**Kredi Analizinin Gerekliliği Ve Unsurları**

Banka kaynaklarının verimli ve etkin bir şekilde ve ülkenin ekonomik şartlarına katkıda bulunabilecek biçimde kullandırılabilmesi, her şeyden önce kredili çalışılması veya diğer bir deyişle kredili müşteri portföyüne dahil edilmesi düşünülen firmaların seçiminde bir takım ön incelemelerin yapılmasını gerektirmektedir.

İstihbarat ve Mali Tahlil birimleri tarafından yapılan kredi analizi, yalnız kredi isteminde bulunan firmanın mali tablolarının incelenmesini değil, ilgili firmanın geçmiş, cari ve en önemlisi gelecekteki performansını etkileyebilecek tüm etmenlerin değerlendirilmesini içerir.

Her kredi, değişik ölçülerde geri dönmeme olasılığı yani bir risk unsur taşır. Bu nedenle, kredi analizinin ana amacı, kredi isteminde bulunan kişi ve kuruluşların sözleşme şartlarına uygun olarak krediyi geri ödeme kapasitesine ve arzusuna sahip olup olmadıklarını saptamak suretiyle kredi riskini azaltmanın yanında, firmaların finansman gereksinimine doğru tanı koyarak, uygun tutar, vade ve koşullarla kredi verilmesini sağlamaktadır.

Hangi sebepten dolayı kredi talep edildiğini gerçek ve sağlıklı olarak bilmek ve araştırarak bunu belirlemek kredinin riskini azaltma bakımından çok önemlidir. Bu sebepler arasında, firmanın hızla büyümekte oluşu, firmanın zarar etmesi veya karlılığının yetersiz oluşu, firmanın aşırı ölüde kar dağıtımı yağması veya firmadan büyük ölçüde kıymet çekilmesi, firmanın duran varlıklara yapmış olduğu yatırımları kısa vadeli fonlarla karşılaması, mevcut bir borcun ödenmesi, sermaye taahhüdünün yerine getirilmesi sayılabilir.

Bu nedenle risk belirleme çalışmaları yapılırken işletmenin kişisel, mali yapısı ve ekonomik durumlarının ne olduğunun belirlenmesi gerekir.

**1.Şahsi (Kişisel)Durumla İlgili İstihbarat (KARAKTER):**

Kredinin geri dönmemesinin nedenleri, yöneticilerin yeteneği, deneyimi, yaşantısı, yaşı, tahsili, sağlık durumu, piyasaya uyumu gibi kişisel etkenlere sıkı sıkıya bağlıdır.

Firmanın kişisel durumu ve geçmişi ile ilgili yapılacak araştırma(Karşılıksız Çek/Protesto/İcra/İhale Yasağı/Piyasada yapılan istihbarat) ile firmanın kredi karakteri yani moralitesi konusunda bilgi sahibi olunur.

**2.Piyasa Durumu İle İlgili İstihbarat (KAPAZİTE):**

İşletmenin piyasadaki durumu, üretimi, satış ve stok politikası gibi koşulların tayin edilmesinde rol oynar. Bunun yanı sıra borç ödeme gücünü etkileyen fakat borçlunun dışında olan etmenler de vardır.

Ekonomik hayattaki dalgalanmalar, içinde bulunan sektördeki gelişmeler, hükümetlerce izlenen ekonomik politikalar bu etmenler arasında sayılabilmektedir.

**3.Çevresel Faktörler ve Ekonomik Durum ile İlgili İstihbarat (KOŞULLAR):**

Firmanın finansal sağlığı üzerinde etkisi bulunacak çevresel faktörlerin ve ekonomik durumun araştırılması ve incelenmesi gerekmektedir.

**4.Teminat Durumuna İlişkin İstihbarat (KARŞILIK):**

Firmanın teminat olarak verebileceği değerlere ilişkin yapılan istihbaratı kapsar.

