



CONCORDE
MB PARTNERS

NAGY KÁLMÁN, PARTNER

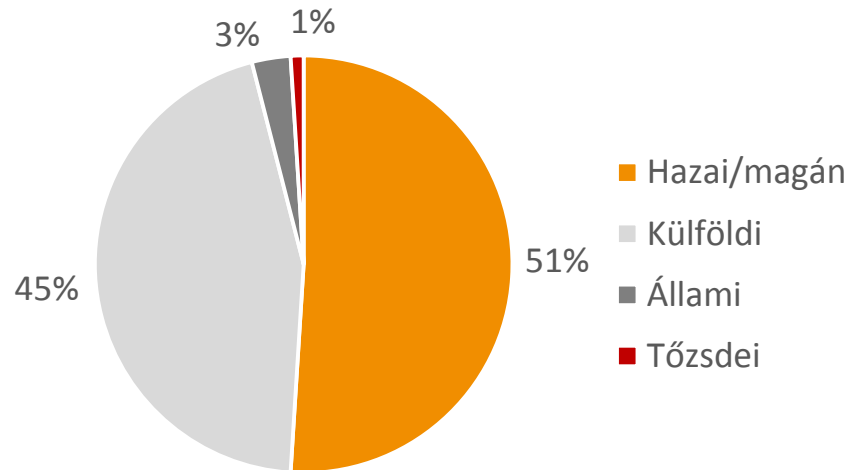
GENERÁCIÓVÁLTÁS – BIZALMI VAGYONKEZELÉssel?

EGY KÍVÜLÁLLÓ A LÉTEZŐ BIZALMI VAGYONKEZELÉSRŐL
2017. szeptember 8.



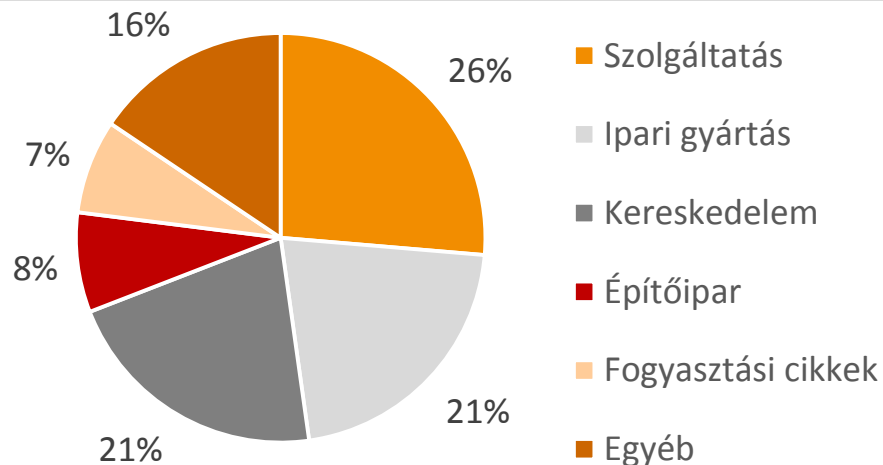
MIT ÖRÖKÍTENEK? A GENERÁCIÓVÁLTÁS TÁRGYA

CMBP célcsoport/adatbázis alapján (2015-ös adatok)



Magyar tulajdonú cégek

- Hazánkban kb. 2 000 vállalat 250m Ft-os EBITDA felett
- Közülük 1 080 KNV van magyar magántulajdonban (51%)
- A magyar KNV-k összesített árbevétele 5 500 mrd Ft, EBITDA-ja 680 mrd Ft
- Összesített cégértékük 3 500-4 000 mrd Ft (5-6x EBITDA közelítéssel)

