

بخش 2

1. هدف وام‌دهی - دیدگاه بانک وام‌دهنده

1-2 بانک‌ها و موسسات مالی به عنوان امانت‌دارانی عمل می‌کنند که از منابع مالی مردم در مقیاس بالا نگهداری می‌کنند. در نتیجه باید در بکارگیری سرمایه این سپرده‌گذاران و دیگر سازمان‌ها سخت‌کوش و محتاط باشند.

1-1-2 به عنوان اصلی اساسی، یک وام به منظور تحقق اهدافی مشخص به وام‌گیرنده اعطا می‌شود. چنانچه وام برای اهدافی غیر از اهداف اعلام شده مورد استفاده قرار گیرد، مشکل عدم اعتماد پیش می‌آید و می‌تواند به عنوان سوء استفاده از وام در نظر گرفته شود. به همین دلیل بانک‌های وام‌دهنده الزامات و رویه‌های خاصی را در نظر می‌گیرند تا مطمئن شوند وام‌گیرنده، وام را برای اهدافی که در فرم درخواست وام اعلام کرده، استفاده می‌کند.

2-1-2 یکی دیگر از مسائل مربوط به استفاده مناسب از وام، اطمینان از تطابق داشتن وام با اهداف در نظر گرفته شده برای آن است. وام درخواستی برای یک کسب و کار ممکن است برای تامین بودجه خرید مواد اولیه، سهام و پرداخت هزینه‌های قبل از فروش در نظر گرفته شود. وام یک نیاز کوتاه مدت است و باید به شکل مناسب از طریق بودجه کوتاه مدت تامین شود تا بتوان از هزینه‌های بهره بالا و بلند مدت اجتناب کرد.

3-1-2 وام درخواستی می‌تواند برای خرید کارخانه و ماشین‌آلات و دیگر دارایی‌های ثابت در نظر گرفته شده باشد. در چنین شرایطی، وام درخواستی باید وام بلند مدت باشد تا به منظور ایجاد جریان نقدی برای بازپرداخت وام، بتوان ثبات و زمان کافی جهت کسب و کار مورد نظر فراهم کرد. این امر به عنوان اصل تطبیق زمان سر رسید مطرح می‌شود. یعنی فراهم کردن بودجه مناسب برای مواجهه با الزامات.

2-2 نکته بعدی که نیاز به توجه خاصی دارد ماهیت سودمند بودن وام و سهم آن در افزایش جریان نقدی است. گاهی اوقات ممکن است وام برای فعالیت‌هایی درخواست شود که به کسب و کار سودی نمی‌رساند و تنها بر اثر سود پرداختی و بازپرداخت وام، بار هزینه‌های اضافی را افزایش می‌دهد. زمانی که یک وام برای برخی فعالیت‌ها که سودمند نیستند درخواست می‌شود، بانک وام‌دهنده این درخواست را مورد بازنگری قرار خواهد داد.

1-2-2 وام‌های بدون بازده عبارتند از وام برای پرداخت مالیات بر درآمد، خرید زمین برای رشد و توسعه در آینده و سرمایه‌گذاری‌های غیراستراتژیک غیر مرتبط با فعالیت‌های شرکت. جریان‌های نقدی جدید یا فرعی به ندرت می‌توانند شناسایی شوند و در بهترین حالت، نامعلوم تلقی می‌شوند. از این رو این وام‌ها به عنوان وام‌های نامطمئن و ریسک‌دار در نظر گرفته می‌شوند.

2-2-2 یک وام سودمند، همانطور که از اصطلاح آن نیز مشخص است، به شکل درآمد و جریان نقدی و از طریق توسعه دادن کسب و کار برای بازپرداخت وام راه‌هایی را ایجاد می‌کند. بنابراین خطر گرفتن وام سودمند کمتر از وام ریسکی است.