Teminatın kendisi kredinin geri ödenmesinde bir ödeme aracı olmadığı için teminatın sağlamlığına dayanarak olumlu kredi kararı vermek yanılgıya yol açabilir. Teminatın alınma nedeni, işletmenin normal faaliyetleri sonucunda yarattığı nakdin alınmış olan krediyi geri ödemede yetersiz kalması halinde bankayı güvence altına alan bir unsur olmasıdır.

**5.Mali Durumla İlgili İstihbarat (KAPİTAL):**

Mali durumla ilgili araştırma, düzeltilmiş ve doğru olduğuna inanılan mali tabloların analizi ile saptanır. Mali tablolar analizi, bir firmanın mali durumunu, faaliyet sonuçlarını ve finansal yönden gelişmesini değerlendirebilmek, gelişme yönlerini saptayabilmek ve o firma ile ilgili geleceğe dönük tahminlerde bulunabilmek için, mali tablolarda yer alan kalemler arasındaki ilişkilerin ve bunların zaman içinde göstermiş oldukları eğilimlerin incelenmesidir.

**Kredi Taleplerinin Nedenleri**

* İşletmenin büyüme içinde olması,
* İşletmenin ticari faaliyetinin zararlı veya çok düşük karlı olması,
* Mevsimlik hareketler nedeniyle (geçici fonlama) fon ihtiyacının olması, işletmeden büyük ölçüde fon çekilecek olması,
* İşletmenin yüksek tutarda kar dağıtacak olması,
* Mevcut bir borcun ödenecek olması,
* Yakın bir gelecekte doğacak olan ödemelerin olması,
* İşletmenin bazı yatırımlarını realize edecek olması,
* Yüksek montanlı stok ihtiyacının karşılanacak olması,
* Nakit gereksinimi nedeniyle bir alacağın önceden tahsil edilecek olması, taahhüt konusu işler nedeniyle,
* Kar ve vergi operasyonları nedeniyle.

**İşletmeleri Büyümeye İten Faktörler**

* Daha fazla kar elde etmek,
* Pazar payının korunması ve genişletilmesi isteği,
* Ürün yelpazesinin genişletilme isteği,
* Entegrasyona yönelik arzular,
* Teknolojik değişim ve gelişmeler,
* Üretim ve satışta meydana gelen artışın maliyetler üzerindeki olumlu etkisi, araştırma olanaklarının artırılması,
* Nitelikli elemanlara yer verme isteği,
* İşkolunu etkileyen gelişmeleri denetleme arzusu,
* Finansman olanaklarını geliştirme isteği.

**İşletmelerin Büyümelerini Önleyen Faktörler**

* Yöneticilerin kapasite yetersizliği,
* Kaynak yapısının yetersizliği,
* Yetersiz finansman olanakları,
* Ekonomik ve uğranılacak zarardan çekinme,
* Kamunun eleştirilerinden uzak kalma isteği,
* Bürokratikleşmekten kaçınma,
* İşkolu olarak ekonomik ve konjonktürel etkilere açık olmak nedeniyle aşırı kontrollü olmak.

**Kredi Yönetimi**

**I.Aşama**

1. Stratejik planlama (Bankanın uzun vadeli amaçları)
2. Hedef müşteri kitlesi
3. Uygulama planlarının tespiti
4. Müşteri ile ilişki kurulması

**II. Aşama**

1. Kredi riskinin değerlendirilmesi,
2. Kredi koşullarının belirlenmesi,
3. Kredi sözleşmesi, talimatlar,
4. Kredinin kullandırılması.

**III. Aşama**

1. Kredinin her sahada izlenmesi, teminat kontrolü, kapama. Veya
2. Problemli krediler,
3. Problemli krediler için çözümler.

