

Kto da więcej

Dariusz Kret

Finansowanie zewnętrzne pojawia się u przeważającej większości firm.

Począwszy od jednoosobowej działalności gospodarczej czy spółki cywilnej, a skończywszy na spółkach prawa handlowego – spółce z o.o. czy akcyjnej. Wszystkie te przedsiębiorstwa starają się o kredyty i pożyczki z różnych, często kilku jednocześnie, powodów, jak:

- rozpoczęcie działalności;
- planowanie rozwoju – pod zakup konkretnych środków trwałych czy finansowanie inwestycji;
- zapewnienie firmie płynności finansowej, wynikające np. z sezonowości w danej branży lub przewidywanego gorszego okresu związanego z restrukturyzacją;
- świadomość osób zarządzających, dotycząca różnicy między kosztem kapitału obcego i własnego;
- optymalizacja ponoszonych kosztów, także przez przyzmat płaconych podatków.



Jak sprostać tak różnorodnej gamie potrzeb? Banki oferują klientom biznesowym szerokie spektrum produktów finansowych. I tak możemy wyróżnić:

- limity debetowe w ROR;
- kredyty obrotowe;
- kredyty inwestycyjne obejmujące kredyty pomostowe i współfinansujące, związane również z dotacjami z UE;
- pożyczki niezabezpieczone;
- pożyczki zabezpieczone (najczęściej hipotecznie);
- gwarancje bankowe, akredytywy, inkasa;
- leasing – najczęściej poprzez spółki powiązane kapitałowo z bankami.

A zatem, jakie możliwości ma przedsiębiorca, który chciałby uzyskać środki potrzebne do prowadzenia bieżącej działalności gospodarczej.

Nowe firmy (do 6 mies. działalności)

W celu usystematyzowania poniższych wiadomości rozpoczniemy naszą wędrowkę od nowo założonych działalności. Takie firmy – poza limitami w koncie sięgającymi maksymalnie kilkunastu tysięcy – nie mają większej szansy na uzyskanie finansowania zewnętrznego. Wiąże się to z dużym ryzykiem dla banku, gdyż istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że dany podmiot nie przetrwa pierwszego roku działalności. Wyjątkiem jest Idea Bank, który proponuje *kredyt na start*. Dzięki niemu firmy mogą już po rejestracji złożyć wniosek kredytowy nawet o 200 000 zł (tab. 1.).

Tabela 1. Warunki kredytu na start w Idea Banku

Minimalny okres prowadzenia działalności	1 dzień
Zabezpieczenie	nieruchomość
LTV*	30 proc.
Maksymalna kwota kredytu	200 000 zł
Okres kredytowania	do 15 lat
Prowizja	3,5 proc.
Marża	7-8 proc.

Źródło: opracowanie własne

* stosunek kwoty kredytu do wartości zabezpieczenia

Biorąc pod uwagę fakt, że jest to kredyt z zabezpieczeniem hipotecznym, marża na nim jest bardzo wysoka (w innym przypadku nie powinna przekraczać 4 proc.).

Młode firmy (od 6 do 12 mies. działalności)

Kolejną grupę stanowią firmy działające do roku. Sytuacja w ich przypadku też nie jest prosta, chociaż niektóre banki udzielają kredytów niezabezpieczonych do 200 000 zł, pod warunkiem, że klienci są z odpowiedniej branży – notariusz, adwokat, lekarz, doradca podatkowy, geodeta czy tłumacz (np. Lukas Bank) lub mają od początku konto

w danym banku (np. Pekao SA). W przypadku Idea Banku możliwy jest kredyt nawet do 500 000 zł, pod warunkiem zabezpieczenia hipotecznego przy LTV 50 proc.

Firmy rozwinięte (min. 12 mies. działalności)

Do ostatniego omówionego przeze mnie segmentu należą przedsiębiorstwa, które działają od co najmniej roku. W części banków to wystarczy, aby zaproponować limit na koncie czy pożyczkę niezabezpieczoną, opiewającą na kilkusettyśmianą kwotę. Jednak, aby mieć pełen dostęp do produktów finansowych, należy prowadzić działalność od pełnych trzech lat (tab. 2.).

Jak można zauważyć, koszty limitów w koncie są zróżnicowane – zarówno, jeśli weźmiemy pod uwagę różne banki, jak i oferty w tym samym banku. Wiele zależy od ratingu firmy, na który składają się różne informacje – od danych finansowych, poprzez formę działalności, czas istnienia firmy i posiadane zobowiązania kredytowe, czas brzoze i miejsce wykonywania działalności.

Podsumowując, niebagatelną rolę w uzyskaniu kredytowania bieżącej działalności gospodarczej odgrywa czas jej prowadzenia i branża, jaką reprezentuje. Różnicowanie między bankami jest tak duże, a pojawiające się promocje tak częste, że aby nie żałować podjętej w pośpiechu decyzji, warto odwiedzić z dokumentami rejestrowymi i finansowymi wszystkie banki. Inną możliwością jest udanie się do dobrego doradcy finansowego, który tę pracę wykona za nas, nierzadko negocjując w naszym imieniu korzystniejsze warunki.

Autor: Doradca Finansowy ds. kredytów hipotecznych i inwestycyjnych w Hossa Finance

hossa finance

Tabela 2. Zestawienie warunków limitów w koncie ROR, przeznaczonych dla co najmniej rocznych firm, bez zabezpieczenia

	Alior Bank	BGŻ	BZ WBK	Deutsche Bank	Lukas Bank	Multi Bank	Polbank	Raiffeisen Bank
Minimalny czas prowadzenia działalności (miesiące)	12	12	12	24	24	12	36	18
Prowizja (proc.)	0,5-2,5	2,5-3	od 2,5	1-3	1,5-2,5	2-4	1,5	2-5
Marża (proc.)	4,5-8	5,5	3-7	2-3	2-6	8-9*	ok. 9*	6,5
Ppłata za niewykorzystany limit (rocznie) (proc.)	1	powyżej 85% limitu: 0; 15-50% limitu: 1; poniżej 50%: 2	2	1	brak	ponad 50% limitu: 3	brak	ponad 50% limitu: 2
Maksymalna kwota limitu	brak	250 000: uproszczona księgowość; 500 000: pełna księgowość	200 000	200 000	200 000	brak	200 000	250 000

* w tych bankach nie ma standardowej marży, tylko pasma – wartości zostały podane tak, aby można było porównać produkty

Źródło: opracowanie własne