3-2 اهداف مشترک اختصاص دادن وام تجاری به یک کسب و کار موارد زیر را شامل می‌شود:

1-3-2 تامین مالی سرمایه در گردش

- یک کسب و کار برای انجام فعالیت‌های روزانه خود به سرمایه در گردش نیاز دارد. این فعالیت‌ها خرید و پرداخت هزینه مواد خام و قطعات یا کالاهای ساخته شده را شامل می‌شود.
- این موجودی برای پرداخت حقوق ماهیانه کارکنان، پرداخت صورت حساب‌ها و سایر خدمات مورد نیاز کسب و کار نیز ضروری است.
- در یک کسب و کار معمولی برای فعالیت‌های تجاری معین، حداقل میزان سرمایه در گردش مورد نیاز است. این سرمایه به عنوان سرمایه در گردش ثابت در نظر گرفته می‌شود.
- زمانی که کسب و کارهای اضافی ایجاد می‌شود یا تاخیر غیرمنتظره در مجموعه‌های فروش به وجود می‌آید ممکن است به سرمایه در گردش اضافی نیاز باشد. این سرمایه، سرمایه در گردش موقت نامیده می‌شود.

2-3-2 خرید دارایی‌های سرمایه‌ای

- یک کسب و کار تولیدی ممکن است به تجهیزات تولیدی گران قیمت و زیرساخت‌های وسیع مثل کارخانه، سیستم حمل و نقل داخلی، ماشین‌آلات و مجموعه انبار نیاز داشته باشد.
- برای تهیه این دارایی‌ها ممکن است به بودجه بیشتری نسبت به آنچه سهامداران به عنوان سرمایه ارائه می‌کنند نیاز باشد. بانک وام‌دهنده ممکن است به منظور آماده‌سازی این زیرساخت‌ها و خرید این تجهیزات به شرکت وام بدهد.
- در صنایع خاص مثل کشاورزی، تامین مالی دارایی‌های سرمایه‌ای، وام به خرید زمین و کاشت محصولات برای تولید مثلاً روغن پالم و یا خرید هواپیما برای صنعت هوایی اختصاص می‌یابد.

3-3-2 معاملات ویژه

- برای یک کسب و کار ممکن است در هر لحظه نیازهای خاصی ایجاد شود. تاسیس یک بخش عملیاتی جدید یا یک شرکت جدید برای انجام فعالیت تجاری جدید می‌تواند به عنوان رویداد یا معامله‌ای ویژه در نظر گرفته شود.
- خرید سهام قابل توجهی در شرکتی دیگر به عنوان یک سرمایه‌گذاری استراتژیک نیز به عنوان یک معامله ویژه در نظر گرفته می‌شود.

- از دیگر موارد معاملات ویژه می‌توان به تسویه حساب وام‌های بین شرکتی، پرداخت مالیات‌های معوقه و پرداخت مالیات‌های خاص و پرداخت تحت یک ضمانت که به عنوان مسئولیت مادی در نظر گرفته می‌شود اشاره داشت.
- بدون شک بعضی از این معاملات می‌تواند پیچیده باشد و ممکن است برخی از بانک‌های وام‌دهنده تمایلی به تامین بودجه این نوع معاملات نداشته باشند.

4-3-2 پروژه‌های خاص

- پروژه‌های خاص، فعالیت‌های تجاری‌ای هستند که از لحاظ نوع صنعت، مشتری یا وضعیت قانونی مستقل عمل می‌کنند. به عنوان مثال می‌توان به مجموعه‌های پتروشیمی اشاره کرد. پروژه پرورش آبزیان مثل مزرعه پرورش ماهی نیز مثال دیگری از این نوع پروژه‌ها هستند.
- بعضی مواقع وام‌گیرنده یا حامی مالی یک پروژه ممکن است بخواهد کسب و کار جدید را از دیگر فعالیت‌های تجاری موجود مجزا نگه دارد یا ممکن است بخواهد شرکای جدیدی داشته باشد. در این صورت برای حفظ ارتباط جداگانه حامی و پاسخگو بودن آن به طور مستقل یک نهاد پروژه خاص ایجاد می‌شود.

5-3-2 وام غیر اختصاصی

بعضی مواقع ممکن است بانک وام‌دهنده درخواست‌هایی برای تامین مالی به صورت کلی و بدون ذکر جزئیات دریافت کند، مثلاً درخواست وام برای سرمایه در گردش شرکت. واژه سرمایه در گردش بیش از حد به کار برده شده و یا بیش از حد ساده انگاشته می‌شود. به استثنای مواردی که اطلاعات بیشتر و جزئیات مشخصی از اهداف وام درخواستی ارائه می‌شود، بانک وام‌دهنده به ندرت علاقه‌ای به پرداخت این گونه وام‌ها نشان می‌دهد.