“Küçük ve orta ölçekli işletmelerde kredibilite incelemelerinde işletme sahibinin değerlendirilmesi özel önem taşımaktadır. Bu tarz işletmelerde subjektif risk ağırlık kazanmaktadır. İşletme sahibinin kapasitesi, becerisi, hataları, anlaşmalarına bağlı kalma yeteneği ve arzusu, küçük ve orta büyüklükteki işletmelerin kredi değerliliğinin tespitinde araştırılması gereken en önemli hususlardır. Bu tespitler için aşağıda yer alan göstergelerden yararlanılır.”

**- Kişisel Özellikler**

* Karakter özelliği,
* İşletme sahibinin orijini,
* Açıklığı (iç ve ekonomik ilişkileri ortaya koyması),
* Yaşı, aile yapısı ve ilişkileri,
* Hobileri ve sosyal yaşamı,
* Siyasi aktivitesinin olup olmadığı.

- **Ticari Özellikler**

* Eğitim durumu, ihtisas konuları,
* İşletmecilik zihniyeti,
* Organizasyon ve planlama yeteneği.

**- Geçmişteki Davranışları**

* 1994 Döviz Krizi,
* 98-99 Uzak Doğu ve Rusya krizi,
* 2001 Krizi
* Konjonktürden etkilenme durumu.

**- Yönetim Nitelikleri**

* Yönetim tarzı ve yetki devri,
* Çalışanları düzenleme şekli ve davranışları,
* işletmenin kurucusu mu? Kaçıncı kuşak,
* Temsil nosyonu.

**- Teknik Özellikler**

* Eğitimi işi ile uyumlu mu?
* Mesleki gelişimi,
* İşletmedeki aktif rolü,

**- Tıbbi Özellikler**

* Sağlık durumu,
* Geçirdiği hastalıklar ve ırsi rahatsızlıklar,
* Fiziksel görünümü.

**- Sermaye Yapısı**

* İştirak ettiği kuruluşlar,
* Özel varlıklar ve taşınmazları,
* İşletme dışı gelirleri,
* Özel vergi borcu,
* Diğer aile fertlerinin varlık durumu,
* Kredi verenlerle ilişkileri ve yoğunluğu,
* Geçmişte mali bozukluğu,
* Karşılıksız Çek, protesto, haciz veya men cezalısı olup olmadığı.

“Orta üstü ve büyük işletmelerin kredibilite incelemelerinde, işletmenin geçmiş, şimdiki ve gelecekteki durumu analiz etmek için sayısal yöntemlerin kalitatif yöntemlerle tamamlanması gerekir. Kalitatif belirleyicileri şu şekilde sıralayabiliriz.”

**Yapısal Durum**

* İşletme büyüklüğü, yasal şekli ve yapı,
* Yer aldığı işkolu ve kuruluş yeri,
* Ortalık yapısı, sorumluluklar ve iştirak ilişkileri,
* Tesis ve yapıların durumu,

**Planlama Ve Organizasyon**

* Bütçe ve planlama yapılıp, yapılmadığı,
* Gerçekleşme mukayeselerinin etkinliği,
* Organizasyon yapısının, yetki düzenlemelerinin ve sorumlulukların kesin ayrışımı.

**Bilgi Akışı**

* Muhasebenin güncelliği, kayıt şekli,
* Bilgisayar kullanımı,
* Raporlamaların düzenli olup olmaması ve gerçekciliği,
* Ödeme alımı organizasyonu,
* Resmi ve gayri resmi muhasebe ayrımı var mı?
* Dışarıdan danışmanlık ve denetim alıyor mu?

**Personel**

* Personel durumunun gelişimi,
* personel yaşı, sağlık durumları,
* ücret yönetimi ve genel maaşı düzeyi,
* çalışma ortamı, vardiya olup olmadığı,
* personelin eğitim durumu, verilen eğitimler,
* yönetici seçimi ve geliştirilmesi

**Satın Alma**

* Satıcıların yapısı ve satıcı bağımlılığı,
* Ham maddeye bağımlılık genel fiyat düzeyi,
* Mal ve hizmet alımlarına yönelik organizasyon(miktar, tutar, vade ve zamanlama)
* Girdiler de standart ve kalite kontrol,
* Taşıma ve depolama şekli, mamül depolarında durum,
* İthal girdilerde satıcı sayısı, ödeme şekli ve ithalat sıklığı,
* Fiktif antrepo veya depolama organizasyonu,
* Tüm girdilerin stok düzeyi, bozulabilirliği,
* Konsinye mallar, bozuk ve hurdalar.

