

Hitelezés menete

- Hitelkérelem benyújtása
- Információgyűjtés
- Hitelbírálat (Adóminősítés)
- Cenzúra előterjesztés
- Cenzúra Bizottsági döntéshozatal
- Hitelszerződés elkészítése
- Last control
- Folyósítás
- Monitoring

Vállalatfinanszírozó és projecthitel összehasonlítása

Szempont	Project-hitel	Vállalatfin. hitel
Lejárat	közép és hosszú	rövid
Hitelcél	befektett eszköz	forgóeszköz
Direkt fedezet	pénzáram	árbevétel
Technikai forma	készlet (stand-by)	folyószámla, rüfirozó gördülő, eseti

Hitelkérelem

- Pályázó bemutatása
 - alapítás
 - termékszerkezet
 - jogi helyzet
 - foglalkoztatottak
 - értékesítés és megoszlása
 - szállítók jellemzése
 - versenytársak jellemzése
 - pénzügyi kimutatások
- Hitel célja
 - Mire költjük a pénzt?
- Hitelcél megteremtése
 - IRR elemzés
 - jövőbeni mérleg, eredménykimutatás, pénzáram
 - programmal kapcsolatos kockázatok
 - visszafizetés ütemezése
- Fedezetek

A HITELKÉRELEMHEZ CSATOLANDÓ DOKUMENTUMOK LISTÁJA

- Társasági szerződés
- Aktuális cégkivonat
- Szervezeti ábra a cégről, illetve a cégcsoportról
- A legutolsó 3 lezárt év éves beszámolója, könyvvizsgálói záradéka és kiegészítő melléklete
- Az utolsó negyedévi mérleg és eredménykimutatás
- Az anyavállalat legfrissebb éves beszámolója
- A felajánlott biztosítékok dokumentumai (3 hónapnál nem régebbi): tulajdoni lap, értébecslés és a közjegyzői tanúsítvány a bejegyzett ingózálogjogokról
- *Eredménykimutatás- és mérlegterv a hitel futamidejére*
- *Üzleti terv*
- *Megvalósíthatósági tanulmány (ha készült)*
- Igazolás a köztartozásokról (APEH, TB, VPOP)

Hitelbírálat információforrásai

- Külső információforrások
 - Vállalati mérlegbeszámoló
 - Újságcikkek, média hírek
 - Céglételemző adatai
 - Cégbírálati információk
 - Földhivatali bejegyzések
 - Bankinformációk
 - Vevői, szállítói, tulajdonosi nyilatkozatok
- Belső információforrások
 - Üzemlátogatás
 - Banki forgalmi, ügyfél adatok
 - Személyes benyomások

Hitelbírálat szempontjai

- Pályázó jelleme (Character)
- Vállalat hitel-visszafizetési képessége (Capacity)
- A vállalat saját vagyona (Capital)
- A hitel fedezete (Collateral)
- A vállalat gazdálkodásának körülményei (Conditions)

Leggyakrabban használt mutatószámok

$$\text{Likviditási mutató} = \frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$$

$$\text{Adósságszolgálati mutató} = \frac{\text{Adózott eredmény} + \text{Amortizáció} + \text{H. lej. hit. kam}}{\text{Hosszú lej. hitelek éves adósságszolgálat}}$$

$$\text{Tőkeáttételi mutató} = \frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Saját tőke}}$$

$$\text{Cash-flow ráta} = \frac{\text{Adózott eredmény} + \text{Amortizáció}}{\text{Árbevétel}}$$

$$\text{Kamatfedezet} = \frac{\text{Üzemi eredmény} + \text{Amortizáció} + \text{Kamatbev.}}{\text{Kamatkiadás}}$$