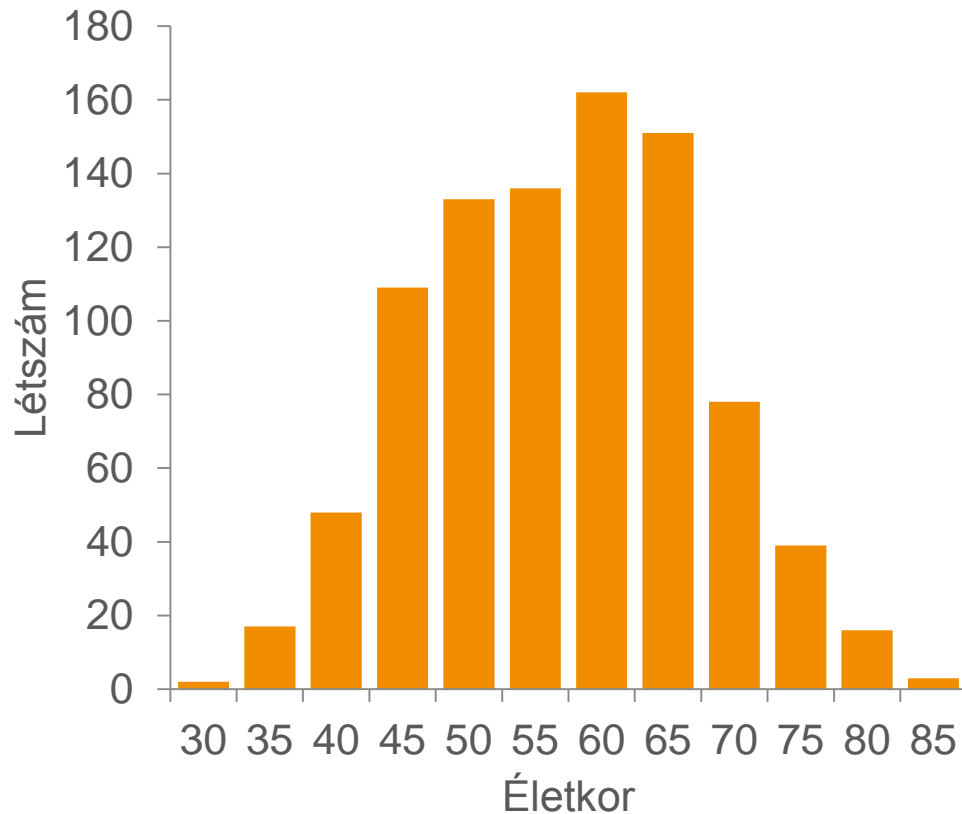


Iparági megoszlás

- Az 1 080 magyar KNV közel 70%-a szolgáltatások nyújtásával, ipari gyártással vagy kereskedelemmel foglalkozik

KIK ÖRÖKÍTENEK?

A '90-es évek alapító atyái a nyugdíj felé közelednek



- A magyar KNV-k tulajdonosainak átlagéletkora 55 év
- A legfiatalabb 27 éves, a legidősebb 83 éves
- A tulajdonosok 50%-a 60 éves vagy idősebb – a következő 10 évben nagyságrendileg 2 000 mrd Ft értékű vagyon kerülhet átörökítésre
- Jelenleg kedvezőek a külső feltételek a dicsőséges távozásra

