

T.C.
BAŞKENT ÜNİVERSİTESİ
SOSYAL BİLİMLER ENSTİTÜSÜ
İŞLETME ANABİLİM DALI
MUHASEBE-FİNANSMAN YÜKSEK LİSANS PROGRAMI

**TÜRKİYE VE DÜNYA'DAKİ KREDİ GARANTİ SİSTEMLERİ,
TÜRKİYE'DEKİ KREDİ GARANTİ FONU A.Ő. 'NİN KEFALET HACMİNİN
VE İŞLERLİĞİNİN ARTTIRILABİLMESİ İÇİN YAPILABİLECEKLER**

YÜKSEK LİSANS TEZİ

HAZIRLAYAN

GAMZE DEĞİRMENCİ

TEZ DANIŞMANI

DOÇ.DR.GÜRAY KÜÇÜKKOCAOĞLU

ANKARA –2011

T.C.
BAŞKENT ÜNİVERSİTESİ
SOSYAL BİLİMLER ENSTİTÜSÜ
İŞLETME ANABİLİM DALI
MUHASEBE-FİNANSMAN YÜKSEK LİSANS PROGRAMI

**TÜRKİYE VE DÜNYA'DAKİ KREDİ GARANTİ SİSTEMLERİ,
TÜRKİYE'DEKİ KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN KEFALET HACMİNİN
VE İŞLERLİĞİNİN ARTTIRILABİLMESİ İÇİN YAPILABİLECEKLER**

YÜKSEK LİSANS TEZİ

HAZIRLAYAN

GAMZE DEĞİRMENCİ

TEZ DANIŞMANI

DOÇ.DR.GÜRAY KÜÇÜKKOCAOĞLU

ANKARA –2011

ÖZET

Dünyada ve Türkiye’de ekonomilerin temel taşları olan küçük ve orta boy işletmelerin finansman kaynaklarına ulaşmalarındaki en büyük problemleri yeterli teminatlara sahip olmamaları ve bu nedenle işletme sermayesi ya da yatırım ihtiyacı için gerekli fona erişememeleridir. Bu sorunun da en etkili çözümü Kredi Garanti Sistemi kefaletinden faydalanmaktır. Yeterli teminatı olmayan firmaların ihtiyaçları olduğu krediye ulaşabilmeleri ve kredilerin geri ödenmeme ihtimaline karşı geliştirilen Kredi Garanti Sistemi, beklenmeyen değişimlere karşı koruma sağlamakta, ancak riski ortadan kaldırmamaktadır. Kredi Garanti Sistemi risk paylaşımını sağlayarak, riskin banka, kredi müşterisi ve kredi garanti kurumu arasında dağıtılmasını esas almakta ve risk sonucu doğacak olası zararların hem banka hem de kefalet kurumuna dağıtarak, riskin tek bir kurum üzerindeki etkisini azaltmayı hedeflemektedir.

Küçük ve orta boy işletmelerin finansmanında önemli bir araç olan Kredi Garanti Sistemi gelişmiş pek çok ülkede uzun yıllardan bu yana uygulanmaktadır. Kurulduğu her ülkede ülke ekonomisinde var olan küçük ve orta boy işletmelerin gelişebilmesi için finansman kaynaklarına erişimlerini kolaylaştırmakta ve ekonomik kalkınmaya olumlu katkılar yapmaktadırlar. Türkiye’de bu sistemin tek örneği Kredi Garanti Fonu A.Ş.’dir. Özellikle 2008 yılının ikinci yarısından itibaren global finansal krizin, yabancı ülkelerle birlikte Türk ekonomisini de olumsuz yönde etkilemesi, bankaların fon kullandırmalarında firmalara temkinli yaklaşmasına sebep olmuştur. Global kriz ile beraber bankalar, firmalardan kullanacakları krediler karşılığı yüksek tutarlı maddi teminatlar talep etmişlerdir. Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin bu krizle birlikte bilinirliği daha çok artmış, işletmelere artan bir şekilde kefalet vererek destek olmaya devam etmiştir ve etmektedir.

Bu çalışmanın amacı, teminat problemi nedeni ile krediye ulaşamayan KOBİ’lerin ekonomik faaliyetlerini devam ettirebilmelerini sağlamanın yanı sıra, hayata geçirilemeyen projelerin uygulanabilmesi için banka, işletme ve ekonomi açısından Kredi Garanti Sistemi’nin önemini ortaya koyarak, Türkiye’de bu sistemin tek temsilcisi olan Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin işlerliğinin ve verdiği kefalet hacminin daha fazla arttırılabilmesi için güncel uygulamalardan farklı olarak uygulanabileceklerin tespit edilerek, KOBİ’lere daha fazla destek olarak onların ekonomiye olan katkılarının arttırılabilmesidir.

Anahtar Kelimeler: Kredi Garanti Sistemi, Kefalet, Kredi Garanti Fonu A.Ş.,KOBİ’ler

ABSTRACT

The biggest problem experienced by SME's, which are the foundation stones of economies in Turkey and throughout the world, in reaching financing resources can be attributed to inadequate security and thus not being able to access the right funds for operating capital or investments. The best solution to this problem is seen as taking advantage of the indemnity provided by The Credit Guarantee System. This system that was developed to enable companies with inadequate security to access the needed credit and also to guarantee repayment, provides protection against unexpected contingencies but does not fully remove the risk entailed. The Credit Guarantee System ensures the distribution of the risk between the bank, the credit customer and the credit guarantee institution, and thus reduces the effects of the risk on any one entity.

The Credit Guarantee System which is an important tool for the financing requirements of SME's has been in use in developed countries for many years. It eases the access of SME's to financing resources in the countries. It has been implemented in and makes a positive contribution economic development. The only example of this in Turkey is the Kredi Garanti Fonu A.Ş. The negative impact of the financial crises specially from 2008 onwards, on the world economies including Turkey, has resulted in a more cautious approach by the banks in granting funds to companies. Accompanied by the global crises banks have started to require high value financial securities against credits requested by companies. The crises has resulted in a higher awareness of Kredi Garanti Fonu A.Ş. existence and the company has granted guarantees to various operators in an increasing scale and is continuing to do so currently.

The object of this study is to demonstrate the importance of The Credit Guarantee System from the perspective of banking, operations and the economy in enabling not only the continuance of SME's economic operations but also being of help in implementing of new projects that would otherwise be put on the shelf but also to be able the provide more support to the SME's and to increase their contribution to the economic development by means of other possible applications that can be implemented, in addition to the existing implementations and thus increase the volume of guarantee allocated and raise its operability of The Credit Guarantee System which is the this systems only representative in Turkey.

Key Words: Credit Guarantee System, Guarantee, Credit Guarantee Fund, SME's

ÖNSÖZ

Dünyada pek çok ülkede girişimcileri ve krediye ihtiyacı olan küçük ve orta ölçekli işletmeleri desteklemek amacıyla faaliyet gösteren Kredi Garanti Sistemi, işletmelerin teminat sıkıntısını gidererek gerekli kaynaklara ulaşabilmelerini sağlamaktadır. Sistemin temel görevi, banka ile işletmeler arasında bağ oluşturmak ve teminat sıkıntısı yaşayan bu işletmelerin önündeki engelleri kaldırarak ihtiyaçları olduğu krediye ulaşmalarını sağlamaktır.

Çalışmada, Dünya ve Türkiye’de teminat engeli ile karşılaşan girişimcilerin Kredi Garanti Sistemi kefaletinde krediye ulaşabilmelerinin yanında, bu sistemin ülkemizdeki tek temsilcisi olan Kredi Garanti Fonu A.Ş.’deki işleyişin detayları ve Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin KOBİ’lere daha fazla yararlı olabilmesi için yapılabilecek değişim ve düzenlemeler derlenmiştir.

Çalışmanın, Türkiye’de bu işlevleri yerine getirmek üzere 1991 yılında tesis edilmiş Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin ekonomik ve hukuki açıdan Türk Bankacılık Sistemi içerisindeki yerini alarak, küçük ve orta boy işletmelere yönelik geniş bir tabanda, daha etkili faaliyet göstermesinde yardımcı olmasını temenni ederim.

Bu çalışmanın ortaya çıkarılmasında değerli görüş ve katkıları ile hoşgörüsünü hiçbir zaman eksik etmeyen Sayın Doç.Dr. Güray KÜÇÜKKOÇAOĞLU’na ve sağlamış oldukları özgün kaynakları ve yardımları ile çalışmama destek olan Kredi Garanti Fonu A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Faik YAVUZ ve Genel Müdür Sayın Hikmet KURNAZ ile değerli müdürlerim Sayın A.Taner ÇETİNER, Sayın Canan ŞAKAR, değerli mesai arkadaşlarım Sayın Sibel GÜVEN ve Sayın Özlem BAŞARAN’a teşekkür ederim.

İÇİNDEKİLER

ÖZET	I
ABSTRACT	II
ÖNSÖZ.....	III
KISALTMALAR CETVELİ.....	VII
GRAFİKLER LİSTESİ	IX
TABLolar LİSTESİ	X
GİRİŞ.....	1
BÖLÜM 1.KREDİ GARANTİ SİSTEMİ-TANIMI VE KAPSAMI.....	3
1.1 Genel Olarak Garanti/Kefalet Kavramı	3
1.2 Kredi Garanti Sistemi	6
1.2.1 Kredi Garanti Sisteminin Tarihçesi	7
1.2.2 Kredi Garanti Sisteminin Piyasadaki Rolü	9
1.2.3 Kredi Garanti Fonlarının Kullanım Gerekçeleri.....	11
1.2.4 Kredi Garantilerinin Gerekli Olduğu Durumlar	12
1.2.5 Kredi Garanti Sisteminde Taraflar.....	12
1.2.6 Kredi Garanti Fonları ve Bankalar arasındaki Risk Paylaşımı	14
1.2.7 Kredi Garanti Sistemindeki Muhtemel Fonlama Kaynakları	15
1.2.8 Kredi Garanti Sisteminde Kaldıraç.....	18
1.2.9 Genel Olarak Kredi Garanti Fonları	19
BÖLÜM 2.KREDİ GARANTİ SİSTEMİNİN DÜNYA'DAKİ UYGULAMALARI	23
2.1 Almanya	23
2.2.Amerika Birleşik Devletleri.....	25
2.3 İngiltere.....	27
2.4 Fransa	29
2.5 İtalya	31
2.6 İspanya	32
2.7 Yunanistan.....	33
2.8 Japonya	34
2.9 Çin	35
2.10 Güney Kore	36
2.11 Avusturya	38
2.12 Belçika.....	39
2.13 Diğer Ülkelerdeki Uygulamalar	41

2.13.1 Çek Cumhuriyeti.....	41
2.13.2 Estonya	41
2.13.3 Portekiz.....	42
2.13.4 Macaristan.....	43
2.13.5 Litvanya.....	44
2.13.6 Romanya.....	46
2.13.7 Slovakya	48
2.13.8 Slovenya	49
2.13.9 Sırbistan	49
2.13.10 Finlandiya	50
2.13.11 Endonezya	51
2.13.12 Malezya	51
2.14 AECM-Avrupa Kredi Garanti Kuruluşları Birliği	52
2.15 Ülkeler Bazında Özet Bilgiler	54
BÖLÜM 3. KREDİ GARANTİ SİSTEMİNİN TÜRKİYE UYGULAMASI-KREDİ	
GARANTİ FONU A.Ş.(KGF)	57
3.1 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Tarihçesi ve Kuruluş Amacı	57
3.2 Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefaletine Başvurma.....	60
3.3 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin İşleyişi.....	60
3.4 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Tabi Olduğu Yasal Düzenlemeler ve Vergi Avantajları. 64	
3.5 Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefaletli Kredilerden Yararlanabilecek Kurum ve Kuruluşlar	64
3.6 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Kefalet Verdiği Kredi Türleri ve Vadeleri.....	67
3.7 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Kefalet Verdiği Sektörler.....	68
3.8 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Kefalet Oranları	68
3.9 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Kefalet Limiti.....	68
3.10 Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefalet Maliyeti	70
3.11 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Kefalet Verme Kriterleri.....	72
3.12 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Avrupa’daki İşbirlikleri	73
3.13 Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Kefalet Desteği Verdiği Özel Projeler.....	75
3.13.1 BTC Projesi	75
3.13.2 AYF (CIP) “Her Köye Bir KOBİ” Projesi	76
3.13.3 AYF (IPA) “Büyüyen Anadolu’ya Kredi Kolaylıkları-Mikro KOBİ’lere Mikro Krediler” Projesi	81
3.13.4 Uluslar Arası Nakliyeciler Derneği Projesi	82