4-2 بازپرداخت وام و منطق وام‌دهی

1-4-2 منابع نقدی برای بازپرداخت وام

- یک وام‌دهی معقولانه بر اساس درک روشنی از توانایی بازپرداخت منبع بالقوه جریان نقدی برای بازپرداخت وام صورت می‌گیرد. نقش بانک این است که با توجه به اختیارات خود به منظور برطرف ساختن نیازهای موقت وام‌گیرنده برای او وام فراهم کند. اگر هیچ منبع مشخصی از جریان نقدی به میزان کافی وجود نداشته باشد، ممکن است بازپرداخت وام با تاخیر انجام شود یا اگر وام‌گیرنده در بازپرداخت کوتاهی کند ممکن است در معرض ضرر زیان قرار بگیرد.
- انتظار می‌رود که وام تجاری از طریق فعالیت‌های عادی مربوط به خود بازپرداخت شود. یک وام به منظور بهبود یا گسترش فروش و تولید، به یک کسب و کار اختصاص داده می‌شود و توانایی تولید درآمد، ویژگی یک وام تولیدی است. چنین وام تولیدی‌ای به یک کسب و کار کمک می‌کند که درآمد و جریان نقدی خود

را افزایش دهد و در نتیجه آن جریان نقدی به طور کلی افزایش یابد که این مساله شامل وجوهی برای بازپرداخت وام نیز می‌شود.

- علاوه بر فعالیتهای عادی تجاری به عنوان منبع اصلی جریان نقدی برای شرکت، امکان فراهم کردن سرمایه از طریق سهام‌داران شرکت، گرفتن وام‌های اضافی از بانک یا فروش بعضی از دارایی‌های شرکت نیز وجود دارد. هرچند هر یک از این منابع به عنوان روش‌های ثانویه و نامشخص به حساب می‌آیند. سهامداران ممکن است سرمایه‌های محدودی داشته باشند، بانک‌ها ممکن است آستانه ریسک اعتباری داشته باشند و برای دارایی‌ها ممکن است قیمت پایینی در زمان فروش پیشنهاد شود. این منابع بازپرداخت نسبت به فعالیتهای مرتبط با امور تجاری عادی با ریسک بیشتری مواجه هستند.

2-4-2 طبق قاعده و اصول، صرف نظر از وجود ضمانت، چنانچه هیچ منبع مشخص جریان نقدی‌ای برای بازپرداخت وام وجود نداشته باشد با وام درخواستی موافقت نخواهد شد.

2-5-5 منطق وام‌دهی

یک وام بر اساس استدلال تجاری‌ای که محکم یا منطقی به نظر برسد تایید می‌شود و تمرکز اصلی در هر صورت بر روی موجود بودن پول برای بازپرداخت وام است. سه نوع استدلال اصلی برای پرداخت وام وجود دارد.