BIZALMI VAGYONKEZELÉS

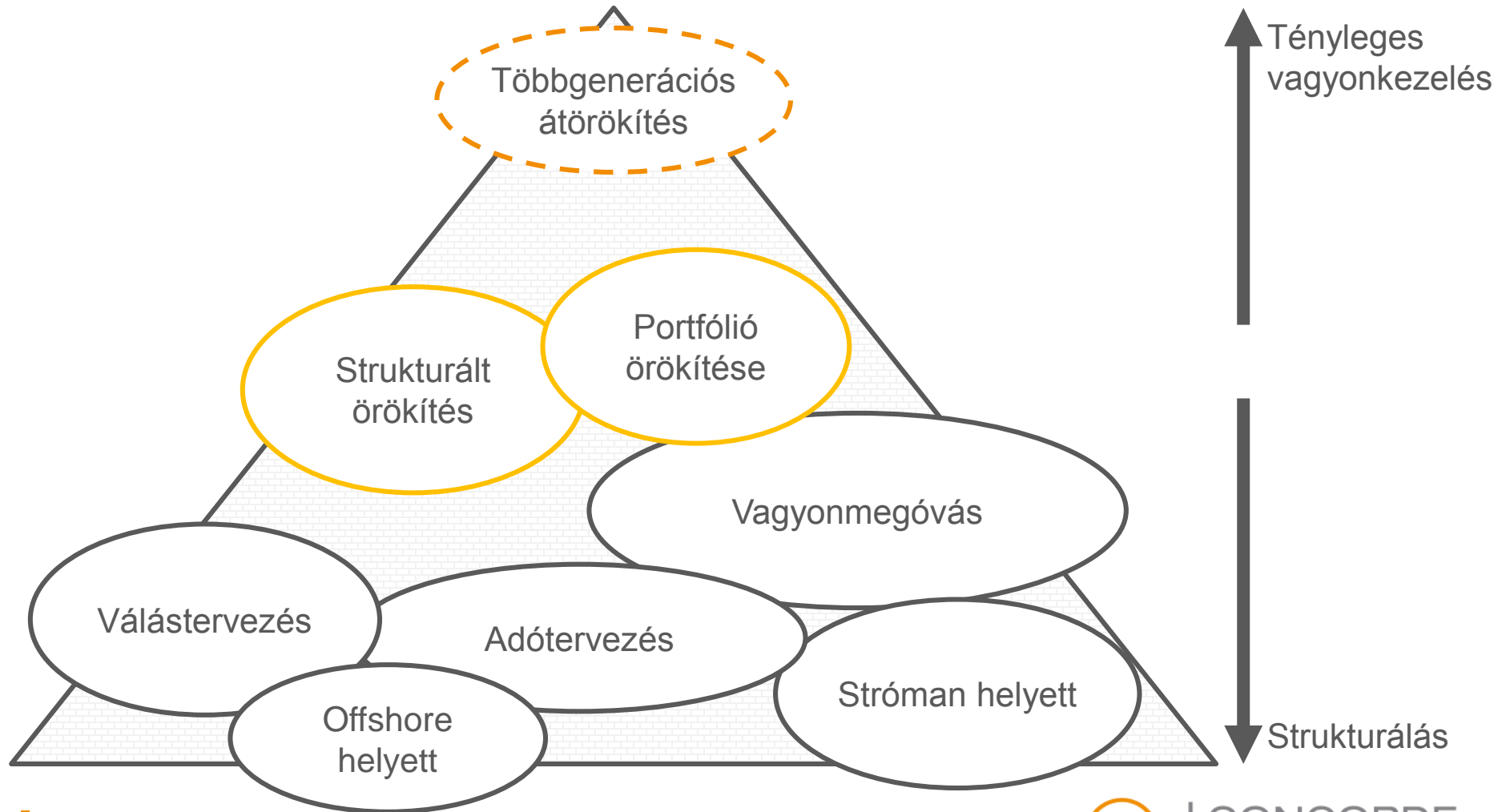
A bizalom háromszöge



„A vagyonrendelő által a vagyonkezelő tulajdonába adott vagyon saját nevében, a kedvezményezett javára történő kezelése.”

- 2014-es jogszabály
- Visszafogott piaci aktivitás – módosítások
- 5 db MNB által engedélyezett üzletszerű vagyonkezelő, jellemzően jogi/adótanácsadói háttér
- Rugalmas jogi keretrendszer, nagyon széles (potenciális) üzleti tartalom

GYAKORLAT ÉS LEHETŐSÉGEK



HOVA TARTHAT A PIAC?

Fejlődés záloga: bizalom, kiszámíthatóság, tapasztalat – intézményi és jogszabályi háttér





KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!



CONCORDE
MB PARTNERS

www.cmbp.hu