**Üretim (Hizmet)**

* Üretimin belli bir programanın olup olmadığı,
* Ürünlerde kalite standardı ve toplam kalite anlayışı,
* Ar-ge çalışmaları ve ürün çeşitlendirilmesi,
* Üretim türü ve sürecinin organizasyonu,
* Üretim şekli ve sipariş kabulü(tek-seri üretim),
* Tesislerin teknik durumu, teknolojik üstünlük (yaş, ekonomik ömür)
* Tamir, bakım ve onarım giderlerinin seviyesi,
* Kullanılan enerji sağlama şekli,
* Teorik fiili kapasite, üretim miktarları,
* Tesislerin üretim aşamalarına göre dizilişi ve taşıma düzeni,
* Yenileme ve genişleme yatırım programlarının genişletilmesi (yatırım planması)

**Pazarlama (Satışı)**

* Fiyatlama ve fiyat artışlarının sirkülesi ve sıklığı,
* Pazarın yapısı, müşterilerin özellikleri ve pazar gelişimi,
* Rekabet yoğunluğu, işletmenin pazardaki konumu, dağıtım kanalları,
* Dış satım olanakları (var ise, ihracat şekli, ülkeler, tahsilat süresi)
* Pazar araştırmaları ve reklam,
* Müşteri bağımlılığı, borçlu sayısı ve tahsilattaki aksamalar,
* Satış şartları, iskota, iade ve primler,
* Siparişlerin durumu.

**Finansman**

* Finansman, yatırımların planlaması ve yatırım eğilimi,
* Ödeme ve tahsilat politikalarındaki değişiklikler ve uyum,
* Peşin ödeme ıskontoları (alım-satım)
* Bankalarla ilişkilerin türü, niteliği ve yoğunluğu,
* Mali bozukluklar (Karşılıksız Çek, Protestolu Senet, Men)
* Dış kaynaklı kredi ortakları,

**Genel Ekonomik Göstergeler Olarak**

* Gayrı safi milli gelir,
* Tesis yatırımları,
* Para ve sermaye piyasasındaki gelişmeler,
* Genel ihracat -ithalat seviyeleri-ödemeler dengesi,
* Genel tüketim eğilimi,
* Ücretler genel seviyesi ve enflasyon gelişimi,
* İşsizlik oranı ve işsiz sayısı, grevler, lokavtlar, birleşme ve devirler,
* Kurulan ve kapanan şirket sayıları,
* Yabancı sermaye girişi,

“Gerçekte ekonomideki konjonktürel durum işletmenin yer aldığı pazardaki gelişmeleri etkiler ancak. Her kredi kararını doğrudan etkilemesi söz konusu değildir. Bununla beraber ekonomik göstergeler kredi politikasının belirlenmesinde ve genel kredi kararlarının oluşturulmasında diğer verilerle birlikte temel oluşturmaktadır.”

**Sektörel Yapısı**

* İşletme sayılarındaki değişmeler,
* İşletme büyüklüklerinin sınıflandırılması,
* Pazar payı, rakiplerin sayısı ve bölgesel dağılımı

**Sektördeki Gelişmeler**

* Talep değişimi, sipariş gelişimi,
* Üretim ve satışlarındaki miktarsal ve değer olarak değişimler,
* İthalat ve ihracattaki değişimler,
* Hangi üretim faktörüne bağımlı olunduğu (emek, teknoloji)

**Sektörel Oranlar**

* Sermaye,
* Varlık Durumu,
* Finansman,
* Karlılık V.B.