3.13.5 Ankara Barosu Meslek Destek Projesi	83
3.13.6 Tarım Satış Kooperatifleri Ürün Alım Finansman Desteği.....	83
3.13.7 Ar-Ge Yapan KOBİ'lere "KGF&TTGV Ar-Ge Projeleri" Desteği.....	84
3.13.8 KOSGEB Desteklerine Kefalet Destekleri.....	85
3.14 Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Aldığı Teminatlar	85
3.15 Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefaleti ile Kullanılan Kredilerin Vadesinde Ödenmemesi Durumu.....	86
3.16 Kredi Garanti Fonu A.Ş.'deki Kefalet Kaynakları	87
3.16.1 Özkaynaklardan Verilen Kefaletler	87
3.16.2 Hazine Desteği Kapsamında Verilen Kefaletler.....	88
3.16.2.1 Hazine Destekli Kefaletlerin Özellikleri	91
3.16.2.2 Hazine Destekli Kefaletler Kapsamında Denizcilik Sektörüne Verilen Kefaletler	93
3.16.2.3 Rakamlarla Hazine Destekli Kredi ve Kefaletler.....	96
3.17 Kredi Garanti Fonu A.Ş. ile İlgili İstatistik Bilgiler.....	104
3.17.1 Verilen Kefaletlerin Bölgesel Dağılımı	106
3.17.2 Verilen Kefaletlerin İllere Göre Dağılımı.....	108
3.17.3 Verilen Kefaletlerin İşletme Ölçeklerine Göre Dağılımı.....	109
3.17.4 Verilen Kefaletlerin Kredi Türlerine Göre Dağılımı	110
3.17.5 Verilen Kefaletlerin Kredi Vadelerine Göre Dağılımı	111
3.17.6 Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Özkaynaklarından ve Hazine Desteği Kapsamında Verdiği Kefaletlerdeki Tazmin Oranları.....	111
BÖLÜM 4.KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN KEFALET HACMİNİN VE İŞLERLİĞİNİN ARTIRILABİLMESİ İÇİN YAPILABİLECEKLER	112
4.1 Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin İç İşleyişinde Yapılabilecek Değişim ve Yenilikler	114
4.1.1 Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Sektörel ve Bölgesel Olarak İhtisaslaşması....	114
4.1.2 Kredi Garanti Fonu A.Ş. Sermayesinin Arttırılması	116
4.1.3 Kredi Garanti Fonu A.Ş.'de Risk Değerlendirme Yöntemlerinin Kullanılması	117
4.1.4 Kredi Garanti Fonu A.Ş.'de Firmaların Periyodik Olarak Kontrol Edilmesi.118	
4.1.5 Kefalet Verilen Firmaların Temerrüde Düşmesi Durumunda Geri Ödemeleri Vadeli Olarak Yapabilme	118
4.2 Kredi Garanti Sigorta Şirketlerinin Oluşturulması	119
BÖLÜM 5.SONUÇLAR VE ÖNERİLER	121
KAYNAKLAR.....	125
EKLER	130

KISALTMALAR CETVELİ

KOBİ: Küçük ve orta boy işletme

KGF: Kredi Garanti Fonu A.Ş.

AB: Avrupa Birliği

SBA: U.S. Small Business Administration

KCGF: Korea Credit Guarantee Fund

AWS: Austria Wirtschaftsservice

NÖBEG: Niederösterreichische Bürgschaftsgesellschaft GmbH

BERR: Department for Business, Enterprise and Regulatory Reform

DIUS: Department for Innovation, Universities and Skills

KKGF: Kkobi Kredi Garanti Fonu

SFLGS: Small Firms Loan Guarantee Schemes

VB NV: Waarborgbeheer

CMZRB: Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

SOCAMA: Societes De Caution Mutuelle Artisanales

CIP: Rekabetçilik ve Yenilik Programı

AYF: Avrupa Yatırım Fonu

VDB: Verband Deutscher Bürgschaftsbanken

RCGF: Rural Credit Guarantee Fund

SPGM: Sociedade De Investimento, S.A.

RLGF: Romanian Credit Guarantee Fund For Private Entrepreneurs

FNGCMM: National Credit Guarantee Fund For SMEs

SZRB: Slovak Guarantee and Development Bank

SEF: Slovene Enterprise Fund

CESGAR: Sociedades De Garantia Reciproca

AECM: European Mutual Guarantee Association

AOFI: Agencija Za Osiguranje I Finansiranje Izvoza Republike Srbije a.d.

CGCMB: Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad

AYB: Avrupa Yatırım Bankası

BIS: Uluslar arası Ödeme Bankası

GTZ: Alman Teknik İşbirliği Kurumu

MEKSA: Mesleki Eğitim ve Küçük Sanayii Destekleme Vakfı

TOSYÖV: Türkiye Orta Ölçekli İşletmeler, Serbest Meslek Mensupları ve Yöneticiler Vakfı

TOBB: Türkiye Odalar Borsalar Birliği

TESK: Türkiye Esnaf ve Sanatkârları Konfederasyonu

KOSGEB: Küçük ve Orta Ölçekli Sanayi Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı

TÜBİTAK: Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu

TTGV: Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı

MAP: Avrupa Birliği'nin Girişim ve Girişimcilik ve özellikle Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler için (KOBİ'ler) Çok Yıllı Programı (MAP)

BTC: Bakü-Tiflis-Ceyhan Petrol Boru Hattı

UND: Uluslararası Nakliyeciler Derneği

TARİŞ: S.S.Tariş İncir, Üzüm, Pamuk ve Yağlı Tohumlar Tarım Satış Kooperatifleri Birliği

ÇUKOBİRLİK: S.S. Çukurova Pamuk Yerfıstığı Ve Yağlı Tohumlar Tarım Satış Kooperatifleri Birliği

GÜNEYDOĞU BİRLİK: S.S. Güneydoğu Tarım Satış kooperatifleri Birliği

CIP: Competitiveness and Innovation Framework Programme

YP: Yabancı Para

TCMB: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası

IPA: Instrument Pre-Accession

BDDK: Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu

GRAFİKLER LİSTESİ

Grafik 1: Kredi Garanti Sisteminde Taraflar.....	13
Grafik 2: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamındaki kredi ve kefalet rakamları.....	97
Grafik 3: 31.12.2010 tarihi itibariyle kullanılan kredilerin yüzdesel dağılımı	98
Grafik 4: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen sektör bazında kefalet yüzdeleri	99
Grafik 5: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen bölgeler bazında kefalet yüzdeleri	100
Grafik 6: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen ölçekler bazında kefalet yüzdeleri	101
Grafik 7: 1994-2010 yılları arasında KGF'den yararlanan KOBİ'lerin sayısı.....	105
Grafik 8: 31.12 2010 tarihi itibariyle 1994-2010 yılları arasında bölgelere göre KGF'nin verdiği kefalet yüzdeleri ve rakamları	106
Grafik 9: 01.01.1994-31.12.2010 tarihleri arasındaki iller bazında toplam kefalet adedi ve kefalet tutarı.....	108
Grafik 10: 1994-2010 yılları arası verilen kefaletlerin işletme ölçeklerine göre dağılımı.....	109
Grafik 11: 1994-2010 yılları arasında verilen kefaletlerin kredi türlerine göre dağılımı.....	110

TABLolar LİSTESİ

Tablo 1: Garanti fonu modellerinin tarihsel görünümü.....	8
Tablo 2: Kredi Garanti Sisteminde Muhtemel Fonlama Kaynakları.....	15
Tablo 3: AECM'ye üye ülkeler	53
Tablo 4: Ülkeler Bazında Özet Tablo	54
Tablo 5: KGF'nin Güncel Ortaklık Yapısı	59
Tablo 6: “Her Köye Bir KOBİ” Projesi kapsamında 2010 yılsonu itibariyle bölgeler bazında verilen kredi ve kefalet tutarları	79
Tablo 7: “Her Köye Bir KOBİ” Projesi kapsamında 2010 yılsonu itibariyle çalışan sayısı bazında verilen kredi ve kefalet tutarları	80
Tablo 8: “Her Köye Bir KOBİ” Projesi kapsamında 2010 yılsonu itibariyle kredi grupları bazında verilen kredi ve kefalet tutarları	80
Tablo 9: 30.04.2011 tarihi itibariyle denizcilik sektörü kredileri rakamları.....	96
Tablo 10: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği'nden Verilen Kefaletler	97
Tablo 11: 31.12.2010 tarihi itibariyle kullanılan kredilerin KOBİ için rakamsal dağılımı.....	98
Tablo 12: 31.12.2010 tarihi itibariyle kullanılan kredilerin gemi için rakamsal dağılımı.....	98
Tablo 13: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen sektör bazında kefalet rakamları	99
Tablo 14: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen bölgeler bazında KOBİ kefalet rakamları	100
Tablo 15: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen bölgeler bazında denizcilik sektörü kefalet rakamları	101
Tablo 16: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen ölçekler bazında kefalet rakamları	102
Tablo 17: 30.04.2011 tarihi itibariyle Hazine Desteği'ne ilişkin kümülatif rakamlar.....	103
Tablo 18: KGF'nin 1994 yılından 2010 yılı sonuna kadar kendi özkaynaklarından ve Hazine Desteği kapsamında verdiği kefalet rakamları	104
Tablo 19: 30.04.2011 tarihi itibariyle KGF'nin özkaynaklarından verdiği kefaletlerin yıllara göre dağılımı ve kümülatif tutarlar.....	105
Tablo 20: 2010 yılında KGF Kefaleti ve Bankacılık Sistemindeki Kredilerin Bölgesel Dağılımı	107

Tablo 21: 01.01.1994-31.12.2010 tarihleri arasındaki iller bazında toplam kefalet adedi ve kefalet tutarı.....	108
Tablo 22: 01.10.1994-31.12.2010 arası işletme ölçeklerine göre verilen kefaletler ve 31.12.2010 tarihi itibarıyla kalan risk tutarı	109
Tablo 23: 31.12.2011 tarihi itibarıyla kefaletlerin kredi vadelerine göre dağılımı	111
Tablo 24: Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ye ortak olan bankaların sermayeleri.....	116

GİRİŞ

Ekonomik hareketlerin yoğun olarak yaşanması ve yıllar itibariyle baş gösteren gerek ulusal gerekse uluslararası ekonomik krizler, bir yandan kredi müesseselerine duyulan ihtiyacın artmasına, diğer yandan kredi taleplerindeki artışa ve bankacılık sektörünü de teminata dayalı kredi verme sistemine itmiştir.

Mali piyasalarda son yıllarda yaşanan değişiklikler yeni mali araç ve kurumların ortaya çıkmasına sebebiyet vermiştir. Mali yeniliklerin piyasalarda daha çok ve farklı seçenekler sunması, risklere karşı koruma sağlaması, gelecekteki beklentilerle ilgili bilgi vermesi ekonomik birimlere karar verme aşamasında rahatlık sağlayabilmektedir.

Bu mali yeniliklerin biri olan ve kredilerin geri ödenmeme riskine karşı geliştirilen Kredi Garanti Sistemi, beklenmeyen değişimlere karşı koruma sağlayan, ancak riski ortadan kaldırmayan, riski riskten daha az kaçınanlara devreden bir araçtır. Kredi Garanti Sistemi riski ortadan kaldırmamakta, ancak risk paylaşımını sağlayarak riskin; banka, kredi müşterisi ve kredi garanti kurumu arasında dağıtılmasını esas alarak risk sonucu doğacak, olası zararların tek bir kurum üzerindeki etkisini en aza indirmeyi hedeflemektedir.

