MAGYAR
FENNTARTHATÓSÁGI
KÖZPONT

Közpénzből működtetett mikrohitelezés nonprofit alapon



MAGYAR FENNTARTHATÓSÁGI KÖZPONT

A láthatatlan ügyfél



Van szaktudása, piaca és üzleti terve.

Nincs ingatlanfedezete és értékelhető hitelmúltja.

95,8%

a működő magyar vállalkozások aránya 10 fő alatti létszámmal, 2024-ben

A kis hitelek költsége és az információhiány korlátozza a banki hozzáférést.

Forrás: a cikkben idézett KSH GSZ0071 (2024), Stiglitz és Weiss (1981).

A mikrohitelezés nehezen mérhető minősége



Közösség
Biztosítja a forrást

Hitelező
Szakmai döntéseket hoz

Vállalkozó
Igénybe veszi a szolgáltatást

Szerződésben rögzíthető

Kamat, futamidő, törlesztési ütemezés

Nehezen ellenőrizhető

Méltányosság, személyes figyelem, segítség a nehéz hónapokban

A finanszírozó és a kedvezményezett szétválik. Forrás: Hansmann (1980), a cikk alapján.

A nonprofit forma intézményi garanciája

Az eredmény a küldetést szolgálja

A fel nem osztható eredmény korlátja csökkenti a minőségromlásból származó magánnyereség ösztönzőjét.



A jó működéshez ellenőrzés és megfelelő ösztönzők is kellenek.

Forrás: Hansmann (1980), Glaeser és Shleifer (2001), a cikk alapján.

MAGYAR FENNTARTHATÓSÁGI KÖZPONT

A küldetéseltolódás kutatási eredményei

Intézménytípusok közötti különbség

48%



A hitelméret és az egy főre jutó jövedelem aránya a medián NGO-nál.

A medián banknál több mint négyszer ekkora.

Cull, Demirgüç-Kunt és Morduch (2009)

Időbeli változás

Nincs általános eltolódás

A 11 éves panelben nem nőtt az iparág átlagos hitelmérete.



Intézményi szinten a magasabb profit és költség nagyobb hitelekkel járt együtt.

Mersland és Strøm (2010)

A küldetéseltolódás intézményi kockázat.

Nemzetközi kutatások a cikk összefoglalása szerint. Az együttjárás önmagában nem bizonyít okságot.

Az ösztönzők alakítják a szolgáltatást

Ha a jutalom alapja



Kihelyezett összeg



Behajtott pénz

Háttérbe szorulhat



Személyes segítség



Mentorálás és méltányosság

A pénzügyi ösztönző bizonyos feltételek mellett kiszoríthatja a belső motivációt.

A nonprofit forma mellett is tudatos ösztönzőrendszer kell.

Forrás: Frey és Jegen (2001), Bénabou és Tirole (2006), a cikk alapján.

MAGYAR FENNTARTHATÓSÁGI KÖZPONT

A türelmi idő előnye és kockázata

Kéthavi türelmi idő egy indiai terepkísérletben

+6%

Vállalkozási beruházás

+41%

Heti vállalkozói nyereség

Csaknem három évvel később

2%-ról 9%-ra

A nemteljesítés aránya

A nagyobb vállalkozói eredményhez magasabb hitelezési kockázat társult.

Forrás: Field és szerzőtársai (2013), a cikk alapján. Egy kísérlet eredményei, nem hazai előrejelzés.

Az állam és a szakmai intézmény szerepe



Állam

Szabályozási keret

Garanciavállalás

Források célhoz rendelése

Átláthatóság megkövetelése



Szakmai nonprofit intézmény

Egyedi hiteldöntések

Ügyfélkíséret és kockázatkezelés

Méltányos követeléskezelés

Szakértelem és folytonosság

A szabályozó és a végrehajtó szétválasztása erősíti a kontrollt.

Az MFKA koncepciója szakértői képzést és szakértői jegyzéket kapcsol a rendszerhez.

