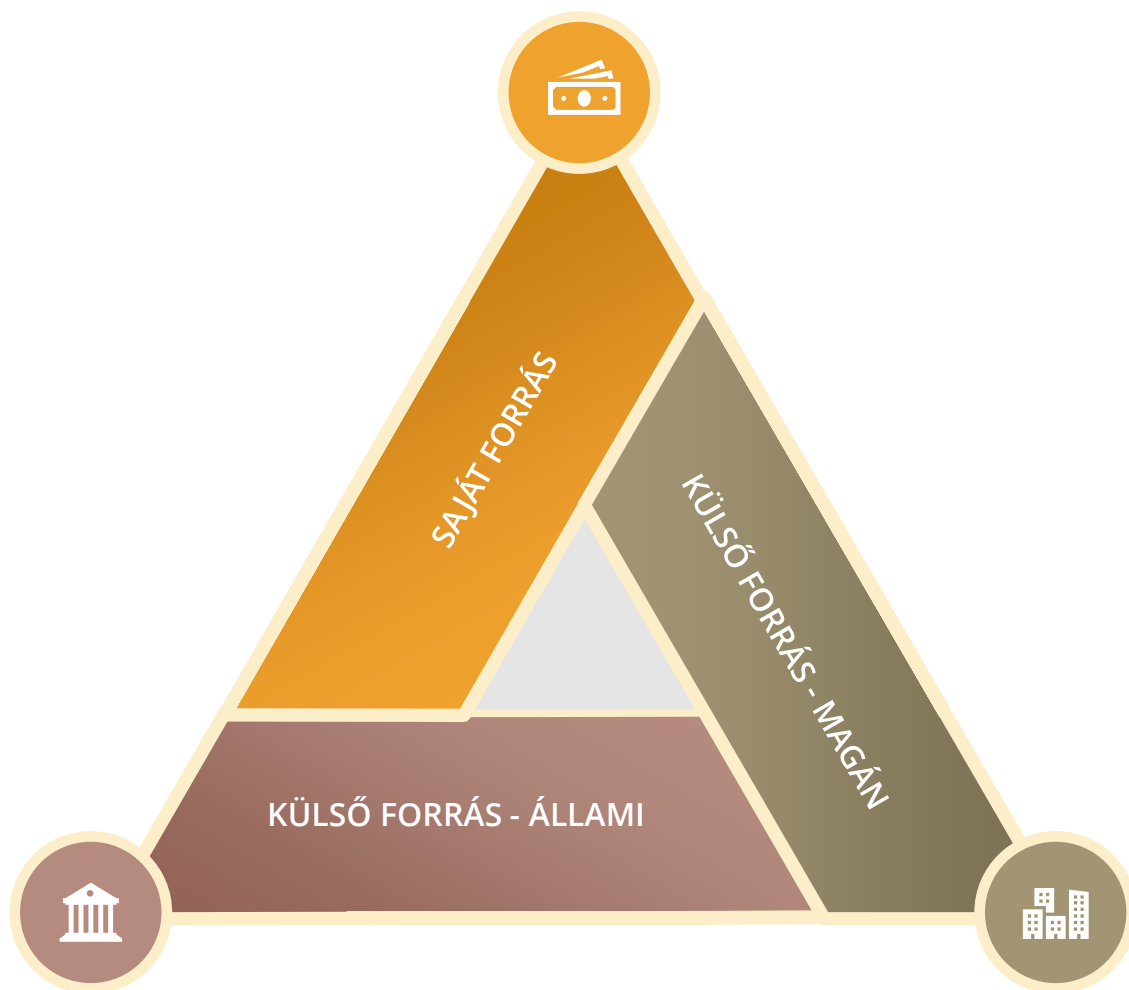
Portfóliódiverzifikáció

06

A befektetéseknél a
menedzsment támogatása

BEFEKTETÉS FOLYAMATA





KEDVEZMÉNYES HITEL

- **Külső forrás – állami**
- **Baross Gábor Újraiparosítási Beruházási Hiteltermékek**
 - Baross Gábor Újraiparosítási Beruházási Hitel
 - Baross Gábor Újraiparosítási Zöld Beruházási Hitel
 - Zöld beruházási hitel TCF
 - Zöld Jövő Exportőrei beruházási hitel ÁCSR
 - Baross Gábor Újraiparosítási Beruházási Hitel Plusz (Beruházási Hitel, Zöld Beruházási Hitel)

BAROSS GÁBOR ÚJRAIPAROSÍTÁSI BERUHÁZÁSI HITEL PLUSZ

ÜGYFELEK

- **székhelye vagy telephelye** Magyarország területén
- **devizabelföldinek** minősül
- nem áll fenn vele szemben **egyetlen kizáró ok sem**
- Az Ukrajna elleni orosz agresszió és/vagy a bevezetett szankciók, illetve az erre válaszul hozott megtorló ellenintézkedések gazdasági **hatásai által hátrányosan érintett hazai vállalkozás**

ÜGYLETEK

- **termelő és szolgáltató tevékenységekhez** kapcsolódó beruházások finanszírozása
- **már megkezdett** új/meglévő termelő és szolgáltató tevékenységekhez kapcsolódó beruházások befejezése
- **ipari, kereskedelmi és lakóingatlan építése**, vásárlása, fejlesztése bérbeadási céllal is
- **ingatlanalapok** finanszírozása
- **befektetési** alapok finanszírozása
- **szállodaingatlan** fejlesztés
- az ügyfél belföldi/külföldi vállalkozásban történő **részesedés vásárlása**
- ügyfél általi **tőkeemelés** a belföldi/külföldi vállalkozásban

BAROSS GÁBOR ÚJRAIPAROSÍTÁSI BERUHÁZÁSI HITEL PLUSZ

KIZÁRT ÜGYLETEK

- **befejezett** beruházás
- az a Beruházás, amelynek a finanszírozásához az ügyfél bármely konstrukcióban Széchenyi/Agrár Széchenyi Beruházási hitelt vett/vesz igénybe;
- **bérelt ingatlanon történő beruházás** finanszírozása, amennyiben a bérleti szerződés nem fedi a hitel futamidejét, illetve a bérbeadó nem járult hozzá a beruházáshoz;
- **kiskereskedelmi tevékenységgel kapcsolatos** beruházások finanszírozása;
- **személygépjárművek** finanszírozására
- személygépjárművek forgalmazásával, bérbeadásával foglalkozó vállalkozások beruházásainak finanszírozása

FUTAMIDŐ	maximum 120 hónap
RENDELKEZÉSRE TARTÁSI IDŐ	maximum 30 hónap
TÜRELMI IDŐ	maximum 36 hónap
MINIMUM HITEL/LEHÍVÁS ÖSSZEGE	50 MFt
KAMAT	EUR– 3,5-8% HUF – 6-12%
ÓVADÉK	5%

Köszönöm a figyelmet!



Vaczkó-Kovács Orsolya

Cégvezető

NC Consulting Zrt.

+36 30 297 2883

kovacs.o@n-c.hu

www.n-c.hu



GLOBAL CAPITAL

KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.