İşletmeler, yeni projelerin hayata geçirilmesini sağlamak için de finansman desteğine ihtiyaç duyarlar. Bu finansman ihtiyacı, çoğu zaman, işletmelerin sermaye açığını karşılamak için ihtiyaç duydukları finansman desteğinden daha yüksek olabilmektedir. Özellikle ülkemiz gibi enflasyon sorunu ve ekonomik belirsizlik nedeni ile bankalarca talep edilen yüksek maddi teminatlar nedeniyle projeler hayata geçirilememektedir. Kredi Garanti Kurumları, ekonomi açısından verimli olan projelerin gerçekleştirilmesinde, banka ve işletme arasında aracılık görevi yaparak, ekonomik kalkınmanın sağlanabilmesine önemli katkılar yapmaktadır.

Kredi Garanti Sisteminin odak noktası, ekonomilerin temel taşı olan küçük ve orta boy işletmeler (KOBİ) dir. Bakanlar Kurulu'nun 2005/9617 sayılı kararına göre KOBİ; ikiyüzelli kişiden az yıllık çalışan istihdam eden ve yıllık net satış hâsılatı ya da mali bilançosu yirmibeş milyon Türk Lirasını aşmayan ekonomik birimlerdir. Ekonomik sistem içerisinde KOBİ'ler, büyük işletmelerle aynı ortamda faaliyetlerini sürdürmektedirler. Bu durum KOBİ'lerin büyük olmaktan kaynaklanan olanaklara sahip olmamaları nedeniyle

fırsat ve rekabet eşitsizliğine sebebiyet vermektedir. Kredi ve sermaye piyasaları için de geçerli olan bu eşitsizlikler KOBİ'lerin banka ve finans kurumlarından gerekli finansal yardım almasına engel oluşturabilmektedir. Bu işletmeler, ekonomik faaliyetlerine herhangi bir kurumsal yardım olmaksızın kendi olanakları ile başlamaktadır, ancak piyasanın mali olanaklarından faydalanmadan büyümeleri de oldukça zordur. KOBİ'lerin, büyük işletmelerden önce mali piyasasının imkânlarından yararlanabilmeleri için yardımcı iş ortamlarına ihtiyaçları vardır. Yardımcı iş ortamı pazar erişimi ve olumlu bir mali piyasa anlamına gelmektedir. KOBİ'lerin finansman ihtiyaçlarını daha kolay karşılayabilmeleri açısından, Kredi Garanti Sisteminin geliştirilmesi bu işletmelere mali açıdan fayda sağlayacaktır. Gerek Türkiye'de gerek se Dünya'da şimdiye kadar uygulana gelen Kredi Garanti Sistemleri de KOBİ'lerin bu sayede finansman ihtiyaçlarını daha kolay karşılayabildiğini kanıtlamaktadır.

Bu çalışmanın birinci bölümünde genel olarak Kredi Garanti Sistemi'nin tanımı ve kapsamından bahsedilmiş, ikinci bölümünde Kredi Garanti Sistemi'nin Dünya'daki uygulamaları anlatılmış, üçüncü bölümünde ise Kredi Garanti Sistemi'nin Türkiye'deki tek örneği olan Kredi Garanti Fonu A.Ş. kuruluşundan günümüze detaylı bir şekilde anlatılmış ve dördüncü bölümünde ise Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin kefalet hacminin ve işlerliğinin artırılabilmesi için yapılabilecekler üzerinde durulmuştur.

Türkiye'de Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin KOBİ'lere sağladığı/sağlayacağı faydaların artırılabilmesi için verdiği kefalet hacminin ve işlerliğinin artırılması gerekmektedir. Verilen kefalet hacminin ve işlerliğin artırılabilmesi için KGF'nin sektörel ve bölgesel olarak ihtisaslaşabilmesi, KGF'nin sermayesinin artırılması, risk değerlendirme yöntemlerinin uygulanması, kefalet verilen firmaların belirli aralıklarla kontrol edilmesi, kefalet verilen firmaların temerrüde düşmesi durumunda gerekli önlemlerin alınması ve Kredi Garanti Sigorta şirketleri kurulması gerekmektedir. Son bölümde de detaylı olarak anlatıldığı üzere tüm bu süreçler izlenirse KGF'nin kefalet verme hacmi ve kalitesi artacak böylece KGF'nin KOBİ'lere verdiği destek artarak, Türk ekonomisinde olumlu yönde gelişmeler görülecektir.

BÖLÜM 1

KREDİ GARANTİ SİSTEMİ - TANIMI VE KAPSAMI

Hem gelişmiş hem de gelişmekte olan ülkelerde ekonomik yapılarına bakılmaksızın KOBİ'lere özel bir önem verilmektedir. Bütün ülkelerde KOBİ'ler ekonominin temel taşlarını oluşturmaktadır. İstihdamın ve üretimin büyük bir bölümünü sağlayan ve toplam işletmelerin %95'inden fazlasını teşkil eden KOBİ'ler, küreselleşmenin ve yoğun rekabet ortamının yaşandığı günümüzde, çeşitli sosyo-ekonomik nedenlerle devletler tarafından desteklenmekte ve teşvik edilmektedirler (Yalçın,2006).

Türk ekonomisi içerisinde de önemli yere sahip olan KOBİ'ler, artan küreselleşme ve rekabet ortamından etkilenmekte ve bu durum KOBİ'lerin sorunlarının çözümünü daha önemli hale getirmektedir. KOBİ'lerin birçok sorunu olmakla birlikte en önemlisi finansman sorunudur (Aras ve Müslümov, 2002).

Bu bölümde Türkiye'de faaliyetlerine devam eden KOBİ niteliğindeki işletmelerin yaşadığı en büyük sorun olan finansman kaynaklarına ulaşmalarına destek olan, teminat problemi yaşayan KOBİ'lerin bankalardan daha rahat kredi sağlayabilmelerine destek veren Kredi Garanti Sistemi'nden bahsedilecektir.

1.1 GENEL OLARAK GARANTİ/KEFALET KAVRAMI

“Garanti kelimesi sözlük anlamı itibariyle; yazılı veya sözlü olarak, belirlenmiş ve kabul edilmiş şartlar dâhilinde, bir işin yapılacağına vaat edilmesi veya taahhüt edilmesidir. Aynı zamanda, bir kişinin, bir diğer kişiye üçüncü şahsın yapması gerekenleri yapacağını ifade eden bir taahhüttür de denilebilir. Daha yalın bir ifade ile ise, bir kişinin bir diğerini korumayı taahhüt etmesi olarak da tanımlanabilir.” (Taşpolat, 1989:25)

Garanti, borç alan ile borç veren arasındaki kontrata dayalı ilişkiden veya asıl borçtan bağımsız, ayrı bir taahhüttür. Bu nedenle de içeriğinde yer alan şartların yerine getirilmemesi halinde, yükümlülüğü kabul eden aracı, yükümlülük şartlarını yerine getirmek zorundadır (Tandoğan, 1959).

“Borçlar Kanunu'nda özel bir akit olarak düzenlenmemiş olan garanti sözleşmesi, Borçlar Kanunu'nun 110.maddesinde hükme bağlanan üçüncü kişinin filini (edimini)

taahhüt niteliğinde kabul edilmektedir. Fiil tabirinin her türlü edimi karşılayacak şekilde çok geniş bir anlama geldiğinin ve bir para borcunun ifasının da fiil kapsamına girdiğinin kabulü sonucu para borçları yönünden de garanti sözleşmesi yapılabileceği, gerek öğretide gerekse uygulamada çoğunlukla benimsenmiştir” (Erdoğan, 2007:4).

Kefalet ise tek başına bir akittir ve asıl alacaklıdan ayrı olarak devir ve temlik edilemez. Kefalet sözleşmesi ile, onunla kefil borçlunun borcunu ifa etmemesi halinde bundan şahsen sorumlu olmayı alacaklıya taahhüt eder. Kefalet sözleşmesi, tek tarafa borç yükleyen sözleşmelerdendir; kefalette yalnız kefil borç altına girmekte, alacaklı ise sadece menfaat elde etmektedir (Akıntürk, 2006).

“Kredi borçlusuna kefalet, kredi sözleşmesinde kredi sözleşmesinde kefalet limiti belirtilmek ve sözleşme altına müteselsil kefil olduğu belirtilip imzalatılmak suretiyle asıl kredi sözleşmesi içinde gerçekleştirilebileceği gibi, ayrı bir kefalet sözleşmesi şeklinde de düzenlenebilir (Kostakoğlu, 2010:68).

Kefaletin geçerliliği yönünden kefalet limitinin belirli olması gerekir. Bu koşul, üzerinde durulması gereken önemli bir unsurdur. Kredi sözleşmesinin kefil olup, kredi veya kefalet limiti belirlenmemiş bir sözleşmede geçerli bir kefaletin varlığından söz edilemez (Kostakoğlu, 2010:69).

Kefil, sorumlu olacağı borca kefalet miktarını bilmelidir. Bunun için, yapılan kredi sözleşmelerinde müteselsil kefilin sorumluluk miktarının gösterilmesi kefaletin geçerlilik koşuludur. Yapılan kredi sözleşmesinde kredi limitinin bulunmaması halinde, sözleşme borçlu yönünden geçerli ise de, kefil yönünden kefalet sorumluluk miktarını içermediğinden, kefilin kefalet sorumluluğu da doğmaz (Kostakoğlu, 2010:69).”

“Garanti sözleşmesinde kefaletten farklı olarak, asıl borç ilişkisinden tamamen bağımsız nitelikteki şekil serbestisi hâkim olup garantinin sınırının önceden belirlenmesi zorunluluğu bulunmamaktadır.

Ancak sözleşme serbestisi sınırsız değildir. Borçlar Kanunu sözleşme serbestisine birtakım sınırlamalar getirilmiştir. Gerçekten bir sözleşmenin geçerli olabilmesi için, onun taraflara yüklediği hak ve borçların tereddüde yer vermeyecek şekilde açık, başka bir

deyimle konusunun gereği ve yeteri kadar belli ve sınırlı olması gerekir. Belirsizliğin garantisi olmaz.

Bu itibarla, limit gösterme şartı bulunmamakla birlikte, garanti sözleşmesinde hangi riskin garanti edildiğinin belli olması ya da garanti edilen riskin boyutlarının tereddüt yaratmayacak biçimde belirlenebilir nitelikte bulunması gerekir (Erdoğan, 2007:5).”

“Bahsedildiği gibi garanti ve kefalet her ikisi de ayrı sözleşmeler olup aralarında önemli farklar bulunmaktadır. Bu farklar aşağıdaki gibidir:

- 1) Kefaletin geçerliliği yazılı şekilde yapılmasına ve kefilin sorumlu olacağı belli bir miktarın gösterilmesine bağlıdır. Garanti sözleşmesi yasada düzenlenmediği için şekle tabi değildir.
- 2) Kefalet, asıl borca bağlı fer-i¹ bir borçtur. Asıl borç herhangi bir sebepten ortadan kalkarsa, kefalet borcu da sona erer. Garanti sözleşmesi ile ise bir asli borç yüklenilir. Asıl borcun ortadan kalkması, mutlaka garanti verenin sorumluluğunu kaldırmaz. Kefil vadeli ve vadesiz kefalette bazı koşulların yerine getirilmesi halinde kefaletten kurtulur. Garanti sözleşmesinde garanti veren için böyle bir olanak yoktur.
- 3) Kefil asıl borçluya ait itirazları alacaklıya karşı ileri sürme hakkına sahiptir ve bununla yükümlüdür. Garanti veren için ise böyle bir haktan söz edilemez. Zira garanti yükümlülüğü asli bir borç doğurur. Nitekim Yargıtay bu kıstastan hareket ederek teminat mektuplarını Garanti Sözleşmesi saymıştır.
- 4) Kefil eda ettiği şey nispetinde, kanundan ötürü alacaklının haklarına halef olur ve böylece borçluya rücu² edebilir. Garanti verenin kanundan ötürü rücu hakkı yoktur. Garanti veren, kendi borcunu ödemektedir.
- 5) Kefil, asıl borcu tediye ederken, alacaklı, elinde bulunan rehinleri kefile teslim etme zorunda olduğu gibi, borcu ödeyen kefil, asıl borç için verilmiş olan teminattan da kanundan ötürü yararlanır. Garanti verenin ödemek zorunda kalacağı meblağlar için, garanti alan lehine verilmiş teminatlardan yararlanma olanağı yoktur.