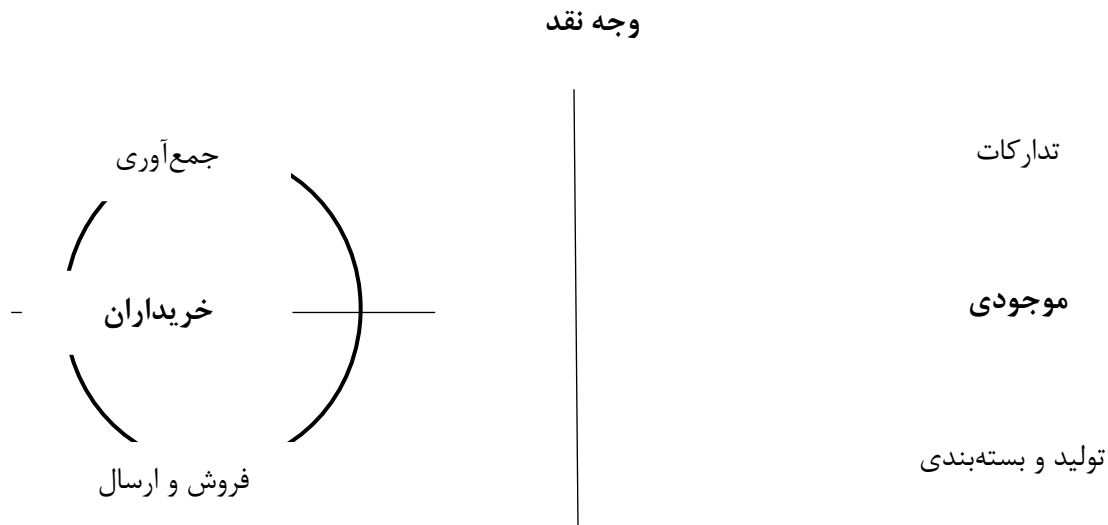
2-5-1 وام تبدیل دارایی

- وام تبدیل دارایی، وام کوتاه مدتی برای حمایت موقت از افزایش سرمایه در گردش مورد نیاز یک کسب و کار است. یک کسب و کار پویا به فعالیتهایی مثل خرید مواد، تولید کالا، فروش و پخش و جمع‌آوری درآمد حاصل از فروش مشغول است. تمامی این فعالیتهای در کنار هم چرخه تبدیل دارایی این کسب و کار را شکل می‌دهند.
- بعضی مواقع به دلیل تاخیرهای غیرمنتظره در جمع‌آوری درآمد حاصل از فروش یا به علت افزایش موقت حجم مواد و کالاهای فروخته نشده، کسب و کار با جریان نقدینگی ناکافی مواجه می‌شود. در عین حال هزینه‌های عادی و تعهدات ماهیانه نیز باید به موقع پرداخت شوند.
- انتظار می‌رود که وام تبدیل دارایی خلاء کمبود نقدینگی را پر کند. این خلاء ممکن است چند ماه طول بکشد و میزان آن نسبت به حجم کسب و کار متفاوت است. این وام قرار نیست برای خرید ماشین‌آلات و تامین دارایی‌های ثابت کسب و کار هزینه شود.
- بازپرداخت وام تبدیل دارایی از طریق وجه دریافتی از مشتریان برای فروش‌های صورت گرفته، انجام می‌شود. این امر نیازمند تکمیل به موقع چرخه تبدیل دارایی توسط مدیریت وام گیرنده است. اگر بانک وام‌دهنده از ثبات چرخه تبدیل دارایی اطمینان حاصل نکند، وام تبدیل دارایی را به متقاضی اختصاص نخواهد داد.

- نمودار چرخه تبدیل دارایی زیر نشان دهنده جریان نقدی و مراحل فعالیت‌ها در یک محیط کسب و کار معمول است. در چرخه تبدیل دارایی چهار مرحله وجود دارد که از طریق آن وجه اولیه مورد استفاده قرار می‌گیرد و تا زمان جمع‌آوری وجه از مشتری در چرخه حفظ می‌شود.

تصویر A

چرخه تبدیل دارایی



کالاهای نهایی

- در هر مرحله از چرخه، فعالیت‌های انجام شده باید بدون وقفه ادامه پیدا کند. هر نوع وقفه‌ای باعث می‌شود که تکمیل چرخه با تاخیر مواجه شود و در نتیجه تولید جریان نقدی متوقف شود. بعضی مواقع ممکن است این چرخه قطع شود و در شرایط سخت، منجر به شکست در کسب و کار شود.
- 2-5-2 وام حمایت از دارایی

- بعضی مواقع بانک وام‌دهنده اطلاعات محدودی در مورد نوع کسب و کار مشتری دارد و قادر نیست چرخه تبدیل دارایی و جریان نقدی آن را شناسایی کند. در چنین شرایطی بانک وام‌دهنده می‌تواند بر اساس ارزش انحلال دارایی‌های خاص وام‌گیرنده برای آن وام در نظر بگیرد.
- وام حمایت از دارایی، وام‌دهی است که بر اساس دارایی‌های شناسایی شده انجام می‌شود، دارایی‌هایی که می‌توانند به عنوان منبع جریان نقدی برای بازپرداخت وام به وجه نقد تبدیل شوند. این نوع وام احتمالاً کوتاه مدت است و می‌تواند مرتبط یا غیرمرتبط با نیازهای سرمایه در گردش کسب و کار باشد.