Szubjektív minősítési szempontok

- I. Pakképesség
 - A termék szerkezet
 - B termék színvonala
 - C versenyhelyzet
 - D veszik-idegen, külföldi szállítók
 - E piaci kilátások
 - F piaci kilátások
- II. Termelés
 - A földrajzi elhelyezkedés
 - B létszámgyarapodás
 - C anyag eszközök színvonala
 - D minőségek minősége (fluktuáció, szakértelem, motiváció)
- III. Menegemert
 - A egyszemélyes tulajdon
 - B info rendszer
 - C főszó vezetés ráteremtésége
- IV. Irányig helyzet
 - A ciklus hosszúsága
 - B konkrét helyzet
- V. Bankkapcsolatok
 - A fizetési figyelem
 - B kapcsolat hosszúsága

Cenzúra-előterjesztés tartalmi elemei

- Vállalkozó hitelképességének elemzése (adósmínősítés)
- Konkrét hitelcél leírása
- Kért hitel futamideje, törlesztései
- Hitelek közvetlen fedezete
- Hitelek közvetett fedezete (biztosítékok)
- Múltbeli tapasztalatok
- Következtetés (Javasolt hitelfeltételek)
- Speciális monitoring (ha szükséges)

Kockázatkezelő

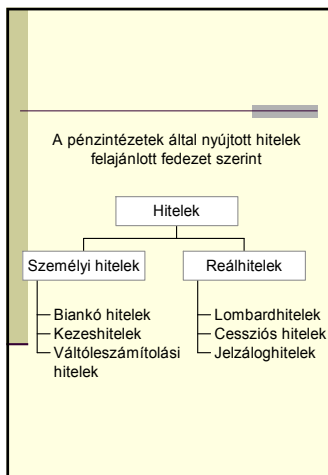
- Feladat: A hitel kockázatának ellenőrzése, a hitelportfólió minőségének megőrzése
- Státusz: Elbírálótól független
- Módszer: Elsősorban a pénzügyi beszámolók és a hitelkérelem ellenőrzése
- Véleményét a cenzúra-előterjesztéshez csatolják

Hitelfeltételek

- Hitelcél
- Hitelösszeg – folyósítás ütemezése
- Kamatláb, egyéb díjak, jutalékok
- Türelmi idő
- Futamidő – törlesztés időpontjai
- Biztosítékok

Banki fedezetek

- Személyi biztosítékok
 - egyszerű kezesség
 - kézfizető kezesség
 - egyszerű és kézfizető garancia
- Tárgyi biztosítékok
 - zálogjog
 - jelzálog
 - kézfizető zálogjog
 - zálogjog vagyontárgyon
 - Óvadék
 - Árbevétel engedményezés



Last control

- Hitelszerződés – cenzúrahatórozat egyeztetése
- Biztosítékok
- (Projektszerződések)
- (Saját erő – letéti számlán)
- Hitelszámla nyitás
- Folyószámla-szám ellenőrzése

Monitoring

- Hitelezési dosszié karbantartása
 - Hitelkérelem
 - Cenzúra-előterjesztés
 - Hitelszerződés
 - Biztosítékok adatai
 - Folyósítás és adósságszolgálat adatai
 - Adósmínősítések adatai
 - Személyes megkeresések tapasztalatai
 - Esetleges értékvesztés
- Negyedéves adósmínősítés
- Beszedés

Hitelezési probléma jelzői

- késve küldi el a meghatározott kimutatásokat
- látogatás elől kitér
- nagy fluktuáció a vezetésben
- lecsökken az adós betétállománya, forgalma
- folyószámlahitel tartósan a maximumon
- új erőszakos hitelkérelmek
- munkaügyi problémák, sztrájk
- nem teljesíti időben fizetési kötelezettségeit
- egyesülni akar más vállalattal

Hitelveszteség megelőzése

- tanácsadás
- új tőke szerzése
- privatizáció
- növekedési tervek csökkentése
- vevőállomány beszedésének gyorsítása, nagyobb szállítói hitel
- készletgazdálkodás javítása
- kiegészítő fedezetkérés
- garanciakérelem
- hitelszindikálás
- hitel átütemezése
- új hitel folyósítása
- személyes nyomásgyakorlás
- jogi lépések
- tartalékképzés
- csőd, felszámolás