¹**Fer-i borç:** Aslı borca bağlı bir borçtur. Borcun faizi gibi düşünülebilir (Yılmaz, 2005).

²**Rücu:** Bir ödemede bulunan kimsenin, bu bedeli, asıl ödeme yapması gereken kişiden istemesi

- 6) Alacaklı, kefaletten dolayı tahakkuk eden borcun temini için kefaletin akdi sırasında alınan yahut sonradan alınacak teminatı, kefilin zararına olarak azaltır veya elinde bulunan teminatı elden çıkarırsa, kefile karşı sorumlu olur. Garanti alan için bu tür bir sorumluluk söz konusu değildir.
- 7) Borcun sonlanması itibarı ile kefil her zaman alacaklıya borcun ifasını kabule veya kendisini kefaletten kurtarmaya zorlayabilir. Alacaklı, edayı kabul etmez yahut haiz olduğu teminatı vermez ve devretmez ise, kefil kendiliğinden kurtulur.
- 8) Kefalette, kefil ödemediği önce de bazı hallerde borçludan güvence vermesini ve eğer borç muaccel ise, kendisinin kefillikten kurtarılmasını isteyebilir. Garanti veren, borçluya yasadan ötürü başvuramayacağı için, bu tür bir talep hakkı olmayacaktır (Taşpolat, 1989:39,40).”

1.2 KREDİ GARANTİ SİSTEMİ

Kredi Garanti Sistemi içerisinde faaliyet gösteren kuruluşlar, normal koşullar altında ilgili kurumlardan kredi temin edemeyen kişilerin krediyi temin edebilmeleri için, kısmen veya tamamen, alınan kredinin geri ödenmesini sigorta eden kuruluşlardır.

Bu kişilerin bankalar tarafından geri çevrilmelerinin birkaç nedeni vardır:

- Kredi talep eden müşterinin finansal kayıtları mevcut değildir.
- Kredi talep eden müşteriler bankalar tarafından “riskli” olarak sınıflandırılan müşteriler arasındadır. Küçük çiftçiler, küçük ve orta boy işletmeler (KOBİ), kadınlar ve fakirler vb. “riskli” olarak nitelendirilen sınıfta yer almaktadır.

Kredi Garanti Sisteminin, finansal sistemlerinin gelişimini nasıl etkilediği konusunda çeşitli fikirler ileri sürülmektedir. Bazı fikirler, bu kuruluşların mikro düzeydeki işletmelerin fon ihtiyacına ulaşabilmesini kolaylaştırdığını ileri sürerken, bazı fikirler de bu tür kuruluşların sağladığı faydaların maliyeti ile ilişkilendirilmesi gerektiğini ileri sürmektedir (Navajas, 2001).

Türkiye’de ve dünyada, küçük ve orta boy kuruluşların gelişmiş mali piyasalardan yararlanmasındaki güçlükler göz önüne alınarak; bankalardan teminat yetersizliği

nedeniyle kredi kullanamayan işletmelere Kefalet hizmeti sunarak, krediye ulaşmalarına olanak sağlayan kurumlar genel olarak ‘Kredi Garanti Fon’ları veya ‘Kefalet Bankaları’ unvanı ile tanınmaktadır. Kredi garanti kurumları, küçük ve orta boy işletmelerin krediye ulaşmasını sağlamanın ve bu tip işletmelere faaliyet gösterdikleri sektörlerde rekabet gücü kazandırma fonksiyonunun yanı sıra, banka açısından da kredinin riskinin minimize edilerek, daha güvenilir şartlarda kredi kullandırılmasına olanak sağlamaktadır (Yazman, 2001).

Teminat yetersizliği nedeniyle, ihtiyaç duydukları banka kredilerini elde edemeyen KOBİ’ler, kefalet kuruluşlarının sağladığı destekler ile uzun vadeli ve uygun maliyetli kredilerden yararlanıp, finansman ihtiyaçlarını karşılamakta, bu sayede projelerini hayata geçirebilmekte ve işletmelerinin sürdürülebilirliğini sağlamaktadırlar.

KOBİ’ler için garanti fonları banka finansmanını daha ulaşılabilir bir duruma getirir. Pek çok tutarlı projeler ya hiç ya da yeterli maddi teminat bulunmadığından finanse edilemezler. Bunun sonucunda da hiçbir yatırım taahhüt edilemez ve hiçbir iş yaratılamaz. Garanti fonları bu aşamada devreye girip, KOBİ’lerin yeterli finansmana ulaşabilmesini sağlayarak, hem KOBİ’nin hem de ekonominin gelişmesine yardımcı olurlar.

1.2.1 KREDİ GARANTİ SİSTEMİNİN TARİHÇESİ

Dünya’da kredi garanti fonlarının kuruluşu paylaşımcılık fikirlerinin ortaya atıldığı 1848’lere dayanmakla birlikte ilk etkinliği 1929 dünya bunalımı sırasında görülmüştür. Ancak, gelişmeleri ve yaygınlık kazanmaları 1990’lı yılların başında özellikle Sovyetleri dağılması sonrasında eski doğu bloğu ülkelerinde özelleştirme hareketleri sonucunda yetişmiş işgücünün girişimciliğe dönüştürülmesi için gereken sermayenin oluşturulmasında rol oynayan kurumlar olarak yaygınlık kazanmışlardır. Günümüzde ise; kooperatif ve yerel tasarruf sandıklarının dayanışmacı geleneğinin bir yansıması şeklinde boy gösteren karşılıklı kefalet kuruluşları zamanla tüketici ve küçük girişimci işletmelerin risklerini almaktan imtina eden finans kurumlarını da karşılıklı ilişkilere dâhil etmeyi başarmışlardır.

İkinci Dünya Savaşı’ndan sonra devletin desteklediği garanti fonları Avrupa’da ekonominin yeniden yapılandırılmasında önemli bir rol oynamışlardır. Özellikle Hollanda ve Almanya’da, küçük teşebbüs sektörü önemli ölçüde bu fonlardan yararlanmışır. Çoğu Avrupa ülkesinde, devlet garanti fonları bugün de faaliyetlerine devam etmektedir.

Kefalet Kuruluşları, Avrupa’da ilk kez esnaf-sanatkâr, ticaret, sanayi, konaklama tesisleri ve bahçe ziraatı alanındaki meslek kuruluşlarının organizasyonu olarak ortaya çıkmışlardır. 1970’lerde yeni yapılanmaya gidilmiş, her meslek veya sektör sivil toplum kuruluşlarının yerel yönetimlerin finansman desteği ile eyalet sınırları içinde faaliyet göstermek üzere kurulmuşlardır. 1970’li ve 1980’li yıllarda gelişmekte olan ülkelerde farklı garanti fonları hayata geçirilmeye çalışılmıştır. Bunlardan bazıları bankacılık sistemindeki zayıflığın üstesinden gelmek üzere kurulmuşlardır. Bu deneme de pek çok hata yapılmıştır. Kalkınma Ajansları gibi kuruluşların çoğu bu dönemde garanti fonları ile işbirliği yapmamışlardır.

Bununla birlikte 1990’lı yıllarda, kredi garanti fonlarına duyulan ilgi yeniden canlanmış bulunmaktadır. Özellikle, Doğu Avrupa ve eski Sovyetler Birliği’nin geçiş ekonomilerinde çeşitli garanti fonları kurulmuştur. Bunlarda çoğu da gayet başarılı olmuştur.

Tablo 1: Garanti fonu modellerinin tarihsel görünümü

Kuruluş Dönemi	Önemli Odağı	Garanti Fonunun En Yaygın Türü
Avrupa, 19.yy	Küçük ölçekli teşebbüsler arasında karşılıklı yardım	Karşılıklı garanti birliği
Avrupa ve Kuzey Amerika, 1950-1960	Küçük ve orta ölçekli teşebbüs sektörünün yeniden yapılandırılması	Devlet destekli ulusal şemalar
Gelişmekte olan ülkeler, 1970-1990	Küçük ve mikro ölçekli teşebbüs sektörü, zirai kalkınmanın gelişimi	Devlet destekli veya programa dayanan
Geçiş ekonomileri, 1990-2000	Küçük ve orta ölçekli teşebbüsler sektörünün yeniden yapılandırma ve yeniden faaliyete geçirilmesi	Devlet destekli veya programa dayanan

Kaynak: International Labour Organization, Guarantee Funds for Small Enterprises, 2004: 13

Birlikte ele alındığında, garanti fonu geçmişinin bu dört aşaması bir deney ve deneyim zenginliğini temsil etmektedir. Bunlar ayrıca en uygun garanti fonu modeli için hiçbir detaylı projenin de bulunmadığını göstermektedir. Bu deneyimlerin gösterdiği genel şey, garanti fonunun başarısının garanti fonunun mevcut kurumsal ve mali çerçeveye göre tasarlandığı ve biçimlendirildiğidir³.

1.2. 2. KREDİ GARANTİ SİSTEMİNİN PİYASADAKİ ROLÜ

Düzenleyici gereklilikler sebebi ile KOBİ'lerin büyük bir çoğunluğu teminat yetersizliği sebebi ile banka kredisine erişimde zorluk yaşamaktadır. Bu noktada garanti kuruluşları kredi tutarının %80'ine kadar garanti sağlayarak, kredi veren kuruluşların normal koşullar altında kredi vermeyecekleri KOBİ'ler kredi olanakları ile buluşmaktadır. KOBİ ihtiyacı olan finansmana kavuşurken kredi veren kuruluşlar için de garanti kuruluşlarının birçok faydası bulunmaktadır.

- **Risk paylaşım esası:** Bankanın vereceği kredi tutarının %80'ine kadar garanti sağlanmış olup, risk paylaşılmış olmaktadır.
- **Risk değerlemesi:** Garanti Kuruluşları tekli model benimsediği zaman, kefalet talebinde bulunan KOBİ'nin finansal analizini bankadan temin etse dahi, kendi analiz yöntemlerine de başvurmaktadır. Böylelikle daha iyi ve kontrollü risk değerlemesi yapılabilmektedir.
 - **Birinci sınıf teminat:** Garanti kuruluşları kredi veren kuruluşlar ile güven esasına dayalı çalışmakta olup, kredinin geri ödenememesi durumunda garanti kuruluşu ödenmeyen tutarı derhal ödemektedir.

Kredi garanti sisteminin rolü; finansman kurumlarının, müteşebbislerinin yapacakları karlı yatırımlar için yatırım mali ve işletme sermayesi niteliğindeki girdilerin finansmanı için kredi açmalarına olanak sağlamaktır. Eğer borçlu temerrüde⁴ düşerse bir garantörün/kefilin borcunu tamamen veya kısmen ödemesi bir vaattir.

³ Kredi Garanti Sistemi'nin tarihçesi hakkındaki bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu ve International Labour Organization'ın 2004 yılında yayımladığı ve 2011 yılında Türkçe'ye çevirilen "Guarantee Funds For Small Enterprises" kaynaklarından derlenmiştir.

⁴**Temerrüt:** Gecikme

Garanti fonlarının ana hedef grubu gerekli geri ödeme kapasitesine sahip bulunan fakat bazı nedenlerden dolayı garanti fonu desteği bulunmadan bir banka borcu elde edemeyen küçük ve mikro teşebbüslerdir. Bu müteşebbisler başka bir deyişle banka güvenilirliğine sahiptirler, fakat gerekli maddi teminat ve izleme kayıtlarına sahip değildirler. Genel olarak garanti fonları, küçük ve mikro teşebbüslerin gelişmelerini sağlayabilmek amacıyla tüketim için değil üretim borçlarını desteklemektedir.