- وام حمایت از دارایی اغلب برای تامین بودجه خرید مواد اولیه و سهام، پرداخت هزینه‌ها و مواردی استفاده می‌شود که بانک نمی‌تواند جریان نقدی حاصل از تکمیل چرخه را شناسایی کند. در نتیجه عدم درک این چرخه، دارایی‌های حاصل شده به عنوان دارایی‌های مورد نظر برای فروش و منبع اصلی جریان نقدی برای بازپرداخت وام به حساب می‌آیند.
- در مواقعی که روند تولید جریان نقدی مورد انتظار وام‌گیرنده، بی ثبات یا نامطمئن است، بانک وام‌دهنده می‌تواند از منطق حمایت از دارایی به عنوان یک مفهوم امنیتی استفاده کند. در چنین شرایطی جریان نقدی حاصل از کسب و کار، منبع اصلی بازپرداخت وام خواهد بود اما در صورتی که در این امر با شکست مواجه شود اوراق بهادار به منبع بعدی بازپرداخت تبدیل می‌شوند.
- از آنجایی که اوراق بهادار به عنوان منبع بازپرداخت و ضمانت وام به حساب می‌آیند باید اطمینان حاصل شود که ارزش کافی برای شرایط مورد نظر را دارند. از طریق انجام محاسبات انحلال دارایی می‌توان به این مساله پی برد. این محاسبات را می‌توان در مورد دارایی‌های خاص یا دارایی‌هایی انجام داد که به عنوان ضمانت برای تسهیلات وام ارائه می‌شوند. در ادامه دو تصویر مربوط به این محاسبات را مشاهده می‌کنید.

تصویر B

محاسبه انحلال اوراق بهادار اصلی

| دارایی‌های شناسایی شده | ارزش | درصد تنزیل در انحلال | ارزش خالص دارایی |
|------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 1. مطالبات تجاری | 10 میلیون دلار | 20 % | 8 میلیون دلار |
| مطالبات وام | 5 میلیون دلار | | |
| ضمانت پوشش وام | 8 دلار/5 دلار | = 160 % | |
| 2. ابزار کار | 25 میلیون دلار | 40 % | 15 میلیون دلار |
| موجودی کالا | 12 میلیون دلار | | |
| ضمانت پوشش وام | 15 دلار/12 دلار | = 125 % | |

ارقام مربوط به ضمانت پوشش وام، اطلاعات مورد نیاز جهت اتخاذ تصمیم اعتباری را در اختیار مدیریت بانک وام‌دهنده می‌گذارد.

تصویر C

محاسبه انحلال دارایی ترازنامه

| خالص ارزش فروش (دلار) | درصد تنزیل در انحلال | ارزش دفتری (دلار) | دارایی شناخته شده | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|---|
| 28.500 | ٪ 5 | 30.000 | زمین و ساختمان‌ها | 1 |
| 18.200 | ٪ 30 | 26.000 | کارخانه و ماشین‌آلات | 2 |
| 7.800 | ٪ 40 | 13.000 | مواد خام و سهام | 3 |
| 40.000 | ٪ 20 | 50.000 | مطالبات تجاری | 4 |
| NA | ٪ 100 | 11.000 | نقدینگی و معادل آن | 5 |
| | | 130.000 | ارزش کل | |
| 94.500 | | | درآمد ناخالص | |
| (9.450) | | | 10٪ هزینه‌های انحلال تخمین زده شده | |
| 85.050 | | | درآمد خالص تضمینی | |
| (80.000) | | | بدهی‌های کلی در هر ترازنامه | |
| 5.050 | | | مازاد انحلال | |

با مشاهده این تصویر می‌توان نتیجه گرفت که ارزش تخمینی کافی در صورت انحلال برای پرداخت بدهی‌ها وجود دارد اما این موضوع را هم نشان می‌دهد که ممکن است دارایی مازاد کافی جهت جذب ارزش فعلی بیشتر وجود نداشته باشد. مخصوصاً در شرایطی که اقتصاد ضعیف است یا شرایط کیفیت دارایی از حد انتظار پایین‌تر است. نرخ تنزیل در دارایی‌های مختلف فقط ارقام تخمینی هستند و ارزش انحلال واقعی می‌تواند کمتر یا بیشتر از میزان تخمین زده شده باشد. ریسک بعدی در مورد کیفیت دارایی‌هایی است که در زمان فروش دارای ارزش مورد انتظار نیست.