Az ügyfélkíséret a finanszírozás része





Visszafizetési forrás

A vállalkozás működő pénzárama



Jogi biztosíték

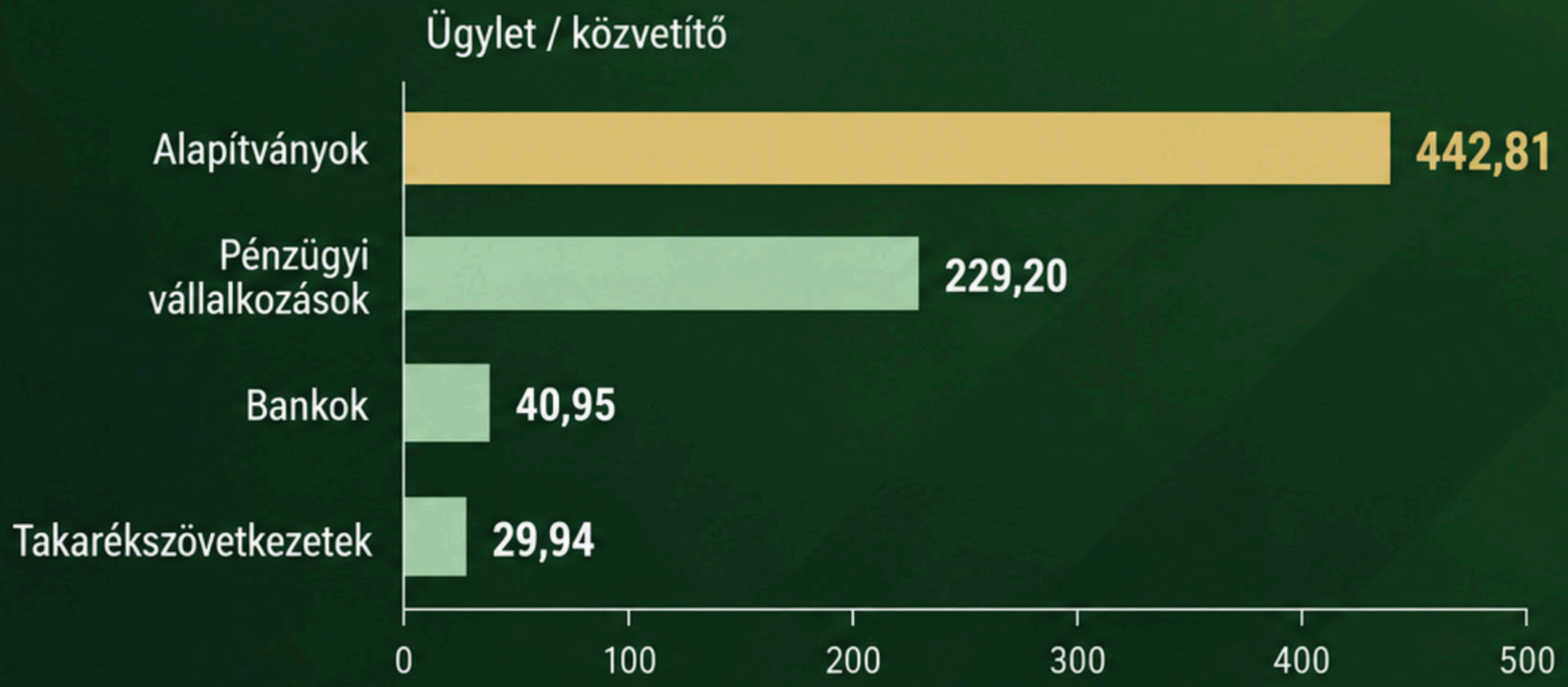
Például kezesség, zálogjog vagy óvadék

A közpénz feladata az ügyfélkíséret finanszírozása is.

Forrás: a cikk és Szekfű és szerzőtársai (2020). A tanácsadás megelőzi a követeléskezelést.

Hazai tapasztalat: ügyféleléréés és hitelméret

JEREMIE mikrohitel-program, 2008–2013



Átlagos hitel

6,1 M Ft
Alapítványok

14,0 M Ft
Pénzügyi vállalkozások

14,5 M Ft
Bankok

Az ügyletszám ügyféleléréést mér. Költséghatékonyságot önmagában nem bizonyít.

Forrás: MFB, 2015. 12. 31-i állapot, idézi ATM (2022), 3.2.2. pont, a cikk alapján.

Elszámoltathatóság és ügyfélvédelem

Egy hazai portfólió példája

1,23%
Várható veszteség

0,00%
Ténylegesen leírt tőkeveszteség

Székesfehérvári Regionális Vállalkozásfejlesztési Alapítvány, 2026. március

Működési követelmények

- Túladósodás megelőzése
- Átlátható árazás
- Méltányos követelés- és panaszkezelés
- Belső ellenőrzés és külső értékelés

Az adat jogi biztosíték mellett futó állományt és a szerző intézményi körét mutatja. Illusztráció, nem független bizonyíték.

Forrás: Credinfo trend-analízis, 2026/3, és a cikkben bemutatott MFKA-gyakorlat.

A siker mércéje: a vállalkozó továbblépése

Hitel és ügyfélkíséret a vállalkozások tartós életképességéért.



A mikrohitelező akkor teljesíti a küldetését, ha ügyfelei a következő finanszírozási szintre léphetnek.

Forrás: Szekfú Tibor és Vonnák Péter: Amit nem lehet szerződésbe írni (2026. szeptember 21.).