Bankaların ve mikro finans kuruluşlarının KOBİ'lerin kredi ihtiyaçları ile yeterli bir şekilde ilgilenmeleri gerektiği ve bu nedenle kredi garanti fonları için hiçbir ihtiyacın bulunmadığı tartışılabilir. Bu durum bazı ülkeler için geçerli olabilir; fakat her ülkenin kendi özelindeki finansman kurumlarının yapısına göre değişiklik gösterir. Mikro finans kuruluşları mikro ölçekli teşebbüslere yaptıkları desteklerle büyük bir başarı kazanmış olsalar bile her zaman için müşterilerinin bankalardan borca erişimi tamamlama sürecinde o kadar da başarılı olamamışlardır.

Çoğu ülkede borç miktarı, borç vadesi veya borç ürününün bireysel ihtiyaçlara nasıl adapte edilebileceğinden bağımsız olarak, mikro finans kuruluşlarının sunabileceğinin ötesinde borç ürünlerine ihtiyacı olan en azından bazı küçük ölçekli teşebbüsler mevcut bulunmaktadır. Bu müteşebbisler, ticari bankalara erişim isteyebilir, fakat gerekli olan maddi teminatları bulunmayabilir. İşte burada devreye kredi garanti fonları girmektedir⁵.

Bu sistemin mikro düzeyde küçük ve orta boy işletmelere ve dolayısıyla makro düzeyde de ekonomilere yararlı olabilmesi için, kredi piyasalarında etkili bir fonksiyon icra etmesi, bunun için de bu hizmeti, bankalardan bağımsız bir şekilde icra etmesi gerekmektedir. Bu da kredi garanti kurumlarının yöresel ve sektörel alanda ihtisaslaşması sonucunda gerçekleşebilir. Rekabete dayalı bir pazar ekonomisinde, birlikte faaliyet gösteren büyük ve küçük kuruluşlar arasındaki dengenin, kendi işleyişine bırakıldığı zaman büyükler lehine, küçükler aleyhine bozulabilmektedir. Dengenin bu şekilde bozulmaması için müdahale veya bazı teşviklerle küçük olanların piyasadan silinmemesi gibi önlemlerin tesis edilmesi gerekliliği bulunmaktadır (Yazman, 2001).

⁵Kredi Garanti Sistemi'nin piyasadaki rolü hakkındaki bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu ve International Labour Organization'ın 2004 yılında yayımladığı ve 2011 yılında Türkçe'ye çevirilen "Guarantee Funds For Small Enterprises" kaynaklarından derlenmiştir.

1.2.3 KREDİ GARANTİ FONLARININ KULLANIM GEREKÇELERİ

Her ne kadar bazı kredi garanti fonları bir maliyet telafisi tabanında işleseler de, hatta bazıları bazen kazanç sağlasa da, fonların çoğu bazı aşamalarda bir tür kamu desteği almaktadır. Bu yüzden “Kamu fonlarının kullanılmasının gerekçesi nedir?” diye sorulabilir.

Bu soruya verilecek bir cevap kredi garanti fonlarının, küçük teşebbüslere borç verme yoluyla, kaynakların tam olarak kullanılmadığı ekonomilerde büyümeyi tetikleyebildiğidir. Gelişmekte olan ülkelerdeki pek çok bankanın likiditesi vardır; fakat potansiyel borçluların algılanan yüksek riskinden dolayı fonlarını kullanıma sunmazlar. Garanti fonları bankaların likiditelerini ekonomiye sokmalarına yardımcı olabilmektedir.

Garanti fonları için başka bir söylem ise bilgi asimetrisinin mevcut olmasıdır. Bankalar potansiyel müşterilerinin kapasitesi ve geri ödeme isteklilikleri hakkında tam bir bilgiye sahip olmazlar. Bilgi asimetrisi olarak bilinen bu olay büyük firmalardan ziyade küçük firmaları daha çok etkilemektedir. Bu da her ne kadar küçük teşebbüsler sağlıklı bir ekonomiyi temsil etseler de büyük firmalara nispeten daha küçük kredi tahsisinin yapılmasına neden olmaktadır. Kredi garanti fonları bu pazar kusurunu düzeltebilir.

Garanti fonları için üçüncü bir söylem maddi teminat için sözleşme prosedüründeki kusurlarla ilgili bulunmaktadır. Gelişmekte olan çoğu ülkede maddi teminat alınmasının uzun ve pahalı yargı prosedürleri büyük firmalardan ziyade küçük firmaları daha çok etkilemektedir. Bu küçük teşebbüslere çok düşük kredi tahsisine neden olabilmektedir ve bu garanti fonlarının üstesinden gelinmesine yardımcı olabileceği bir durumdur.

Bununla birlikte, garanti fonları lehine bu söylemler dikkate alındığında dahi, garanti fonlarının kredi kaynaklarının yanlış tahsisi veya eksik kullanımının çözümü için en iyi yol olduğunu söylemek her zaman için doğru değildir. Bazen mahkeme prosedürlerini geliştirmek veya banka personelini eğitmek üzere kamu kaynaklarının kullanılması daha etkili olabilecektir. Bir garanti fonunun oluşturulması, ekonomi için iyi bir çözüm olabilir ya da olmayabilir⁶.

⁶Kredi Garanti Fonlarının kullanım gerekçeleri hakkındaki bilgiler International Labour Organization’ın 2004 yılında yayımladığı ve 2011 yılında Türkçe’ye çevirilen “Guarantee Funds For Small Enterprises” kaynaklarından derlenmiştir.

1.2.4 KREDİ GARANTİLERİNİN GEREKLİ OLDUĞU DURUMLAR

Müteşebbislerin çoğu faaliyetlerine kendi mali kaynakları, bilgileri, vizyonları, dürtü ve istekleri ile başlarlar. Başlangıçta, aileden veya arkadaşlardan gelen borçlara ve girdi tedarikçileri tarafından temin edilen krediye güvenmeye meyillidirler. Bu aşamada kredi garantilerine normal olarak ihtiyaç duymazlar.

Eğer başlangıç aşaması başarılı olursa, bu durumda müteşebbis daha fazla yatırım yapmak isteyecektir. Ayrıca güvenilir ve yeterli bir gelir akışını temin etmek üzere işletmenin yeterli sermayesini muhafaza etmeyi de isteyecektir. Bu aşamada yapılan karların bu gereksinimleri karşılamaları muhtemel değildir; fakat müteşebbis bir banka borcu elde etmeye çalışırsa, bu durumda muhtemelen maddi teminat gereksinimlerine tam olarak uyum sağlayamayacaktır.

Bu aşamada, garanti fonları devreye girer; çünkü garanti fonları müteşebbislerin maddi teminat sıkıntısı ile uğraşırken banka finansı elde etmelerine yardımcı olmak için özellikle tasarlanmıştır.

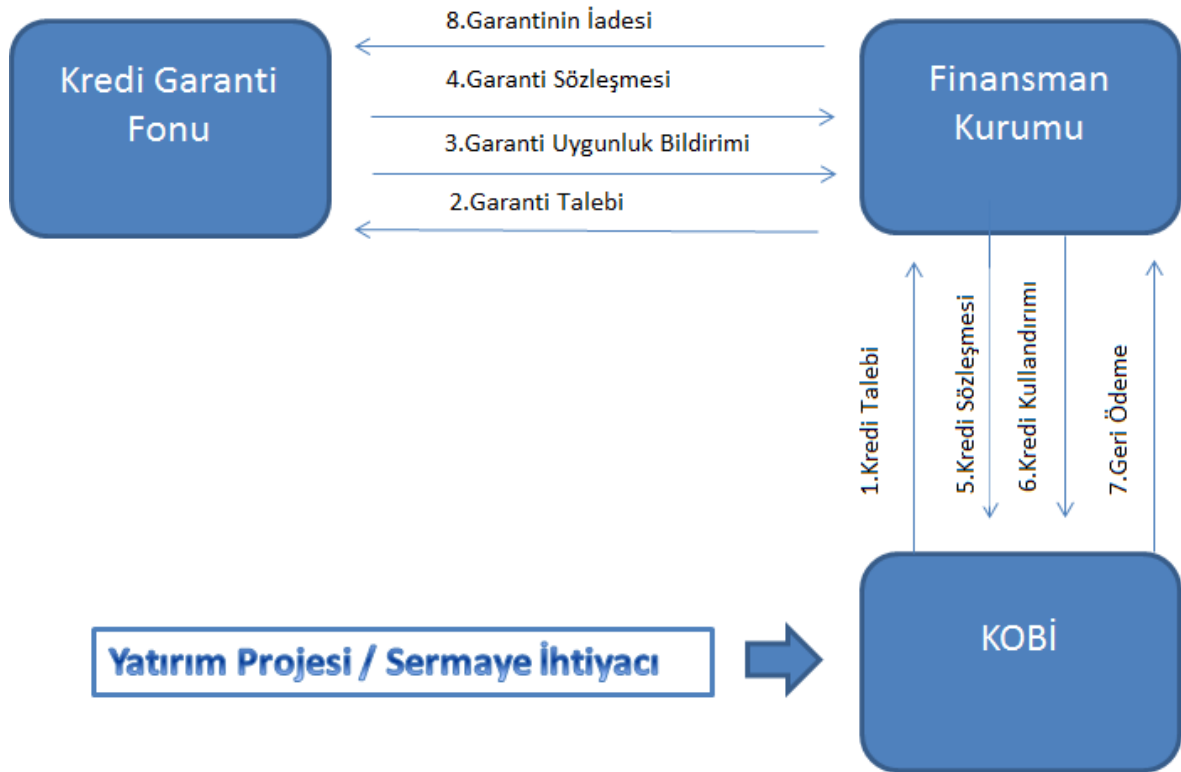
Garanti fonu desteği geçici özellikte olmalıdır. Bu sırada müteşebbis ilk borcu geri öder ve ikinci bir borç için başvurur, bir kredi garantisine ihtiyaç duymaksızın bir borca erişmek için gerekli olan izleme kayıtlarını ve/veya maddi teminatı oluşturmalıdır⁷.

1.2.5 KREDİ GARANTİ SİSTEMİNDE TARAFLAR

KOBİ'lerin Kredi Garanti Sistemi içerisinde yer alan kefalet kuruluşlarından yararlanabilmeleri için kredi talep ettikleri banka tarafından krediyi geri ödeme gücü olan bir firma olarak değerlendirilmeleri; ancak aynı firmanın bankaya istediği maddi teminatı veremiyor olması şartı aranır. Aksi takdirde; hem krediyi geri ödeme gücü olup hem de yeterli maddi teminatı olan bir firmanın kredi garanti kuruluşlarından kefalet talep etmesi firma için gereksiz bir maliyet unsurudur.

⁷ Kredi Garantilerinin Gerekli Olduğu Durumlar hakkındaki bilgiler International Labour Organization'ın 2004 yılında yayımladığı ve 2011 yılında Türkçe'ye çevirilen "Guarantee Funds For Small Enterprises" kaynaklarından derlenmiştir.

Bir kredi garanti sistemi KOBİ'nin bir yatırım gerçekleştireceğinde veya sürdürülebilirliğini sağlamak için işletme sermayesine ihtiyaç duyduğunda devreye girer. Bu sistemde üç ana taraf yer almaktadır. Bu taraflar; finansman erişim ihtiyacı olan KOBİ'ler, finansmanı KOBİ'lere sağlayacak finans kurumları (bankalar) ve finans kurumlarının maddi teminat isteği doğrultusunda KOBİ'ye destek verebilecek Kredi Garanti Fonları'dır.



Grafik 1: Kredi Garanti Sisteminde Taraflar

İdeal bir kredi garanti anlaşması, katılımcılar arasında riskin eşit bir şekilde paylaşımı esasına dayanmaktadır. Ancak bu tip bir anlaşma da riskin önemli bir kısmı kredi garanti kuruluşuna ait olmakla birlikte banka için kredinin geri dönmeme riski minimum düzeylere çekilebilmektedir. Projenin başarısız olması, projeye konu olan kredinin de batması anlamını taşıırken bu kredinin bankaya olan geri ödemesi, krediyi garanti altına alan kredi garanti kuruluşunca yapılmaktadır (Meyer, 1996).