تجارت، تشکیلاتی پویا است و چنانچه فراتر از تاریخ ترازنامه پیش برود ممکن است بدهی‌ها و زیان‌های بیشتری را متحمل شود. این موضوع مخصوصاً زمانی اهمیت پیدا می‌کند که وام‌گیرنده تسهیلات بانکی هنگفتی دارد که در زمان گزارش ترازنامه تا حدی مورد استفاده قرار نگرفته است. در نهایت زمانی که این شرکت پس از تاریخ ترازنامه به انحلال برسد این خطر وجود دارد که تمام تسهیلات بانکی موجود، با افزایش یا بدون افزایش دارایی به طور کل مورد استفاده قرار گرفته باشد.

با استفاده از داده‌های موجود در تصویر C، فرض کنیم که در تاریخ ترازنامه 7 میلیون دلار از تسهیلات بانکی از حساب خارج نشده و مورد استفاده قرار نگرفته است. تصویر زیر محاسبه انحلال اوج نام دارد و به زمانی اشاره دارد که تسهیلات بانکی در زمان انحلال وام گیرنده به طور کامل مورد استفاده قرار گرفته است.

تصویر D

محاسبه انحلال نقطه اوج

| | | | | |
|---------|--|--|--|--|
| 94500 | | | درآمد ناخالص از تصویر B | |
| (9450) | | | 10٪ هزینه‌های انحلال تخمین زده شده | |
| (85050) | | | درآمد خالص تخمینی | |
| (80000) | | | بدهی‌های کلی در هر ترازنامه | |
| (7000) | | | خطوط اعتباری مازاد بانک که به طور کامل استفاده شده | |
| (87000) | | | بدهی‌های تجدید نظر شده در بالاترین حد استفاده | |
| (1950) | | | کسری یا کمبود | |

در این محاسبه 1950 دلار کسری در درآمد خالص تضمینی جهت پرداخت بدهی‌های تجدید نظر شده وجود دارد. به 87 میلیون دلار بدهی‌های تجدید نظر شده، بدهی‌های نقطه اوج می‌گویند و زمانی که تمامی خطوط اعتباری حساب بانکی مورد استفاده قرار گرفته است ترازنامه در ریسکی‌ترین حالت ممکن قرار می‌گیرد. تصویر D به عنوان انحلال دارایی نقطه اوج شناخته می‌شود که مدیریت بانک وام‌دهنده جهت ارزیابی کافی بودن دارایی‌ها برای پرداخت تمامی بدهی‌ها آن را انجام می‌دهد.

با شناخت این وضعیت، مدیر اطلاعات اصلی جهت ارائه پیشنهادات بیشتر به بانک را در اختیار دارد. وقتی پایه دارایی‌ها جهت پرداخت وام، کافی به نظر نرسد مدیر بانک ممکن است دارایی‌های تضمینی قابل قبول بیشتری را درخواست کند یا میزان اعتبار وام را کاهش دهد.

2-3-5 وام نقدی

- یک کسب و کار تثبیت شده با بازارهای با ثبات و مشتریان معین، درآمد ثابت و تولید جریان نقدی خواهد داشت. این امر به بانک وام‌دهنده این اطمینان را می‌دهد که در آینده جهت پرداخت اقساط وام جریان نقدی منظمی

وجود خواهد داشت. منطق وام نقدی زمانی شکل می‌گیرد که بانک وام‌دهنده از درآمد آینده و تولید جریان نقدی وام‌گیرنده جهت پرداخت وام اطمینان کامل داشته باشد.

- اطمینان از درآمد و ثبات جریان نقدی، مواردی هستند که اطمینان به اعطای وام نقدی از طرف بانک را مورد تایید قرار می‌دهند. این امر زمانی بیشتر اهمیت پیدا می‌کند که وام‌گیرنده زمان بیشتری برای بازپرداخت نیاز دارد یا مبلغ وام بیشتری درخواست می‌کند.
- وام‌های تامین سرمایه برای خرید دارایی‌ها و وام‌های ایجاد سرمایه در گردش دائمی اغلب مبلغ‌های سنگینی دارند و ممکن است برای تسویه کامل آنها بیش از یک سال زمان نیاز داشت. این وام‌ها دقیقاً در مقابل وام سرمایه در گردش هستند که از منبع درآمد خود تسویه می‌شوند و چند ماهه هستند.
- هر چقدر طول دوره بازپرداخت و مبلغ وام بیشتر باشد، بانک وام‌دهنده بیشتر مجبور به بررسی درآمد آینده و جریان‌های نقدی وام‌گیرنده خواهد بود تا از ثبات مالی آن جهت پرداخت بدهی‌ها در آینده اطمینان حاصل کند. این امر به شناخت کامل از چرخه تبدیل دارایی شرکت، گرایش‌های اقتصادی و سیاسی در آینده نزدیک و اطمینان از صداقت، کفایت و مهارت‌های مدیریت در طول دوره وام نیاز دارد.
- بانک وام‌دهنده باید احتمال افزایش بدهی‌ها و پرداخت‌های وام‌گیرنده را نیز بررسی کند زیرا در آینده نزدیک کسب و کار وام‌گیرنده گسترش می‌یابد و همراه با آن بدهی‌های شناخته شده آن نیز افزایش خواهد یافت. این بدهی‌ها ممکن است بر اثر وام‌های جدید برای جایگزینی دارایی‌ها و برنامه‌های گسترش کسب و کار جدید به وجود آید. بانک وام‌دهنده باید جانب احتیاط را رعایت کند و به منظور به حداقل رساندن حجم بدهی‌های بالا و کمبود پول نقد برای پرداخت بدهی‌ها، این امور را کنترل کند.
- به طور خلاصه می‌توان گفت که وام‌های نقدی، مبتنی بر پیش‌بینی جریان آرام چرخه تبدیل چند دارایی وام‌گیرنده در سال‌های آتی هستند که قرار است خدمات وام‌دهی در آن زمان انجام شود. در حالی که بانک وام‌دهنده در امور آینده ریسک می‌کند اما باید در مورد تصمیم‌گیری‌های اعطای وام قبل و حین وام‌دهی معقولانه و با دقت عمل کند. این امر باید در مورد اصلاح ساختار وام‌های مدت‌دار نیز لحاظ شود تا از اعطای وام‌های نامناسب جلوگیری شود.

1-5 خلاصه و نتیجه‌گیری

مدیریت و گروه وام همیشه باید جهت تصویب، هدف از واگذاری وام را برای مدیریت بانک شرح دهد. چنانچه این هدف به صورت شفاف شرح داده نشود، بانک قادر نخواهد بود ریسک‌های موجود شامل: وام‌گیرنده، منبع نقدینگی برای بازپرداخت وام و اقدامات ضروری جهت حفاظت از منافع خود در صورت عدم پرداخت بدهی را شناسایی کند. موجود بودن وثیقه مالی تنها مورد مد نظر برای درک هدف وام نیست.

به طور خلاصه سه اصل اساسی وام‌دهی، وام پرداختی را از زاویه بازپرداخت و اطمینان از منابع جریان نقدینگی مورد بررسی قرار می‌دهند.

مرور آموخته‌ها 2

| مبنای وام‌دهی و بازپرداخت آن | | | |
|------------------------------|--------|------|---|
| سایر موارد | نادرست | درست | توضیحات جهت بررسی |
| | | | 1 وام‌های تولیدی، جریان نقدی لازم را برای بازپرداخت اقساط خود دارند. |
| | | | 2 وام‌های ریسکی هیچ منبع مشخصی برای بازپرداخت اقساط ندارند. |
| | | | 3 وام سرمایه در گردش، وام‌دهی سودمند به حساب می‌آید. |
| | | | 4 خرید زمین برای گسترش کسب و کار در آینده، فعالیتی سودمند و پربازده نیست. |
| | | | 5 منبع اصلی برای بازپرداخت وام خرید تجهیزات، جریان نقدی حاصل از فعالیت‌های معمول تجاری شرکت است. |
| | | | 6 فروش وثیقه نباید به عنوان منبع اصلی بازپرداخت وام در نظر گرفته شود. |
| | | | 7 وام‌دهی بر اساس فعالیت‌های تجاری، وامی است که اجازه تکمیل فعالیت‌های خاصی را به وام‌گیرنده می‌دهد. |
| | | | 8 اگر منبع بازپرداخت وام، فروش دارایی‌ها باشد، این وام یک وام سرمایه در گردش به حساب نمی‌آید. |
| | | | 9 یک وام حمایت از دارایی می‌تواند یک وام تبدیل دارایی نیز باشد. |
| | | | 10 منبع بازپرداخت وام نقدی، چرخه کامل تبدیل دارایی است. |
| | | | 11 بازپرداخت وام حمایت از دارایی از طریق نقدینگی‌ای انجام می‌شود که چرخه تبدیل دارایی تولید کرده است. |
| | | | 12 دارایی‌هایی که به عنوان وثیقه ارائه می‌شوند از آنجایی که می‌توانند به فروش برسند و درآمد حاصل از آنها برای بازپرداخت وام مورد استفاده قرار بگیرد، بازپرداخت کامل وام را تضمین می‌کنند. |