1.2.6 KREDİ GARANTİ FONLARI VE BANKALAR ARASINDAKİ RİSK PAYLAŞIMI

Kredi garanti kurumları, KOBİ'lerin bankalardan ihtiyacı oldukları krediyi temin ederlerken banka ile risk paylaşım esasına göre çalışırlar. Kredinin belli bir risk kısmını Kredi Garanti Kurumları, belli bir kısmını ise banka üstlenir.

Herhangi bir borç senaryosunda sürece dâhil olan tüm tarafların riske atacakları bir şeye sahip olmaları en iyisidir. Bu şekilde kayıp riskinin en düşük düzeye indirildiğini temin etmek üzere borç veren, borçlu ve garanti fonu için teşviklerde bulunacaktır. Riske atacak bir şeyleri olan bir borç veren borç başvuru sahiplerini dikkatli olarak incelemek, borçları özenle takip etmek ve uygun olduğu zamanlarda yasal işlemleri başlatmak üzere motive edilecektir. Bu nedenle bir garanti fonu borç verenin bazı riskler almasında ısrar etmelidir. Başarılı garanti fonları borç verene %100 risk kapsamı temin etmekten imtina ederler.

Garanti fonlarının kendileri için üstlenmesi gereken kesin risk yüzdesi aşağıdaki parametrelere bağlı bulunmaktadır:

- Borçluların maddi teminat olarak rehin verebilecekleri varlıkların değeri
- Maddi teminat olarak rehin verilen varlıkları tasfiye etme maliyetleri
- Garanti fonlarının teslimat mekanizması

Bir garanti fonunun kapsayacağı risk yüzdesi borç veren ile dikkatli bir şekilde görüşülmelidir. Borç takdirini taahhüt etmeleri, borçları takip etmeleri ve tazmin etmeleri gerektiğinden dolayı, borç verenlerin garantiler için %50'den az risk kapsamı olan bir teklifi çekici bulmaları pek muhtemel değildir.

Eğer garanti fonu %80'den fazla risk kapsamı sunarsa, kendisi için zararlı bir ahlaki tehlike oluşturabilir. Borç verenler, garanti fonundan geri ödemeyi tahsil edebileceklerini bildiklerinden dolayı, borçlunun geri ödeme yapmasını temin eden gerekli işlemlerde bulunma teşvikini kaybedebileceklerdir⁸.

⁸. Kredi Garanti Fonları ve Bankalar Arasındaki Risk Paylaşımı hakkındaki bilgiler International Labour Organization'ın 2004 yılında yayımladığı ve 2011 yılında Türkçe'ye çevirilen "Guarantee Funds For Small Enterprises" kaynaklarından derlenmiştir.

1.2.7 KREDİ GARANTİ SİSTEMİNDEKİ MUHTEMEL FONLAMA KAYNAKLARI

Kredi Garanti Sistemi içerisinde yer alan garanti fonları farklı kaynaklardan fonlanabilir. Bu garanti fonlarının her biri kendine özel ihtimaller, avantajlar ve dezavantajlar sunmaktadır.

Tablo 2: Kredi Garanti Sisteminde Muhtemel Fonlama Kaynakları

Fonlama Kaynağı	Desteklenen En Yaygın Model	Avantaj	Fonlama Sınırlamaları
Devlet	Fonlanmayan portföy garantileri	Doğrudan devlet bütçesinden ödenen kayıplar	
Merkez Bankası	Bireysel ve portföy garantiler	Bankacılık sektörü ile kredibilite	
Geliştirme acenteleri ve bağışçılar	Her tür garanti	Yenilikçi yaklaşımlar mümkündür	Özellikle geçici fonlama
Bankalar	Bireysel ve portföy garantileri	-Deneyim -Bankaların dâhil olması -Yoksul yardımı	Yalnızca katılım bankaları için açık
KOBİ tanıtım acenteleri	Bireysel garantiler	Sektör ile iç içe olma ve deneyim	Genişleme için sınırlı fonlama
Küçük müteşebbisler	Karşılıklı garantiler	Sektör ile iç içe olma ve deneyim	Genişleme için sınırlı fonlama

Kaynak: International Labour Organization, Guarantee Funds for Small Enterprises, 2004: 51

Kredi Garanti Sistemi'nde yer alan kurumlar; merkez bankaları, fonlara katılan bankacılık kuruluşları, KOBİ tanıtım acenteleri, bakanlıklar, ticaret odaları, yerel garanti fonlarına karşıt garanti sağlayarak KOBİ'lerin finansmana ulaşmalarına kolaylık sağlamakta ve bu sayede, ulusal seviyedeki özel ve kamu kurumları tarafından aktifleştirilmektedirler.

-Merkez bankaları tarafından aktifleştirme: Bu tip bir aktifleştirme borçlular tarafından genel olarak devlet olarak algılanmaktadır ve bu da borç geri ödemesi ile ilgili olarak bir ahlaki tehlike oluşturabilecektir. Bu fonlarda mali sürdürülebilirlik genelde bir sorun teşkil etmez. Yönetim ve değerlendirme konusunda ana unsurlar politik ve sosyo ekonomik faktörlerdir.

-Fonlara katılan bankacılık kuruluşları tarafından aktifleştirme: Bu fonlar diğer kaynaklara göre mali sürdürülebilirliğe öncelik verme eğiliminde bulunmaktadır. Bu aktifleştirme modeli garanti fonlarının her bir katılımcı banka ile daha iyi bir kaldıraç görüşmesini, birlikte çalışılmasına karar verilen koşullar için daha fazla esneklik ile rekabetten faydalanmasını mümkün kılar.

-Kobi tanıtım acenteleri, bakanlıklar, ticaret odaları ve küçük müteşebbis birlikleri de dâhil olmak üzere, fonlara katılan bankacılık ve bankacılık dışı kuruluşlar tarafından aktifleştirme: Bu fonlar özellikle borçluların temsili (garantilerin son kullanıcıları) bariz ise gerek mali sürdürülebilirliği gerekse diğer hedefleri fonun performansını değerlendirme göstergeleri olarak değerlendirebileceklerdir.

-Yerel garanti fonlarına karşıt garanti sağlayarak veya yerel garanti fonları ile birlikte yerel bankalar ile karşıt garanti sağlayarak, ulusal seviyede özel ve kamu kurumları tarafından aktifleştirme: Bu daha fazla risk dağılımına izin veren fakat işlem maliyetlerini katlamaya meyilli bulunan daha karmaşık bir modeldir.

Garanti fonları üçüncü taraflardan borç alabilirler. Bunun nasıl yapıldığı garanti fonunun mali yapısına, yatırımların geri dönüşüne ve portföyünün risk profiline bağlı bulunmaktadır.

Mali Yapı: Eğer bir garanti fonuna güçlü bir sermaye tabanı tahsis edilmişse, sermaye piyasası üzerinden borçlanabilecektir. Fakat bundan sonra ortaya çıkan soru ise borçlarını nasıl garanti edebildiğidir. Maddi teminat olarak portföyün kullanılması nispeten riskli bir işlemdir- herhangi bir durumda portföyün değerini tahmin etmek zordur ve hatta bunu tasfiye etmek daha da zor olacaktır. Fon bu nedenle diğer varlıkları rehin etmeli veya geliştirme acentelerinden, merkez bankalarından veya devletten karşıt garantiler elde etmelidir.

Geri Dönüş ve Faiz Oranları: Üçüncü taraflardan borçlanma da garanti fonunun ödeyebileceği faiz oranı ile sınırlı bulunmaktadır. Garanti fonunun geri dönüşleri garanti işlemlerinden (ödenmeyen garanti tutarlarının normal olarak %2'si civarında olan garanti ücretleri) ve ayrıca sermaye piyasasında kullanılmayan fonların yatırımlarının geri dönüşünden üretilmektedir. Kullanılmayan fonlar yüksek riskli işlemlerde yatırım yapılmaması gerektiğinden dolayı, bu yatırımlar nispeten daha düşük bir geri dönüşe sahip bulunacaktır. Bu yüzden garanti fonlarının toplam geri dönüşleri çok yüksek değildir ve bu durum ticari borç verenlerden borçlanma ihtimallerini sınırlandırmaktadır.

Risk Profili: Garanti fonlarına borç verenler kararlarını toplam garantiler içerisindeki ödenmeyen garantilerin portföyünün risk profilinin değerlendirilmesine dayandıracaklardır. Bu türden bir değerlendirme nispeten subjektif ve zahmetlidir. Portföyün kalitesini değerlendirmek ve riski yorumlamak zordur. Tarihsel veriler düşük bir kayıp oranı gösterdiği zaman bile, risk yine herhangi bir belirli zamanda uygulanan kaldıraktan etkilenir⁹.

⁹ Kredi Garanti Sistemi'ndeki muhtemel fonlama kaynakları hakkındaki bilgiler International Labour Organization'ın 2004 yılında yayımladığı ve 2011 yılında Türkçe'ye çevirilen "Guarantee Funds For Small Enterprises" kaynaklarından derlenmiştir.

1.2.8 KREDİ GARANTİ SİSTEMİNDE KALDIRAÇ

Garanti fonları para oluşturmazlar. Fakat bankaları küçük teşebbüslere fon sağlama konusunda ikna edebilirler. Garanti fonları olmaksızın bu işlemler olamayacaktır; çünkü bankalar küçük teşebbüslere borç vermeyi riskli değerlendirmektedirler. Bu nedenle, garanti fonları kaldıraç vazifesi görür ve bankaların küçük teşebbüslere normalde yapacağından daha fazla fon akıtmalarını sağlar.

Kaldıraç, bir garanti fonlarının küçük teşebbüslere ne kadar tutarda borç verebileceğini gösteren bir orandır. Kaldıraç verilen borç tutarının ilgili garanti fonunun sermayesine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Verilen borç tutarının garanti fonunun sermayesine bölünmesiyle bulunan kaldıraç oranı, 1:1'in altında bir seviyede çıkarsa garanti fonu görevinde başarısız olur. Garantilerin verilmesinin ilave işlem maliyetleri bulunmaksızın, fonları doğrudan hedeflenen borçlulara vermek daha iyi olacaktır. Bazı garanti fonları ancak 2:1 veya 3:1'lik bir kaldırıca ulaşabilirler. Bu da bankaların yüksek bir temerrüt oranı beklediğini ve garanti fonunun yükümlülüklerini karşılayamayacağından korktuğunu gösterir.

Kaldıraç ne kadar yüksek olursa, garanti fonunun başarısı da o kadar büyük olacaktır. Bununla birlikte, en uygun ve görüşülebilir kaldıraç seviyesini tespit etmeden önce temerrüt oranı hesaba katılmalıdır. Garanti fonları her zaman için yükümlülüklerini karşılayabilme konumunda olmalıdır; fakat ideal olarak bundan çok daha fazlası olmamalıdır. İyi işleyen garanti fonları 5:1 ile 10:1 kaldıraç oranına ulaşırlar.

Garanti fonlarının erken başlama dönemleri boyunca düşük kaldıraç oranları göstermeleri normaldir. Onlar ve katılımcı bankaları deneyim kazandıkça, garantilerin kullanıcıları hakkında da daha fazla şey öğrenilecektir.

Özetle, bir garanti fonu kaldıracı iki nedenle izlemelidir:

- Garanti ettiği borçların toplam değeri tarafından gösterilen şekilde temin ettiği faydayı en üst düzeye çıkardığını temin etmek
- Kaldıraç seviyesinin beklenen hak talepleri seviyesi ve kaynakları ile ilgili olduğunu temin etmek¹⁰.

¹⁰Kredi Garanti Sistemi'ndeki muhtemel fonlama kaynakları hakkındaki bilgiler International Labour Organization'ın 2004 yılında yayımladığı ve tarafınca 2011 yılında Türkçe'ye çevirilen "Guarantee Funds For Small Enterprises" kaynaklarından derlenmiştir.

1.2.9 GENEL OLARAK KREDİ GARANTİ FONLARI

Kredi garanti ya da kefalet fonu sistemi ülkeden ülkeye farklı uygulamalar göstermekle birlikte ortak paydada;

- ⇒ Sektör bazında,
- ⇒ Ulusal bazda,
- ⇒ Bölgesel bazda,
- ⇒ Ölçek bazında benzer faaliyette sürmektedir. Bazı ülkelerde sadece tarım sektörünü destekleyen garanti fonları yer alırken, bazı ülkelerde ise yenilikçi teknoloji ve AR-GE faaliyetlerini destekleyen garanti fonlarına rastlanmaktadır.