| | |
|----|--|
| 13 | اگر هدف از وام‌گیری مشخص نباشد بانک وام‌دهنده نباید با آن موافقت کند. |
| 14 | بررسی خطرات احتمالی وامی که هدف مشخصی ندارد برای بانک وام‌دهنده مشکل است. |
| 15 | یک وام با وثیقه کافی مورد پذیرش قرار می‌گیرد حتی اگر اطلاعات کافی برای بانک فراهم نباشد. |
| 16 | تا زمانی که منبع جریان نقدی برای بازپرداخت وام برای بانک وام‌دهنده مشخص نباشد، این مساله که وام برای چه موردی استفاده خواهد شد اهمیتی نخواهد داشت. |
| 17 | یک وام همیشه باید هدفی سودمند داشته باشد که بتواند برای بازپرداخت، جریان نقدی تولید کند. |
| 18 | اعطای وام به وام‌گیرنده بدون هدفی خاص می‌تواند نوعی وام غیرسودمند به حساب آید. |
| 19 | وام برای خرید بخشی از تجهیزات جدید که در ابتدا تنها 50٪ کاربرد دارند نوعی وام غیرسودمند است. |
| 20 | وامی که منبع خاصی برای بازپرداخت اقساط ندارد وام ریسکی است. |
| 21 | بدون ارائه وثیقه مناسب نمی‌توان وامی اعطا کرد چرا که در این صورت آن وام، وامی ریسک دار به حساب می‌آید. |
| 22 | وامی که به تامین نیازهای مشتری کمک می‌کند و تبدیل به درآمد حاصل از فروش می‌شود، یک وام تبدیل دارایی است. |
| 23 | وام حمایت از دارایی، وامی است که منبع بازپرداخت آن فروش یا انحلال دارایی - های خاصی است. |
| 24 | وام تبدیل دارایی نیز نوعی وام حمایت از دارایی به حساب می‌آید. |
| 25 | وام برای خرید یک دارایی ثابت، وام حمایت از دارایی به حساب می‌آید. |
| 26 | اگر فروش و وصول‌ها مشخص باشد وام تبدیل دارایی نیازی به وثیقه ندارد. |
| 27 | بررسی انحلال دارایی، ارزیابی کفایت دارایی‌های ترازنامه برای پرداخت بدهی‌ها در شرایط پیشنهادی است. |
| 28 | بررسی انحلال نقطه اوج با توجه به افزایش احتمالی بدهی‌ها، متناسب یا متعارض با افزایش دارایی‌ها مورد بررسی قرار می‌گیرد. |
| 29 | وام نقدی، وامی است که بازپرداخت آن از طریق جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده در آینده حاصل می‌شود. |

| | | | | |
|--|--|--|---|----|
| | | | جریان نقدی آینده یک کسب و کار فعال از طریق چرخه تبدیل دارایی حاصل می‌شود. | 30 |
| | | | منطق وام‌دهی، راه‌های بازپرداخت هر وام را مورد بررسی قرار می‌دهد. | 31 |
| | | | وامی با پشتوانه فروش وثیقه برای بازپرداخت، یک وام حمایت از دارایی است. | 32 |
| | | | وام بلند مدت باید وام حمایت از دارایی باشد. | 33 |
| | | | وام تبدیل دارایی یک وام کوتاه مدت است. | 34 |
| | | | یک وام کوتاه مدت به منظور بالا بردن سرمایه در گردش می‌تواند وامی بدون وثیقه باشد. | 35 |

ارزیابی ریسک اعتباری