Dünyada kredi garanti fonları genellikle kamu kaynaklarına dayalı olarak KOBİ'lerin sermaye ortaklığı olan kuruluşlar tarafından kurulmaktadır. Özellikle belirli bir alanda uzmanlaşmış garanti fonları bu sektörlerde faaliyet gösteren üyeleri kapsamakta ve garanti başvuruları bu üyeler tarafından değerlendirilmektedir. Fon üyeleri aynı konuda piyasada faaliyet göstermeleri sebebiyle piyasadaki gelişmeleri yakından bilmekte, gelecekle ilgili daha sağlıklı tahminlere sahip olabilmektedir.

Gelişmiş ve gelişmekte olan tüm ülkelerde küçük sanayici, genç girişimci ve özellikle de KOBİ'leri destekleme araçlarının en önemlileri arasında yer alan kredi garanti kuruluşları, her ülkenin hukuki ve ekonomik mevzuatına göre farklı şekillerde örgütlenmişlerdir. Özellikle, rekabetin yoğun yaşandığı piyasalarda KOBİ'lerin rekabete dayanamaması karşısında KOBİ'lerin varlığını sürdüreceği ve koruyacak şekilde farklı destekleme enstrümanları arayışlarının parçası olarak kredi garanti sistemlerinin geliştirilmesi ulusal ve yerel yönetimlerin giderek daha çok ilgi alanına ve ekonomi politikalarına dâhil olmaktadır.

Bugün, gelişmiş birçok ülkede küçük işletmelere finansal alanda destek politikalarının bir aracı olarak kredi garanti programları uygulanmaktadır. AB ülkelerinde kredi garanti sistemi daha çok sivil toplum yapılanmasına bağlı çok taraflı kredi garanti kuruluşları tarafından uygulanmaktadır. Gelişmekte olan ülkelerde ise sivil toplum kuruluşları ile birlikte devlet destekli program olarak uygulanmaktadır.

Kredi garanti uygulaması KOBİ'lere sağlanan kamu destekleri içerisinde kamuya en az maliyette mal olan teşvik mekanizmasıdır. Zira KOBİ'ye sağlanan teşviği kefalet çarpanı

ile artırma özelliği göstermektedir. Kredi garanti fonları kefalet hizmeti sayesinde, yeterli teminatı gösteremeyen girişimcilerin banka kredisine erişmesini sağlayan bir sistemdir.

Kredi garanti kuruluşları Avrupa’da İtalya, İspanya, Fransa, Macaristan, Estonya, Slovenya, Almanya gibi ülkelerin kredi piyasalarında varlıklarını önemli bir ağırlıkta sürdürmektedir. Bu kurumlar kendi hükümetleri yanında Avrupa Birliği tarafından da desteklenmektedir. Öte yandan uzak doğuda, özellikle Japonya, Çin ve Kore’de, gelişmiş fonksiyonlara sahip kredi garanti uygulamaları bulunmaktadır.

Dünya ekonomisi içinde küçük ve orta ölçekli işletmelerin önemi her geçen gün artmaktadır. Üretim ve istihdamda önemli bir yer tutan KOBİ’ler, küreselleşen ve çetin bir rekabetin yaşandığı dünyada finansman sıkıntısı çekmektedir. Bu finansal sorunlar arasında en önemlilerinden birisi KOBİ’lerin ticari bankalardan kredi arayışında kredilere karşılık bankalar tarafından istenilen nitelikte ve miktarda teminat gösterememeleridir. Küçük işletmelerin banka kredisine ulaşmada en önemli sorunu çoğu kez bankaca talep edilen teminatı gösterememek olmakta, kredi başvurularının önemli bir bölümü sadece teminat yetersizliği sebebiyle reddedilmektedir.

Kredi Garanti Fonlarının hedefleri, özellikleri ve türleri değişiklik gösterse dahi doğuş sebepleri hepsinin aynıdır: Kredi garanti fonları kredinin geri ödemesinde bir kısmı ya da tümünün ödenmesini sağlamak suretiyle kredi veren finans kuruluşlarının normal koşullar altında kredi vermekte çekimser davrandıkları işletmelere kredi vermelerini motive ederek bu işletmelerin finansmana erişimini sağlamaktadır. Söz konusu işletmelerin normal koşullar altında kredi alamama nedenleri iki ana grupta toplanabilir: 1- Müşterinin yeterli finansal kaydının bulunmaması, 2- Müşterinin banka nezdinde “riskli” görünmesi. Bu iki ana grup arasında ise çoğunlukla çiftçiler, esnaf ve sanatkârlar, mikro, küçük ve orta ölçekli işletmeler yer almaktadır¹¹.

¹¹Genel olarak Kredi Garanti Fonları hakkındaki bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2009 ve 2010 yılı faaliyet raporlarından derlenmiştir.

Kredi Garanti Fonları, kuruldukları ülkenin özelliklerine göre değişiklik gösterebilmektedir. Sadece belirli bir sektöre garanti sağlayan Garanti Fonları olabildiği gibi, sadece belirli niteliklere sahip işletmelere de garanti sağlayan fonlar bulunmaktadır. Bunun yanında sağlanan garantiler doğrudan ya da dolaylı olarak da çeşitlilik gösterebilmektedir. Amaçları her ne kadar aynı olsa dahi ihtiyaçlar doğrultusunda farklı yapılandırılabilir. Örneğin doğrudan garantilerde, banka ve garanti kuruluşu arasında belirlenen anlaşma doğrultusunda kredinin geri ödenmemesi durumunda garanti kuruluşunun belirli bir orana kadar kredi tutarını garanti etmesi ile sistem işlemekte olup, bu sistemde kredi verilecek olan işletmeye kefil olunması aşamasında garanti kuruluşunun işletmeyi detaylı incelemesi esasına dayanmaktadır. Dolaylı garantilerde ise banka ve garanti kuruluşunun yanı sıra üçüncü bir taraf daha sürece dâhil olur. Karşılıklı garanti sistemi olarak da bilinen bu sistemde garanti kuruluşu, belirlenen oranda krediye kefil olmakla birlikte kredinin ödenmemesi durumunda üçüncü taraftan finansal destek alınır. Bu tip garantilerde genellikle üçüncü taraf kamu olmaktadır.

Kredi garanti kuruluşları uygulamada işletme bazında inceleme ya da portföy bazında değerlendirme modelinden birisini veya her ikisini birlikte yürütmektedirler. İşletme esaslı garantilerde, kredi talebi inceleme dosyası ile birlikte kredi veren tarafından incelenmek üzere garanti kuruluşuna iletilir. Garanti kuruluşunun uygun görmesi durumunda başvurusu gelen işletmeye kefalet tahsis edilmektedir. Kredinin geri ödenmemesi durumunda garanti kuruluşu belirlenen oranda ödenmeyen kredi tutarını bankaya ödemekle yükümlüdür. Portföy modelinde ise, garanti kuruluşu tek tek kredi kefalet taleplerini incelemek yerine ancak garanti edilebilecek portföy kriterlerini belirlemektedir. Bu kriterler hedef gruba göre çeşitlilik gösterebilmektedir. Kriterlere uyan tüm işletmeler otomatik olarak kredi veren ile yapılan anlaşma uyarınca kefalet tahsisi yapılır. Böylelikle kefalet kuruluşu üzerindeki yük azalmış olur ve süreç hızlanırken, işletme esaslı sistemde kefalet kuruluşunun kefalet verilemeyecek firmaları süzgeçten geçirme şansı ortadan kalkmaktadır.

Bunun dışında Hükümetin merkez bankası aracılığıyla doğrudan fon vermek suretiyle garanti kuruluşlarının oluşturulduğu modelde, garanti kuruluşları fona katkı sağlamak üzere üyelik sistemi ile yararlanacak işletmelerden ve bankalardan belli tutarda aidatlar toplamakta ve bu fonlar üzerinden garanti sağlamaktadır. Bu modelden ayrı olarak Hükümetin başlangıçta herhangi bir fon ayırmadan temerrüdü kısmen veya tamamen

üstlendiği, fonsuz garanti modeline de rastlanılmaktadır. Bu modellerde Hükümet temsilcileri ile birlikte üyelik sistemine dâhil olan kuruluşların temsilcileri garanti kuruluşunun yönetiminde yer alır ve kredinin garanti edilip edilmeyeceğine karar verecek sektörlerle göre komiteler kurarlar.

Kredi garanti modelleri genellikle belirli bir grubun krediye erişiminin sağlanması için oluşturulmaktadır. Hedef grubun niteliklerine bağlı olarak garanti kuruluşu açık ya da kapalı olabilmektedir. Hedef grup için belirli özel koşulların olmaması durumunda garanti kuruluşu açık olarak ifade edilmektedir. Belirli bir hedef grubunu desteklemek için oluşturulan modellerde grup içerisinde belirlenen özelliklere uygun olma şartı aranmakta olup, bu tür uygulamalar da kapalı/hedefli model olarak adlandırılmaktadır.

Kredi garantilerinin değerlendirilmesinde, kredi garanti fonları Önce (ex-ante) ve sonra (ex-post) modellerinden birini ya da ikisini birlikte uygulamaktadırlar. Sonra (ex-post) modellerde, banka kredi talebini inceler ve onaylanmasını müteakip garanti kuruluşuna kefalet için iletir. Garanti Kuruluşu incelemesini yaptıktan sonra sonucu bankaya iletir. Önce (ex-ante) modelde ise, borçlu garanti kuruluşuna projesini ve finansal önerisini sunar. Eğer garanti kuruluşu projesini garanti etmeyi kabul ederse kefalet tahsisi edilir. Sonra borçlu kefalet ile birlikte bankaya kredi talebi için başvurur. Banka gerekli incelemeleri yaparak kredi talebini değerlendirir¹².

¹²Uygulanan Garanti Çeşitleri hakkındaki bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2009 ve 2010 yılı faaliyet raporlarından derlenmiştir.

BÖLÜM 2

KREDİ GARANTİ SİSTEMİNİN DÜNYA'DAKİ

UYGULAMALARI

2.1 ALMANYA

Verband Deutscher Bürgschaftsbanken (VDB)-Almanya Kefalet Bankalar Birliği Derneği:

Kefalet Bankaları Almanya'da 50 yıldır KOBİ'lerin bankalardan kullanacakları kredilere ve risk sermayelerine kefalet vermektedirler. Kefalet Bankaları, ilk olarak 2.Dünya Savaşının ardından Batı Almanya Federal Cumhuriyeti'nde savaş sonrası yaraları sarabilmek amacıyla kurulmuştur. Amaç, ekonomik özellik taşıyan hiçbir projenin teminat yetersizliği yüzünden başarısızlığa uğramamasıydı. Başlangıçtan bugüne bu bankaların özkaynakları çeşitli ticaret camiası, esnaf birlikleri, sigorta şirketleri, ticaret odaları, endüstri federasyonları, bankalar birlikleri ve diğer ekonomik birlikler tarafından karşılanmıştır. Güncel olarak da ilgili kuruluşlar kefalet bankalarının hissedarıdır ve elde edilen kar ortaklara dağıtılmaz, fona aktarılarak kefalet bankalarının fonlarının artırılması sağlanır. Bu nedenle garanti bankaları özel sektörde “kendi kendine yetebilen” kurumlar olarak adlandırılmaktadırlar.

70'li ve 80'li yıllarda kredi garanti şirketleri yeniden gruplandırılmış ve her bir federatif eyalet için tek bir kefalet bankası oluşturulmuştur. Bu kuruluşlar bankacılık lisansı ile faaliyette bulunmaktadır. Her bir kuruluşun faaliyet alanları, belirlenmiş olan federatif eyalet sınırları içerisinde bulunmaktadır (Yazman, 2001).

Almanya'daki kefalet bankaları 2005 yılında büyük bir büyümeye imza attılar. Bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında verilen kredilerde %7'lik bir büyüme gerçekleşmiştir. Verilen 1.11 milyar Euro'luk kefalet ile şirketler 1.61 milyar Euro'luk kefalet kullanmıştır. Faydalanan işletme sayısı %10'luk bir artışla 2005 yılında 6.900'e yükselmiştir.

Alman kefalet bankaları her sektörden KOBİ'yi desteklemektedirler. Desteklenenler arasında esnaflar (%24,1), perakende sektörü (%23,6), gıda dışında kalan

hizmet sektörü (%19,8), imalat sanayi (%15,4) ve özgür düşünceli işler (%10,1) bulunmaktadır.

Almanya’da kefalet bankaları banka kredileri, leasing anlaşmaları ve küçük ve orta boy işletmelerin yatırımları için kefalet vermektedirler. Amaç; ekonomi içindeki KOBİ’leri güçlendirmektir. Ekonomi içerisinde mevcudiyetini sürdüren tüm sektörlerdeki KOBİ’lerin ve her meslekten çalışanların finans dünyası içerisinde karşılaştıkları problemlerini çözüme ulaştırmaya çalışmaktadırlar.

Kar amacı gütmeyen kuruluşlar oldukları için kurumlar vergisi dâhil kredi işlemlerinin gerektirdiği bütün vergilerden muaftırlar. Bu kuruluşların kefaletlerinin %39’u federal hükümet, %26’sı eyalet yönetimi tarafından kontr-garanti altına alınmıştır.

Kefalet bankalarının kefaletini kullanabilmek için ilk şart, başvuranın kendi bankasından aldığı kredi için bankanın kefalet kuruluşu tarafından kefalet verilmeyen kısmını üstlenmeye hazır olduğunu ifade eden bildiri ile firmanın başvuru formudur. Kefalet bankaları riskin %50 ile %80’ini alır. En uzun vade 23 yıldır. Ortalama vade ise 10 yıldır. Üst limit 1 milyon €’dur.

Verband Deutscher Bürgschaftsbanken (Almanya Kefalet Bankalar Birliği Derneği) ise Almanya’da var olan Kefalet Bankalarının üst bir kuruluşu şeklinde örgütlenmiştir. VDB, kontr-garanti koşullarına ilişkin kolaylıklar sağlamaktadır. Federal kontr-garanti teminat oranları 6 Mart 2009–2010 dönemi için % 49’dan, % 58’e yükseltilmiştir. Eski federal eyaletlerde ilgili federal eyaletin inisiyatifinde 5’lik bir artış daha mümkün kılınmıştır. Bu da Kefalet Bankalarının destek aktivitelerini aynı özkaynaklar düzeyleriyle hızlandırmalarını sağlamıştır. Daha önce kontr-garanti sözleşmesi herhangi bir yatırım kredisindeki işletme sermayesinin en fazla %35 ile sınırlıyken, güncel olarak bu oran %50’ye yükseltilmiştir. Yapılan bu oran artışı, küçük firmaların kriz ortamındaki ilave likidite ihtiyacına daha iyi yanıt verebilmektedir¹³.

¹³ Verband Deutscher Bürgschaftsbanken ile ilgili bilgiler <http://www.vdb-info.de> adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe’ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.2 AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ

U.S. Small Business Administration (SBA)

SBA, 1953 yılında federal hükümetin küçük ölçekli firmalara destek, danışmanlık ve onların çıkarlarını gözetmek üzere kurulmuş bir bağımsız acentedir. SBA, geleneksel kredi pazarının küçük ölçekli firmalara hitap edemeyeceği anlayışıyla KOBİ'lere kefalet senetleri, borç finansmanı ve özkaynak finansmanı gibi farklı ürünler sunmaktadır.

Kefaletli Kredi Programları

SBA, direk olarak KOBİ'lere kredi vermemektedir. Bunun yerine bankalar, kalkınma ajansları ve mikro kredi kuruluşları gibi ortaklarından başvurular almaktadır. İşletmeler ilk olarak SBA'nın ortaklarına kredi başvurusunda bulunur, ortakları gerekli görürse teminat açığı olduğuna kanaat getirdikleri takdirde SBA'ye başvuruda bulunurlar.

Garantili Kredi Programları

→ Kredi Programı: SBA'nın öncelikli ve esnek programı, bu programda işletmelerin çeşitli amaçlarına yönelik garanti sağlayarak finanse ettiği programdır. Start-up denilen ve hali hazırda var olan işletmelere yönelik oluşturulmuş bir programdır. Ticari kurumlar aracılığı ile proje gerçekleştirilir.

→ CDC/504 Kredi Programı: CDC/504 kredi programı ekonomik kalkınma için uzun vadeli bir finansman aracıdır. Bu programda büyük menkulleri satın almak ya da büyüebilmek için uzun vadeli ve sabit faizli finansman sunar. Proje büyüklüğüne göre proje maliyetinin %50'si kredi veren tarafından, %40'ı SBA tarafından garanti edilmekte kalan %10'luk tutar ise işletme tarafından karşılanmaktadır. Genellikle bu programda menkul alımları veya modernizasyonu; cadde iyileştirmeleri; kamu hizmetleri, otopark ve çevre düzenlemeleri; uzun vadeli makine-teçhizat satın alımları yer almaktadır.

→ Mikro Kredi Programı: Bu program genellikle kar amacı gütmeyen çocuk gelişim merkezleri gibi yerlerde kullanılan bir program türüdür. İşletme sermaye ihtiyacı veya işletmeye yönelik varlık alımları için kullanılır.

→ Afet Yardım Programı: Bu tür programda krediler ise afete uğrayan bölgelerdeki ev sahiplerinin, işletmelerinin zarardan gören varlıklarını tamir etmede veya yenilemede düşük faiz ile kullanılır.

Bonding Program

Bu program müteahhit, taşeron firma ve kefalet kuruluşu olmak üzere 3 enstrüman tarafından oluşmaktadır. Ana yüklenici firma kontrat koşullarını belirler ve tarafların yükümlülüklerini yerine getirmesi gerekir. Müteahhit firma, taşeron firmadan bir güvence isteyebilir. Bu durumda bu program uygulamaya konularak taşeron firmanın sözleşmede belirtilen şartları yerine getireceği varsayılır ve projeye kefil olunur.

Girişim Sermayesi

Şirketler, sermayeye ihtiyaçlarını genellikle, bankalar gibi geleneksel yollardan aramaktan ziyade girişim sermayeleri ile cevap bulmaya çalışır. Girişim sermayesi yatırımları genellikle hisse senedi piyasalarında ve yatırım şirketlerinde aktif bir rol oynamaktadır.

Gaziler, genç girişimciler, kadın girişimciler, uluslararası ticaret yapan firmalar, 50 yaş üstü emekli girişimciler, Amerika'nın yerleşikleri SBA'nın hedef kitleleri arasında bulunmaktadır.

SBA, kefil olduğu firmalarda kredi tutarı 150.000 \$'a kadar %85 kefalet, %1,7 komisyon; 150.000 \$ üzerinde %75 kefalet, %2,25 komisyon; ihracatçı firmalara ise %90 a kadar kefalet sağlamaktadır ¹⁴.

¹⁴U.S.Small Business Administration ile ilgili bilgiler www.sba.gov adlı internet sitesinden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.3 İNGİLTERE

İngiltere’de rekabetçi ve esnek piyasa şartlarının oluşturulması aracılığıyla iş dünyasının başarı sağlamasını hedefleyen **BERR (Department for Business, Enterprise and Regulatory Reform)** isminde girişimcilik, küçük ve orta ölçekli işletmeler ve düzenleyici reformlarla ilgilenen bir birim bulunmaktadır. BERR, İngiliz ekonomisindeki verimlilik artışının sağlanması amacıyla mevzuat düzenlemelerinin yapılması konusunda çalışmalarını sürdürmektedir. BERR, aynı zamanda bölgelerin ekonomik performanslarının iyileştirilmesi amacıyla ticaret politikasının uygulanması ve geliştirilmesi ile yurtiçi yatırımların artırılmasını hedeflemekte olup, İngiltere’yi bilim, ar-ge ve yenilikçilik alanında dünyanın en iyi merkezlerinden biri haline getirmeyi hedefleyen DIUS (Department for Innovation, Universities and Skills) ile de ortak çalışmalar yürütmektedir.

BERR aracılığıyla, verimliliğin artırılması, rekabetin ve yenilikçiliği güçlendirilmesi ve istihdamın artırılması alanlarında önemli bir role sahip olan KOBİ’ler desteklenmektedir. KOBİ’lerin teminat problemlerine çözüm oluşturması amacıyla birçok ülkede olduğu gibi İngiltere’de de Kredi Kefalet Sistemi kullanılmaktadır. İngiltere’de bu amaçla 1981 yılında KOBİ Kredi Garanti Fonu (KKGF) kurulmuş olup söz konusu kuruluş yıllar içinde ekonomideki ve politik önceliklerdeki değişikliklere göre şekillendirilmiştir. KKGF, İngiliz hükümeti tarafından oluşturulan ve güvence olarak sunabilecek varlıkları olmayan KOBİ’lerin projelerinin hayata geçirilmesi amacıyla temerrüt riskine karşı kredi veren kuruluşlara verilen devlet garantisi niteliğindedir.

KKGF; BERR ve bazı ortak finansman kuruluşları arasında kurulan bir ortaklık niteliğindedir. KKGF’de yer alan finansman kuruluşları, KOBİ’lerin uygunluk kriterlerini belirlemekte ve bu konudaki kuralları belirlemektedir. Sistemde garantinin maliyeti, ödenmemiş kredinin yıllık %2’si oranındadır ve BERR tarafından karşılanır.

KKGF sisteminde:

- Finansöre kredinin %75’i oranında bir garanti sağlanır, borçlu ödenmemiş kredinin %2’si oranında bir tutarı, üçer aylık dönemlerde prim olarak öder.
- Üst limit 250.000 £ ve maksimum vade 10 yıldır.

• 5.6 milyon £ yıllık ciroya sahip olan ve firma ömrü 5 yıla kadar olan KOBİ'ler KKGF'den yararlanabilirler. Şirket satın almalarının gerçekleştiği durumlarda 5 yıl limiti satın alan ve satın alınan firma için de geçerlidir.

KKGF'de hali hazırda 25 adet finansör kuruluş bulunmaktadır¹⁵.

Small Firms Loan Guarantee Scheme (SFLGS)

SFLGS, KKGF'nin içinde yer alan 25 adet finansör kuruluştan biridir.

1981 yılında hükümet tarafından oluşturulmuş bir program olarak yürürlüğe girmiştir.

SFLGS, küçük işletmelerin kullanacakları krediye hükümet garantisi vermek suretiyle teminat problemini ortadan kaldırmaktadır. BERR tarafından onaylanmış katılımcı bankalar uygunluk kriterlerini yönetmektedir.

Banka kefalet işlemi için %2 komisyon almaktadır, bu komisyon 3 ayda bir tahsil edilmektedir. SFLGS içerisinde zamanla değişiklikler yapılmıştır. En son yapılan değişiklik ise 5 yıl kuralıdır. Daha önce 5 yıldan uzun süreli ticari faaliyet gösteren firmalar otomatik olarak bu programdan yararlanamıyordu.

En belirgin özellikleri şu şekildedir;

- Garanti oranı %75'tir.
- Risk üzerinden 3 ayda bir %2 komisyon tahsilâtı yapılır.
- £5,000 - £250,000 krediler verilebilmektedir.
- Geri ödeme vadesi 2-10 yıl arasında değişmektedir.
- £5.6milyon'a kadar cirosu olan İngiliz firmaları yararlanabilir.
- Ulaşım, tarım, kömür ve çelik sektörlerinde sınırlamalar vardır, bu sektörler dışında tüm sektörler uygundur.
- İhracatın finansmanı ve mevcut finansman imkânının başka alana aktarılması gibi konularda kısıtlamalar ile birlikte geri kalan iş amaçları için kullanılabilir¹⁶.

15. İngiltere'deki Kredi Garanti Sistemi ile bilgiler Department for Business Innovation & Skills'in www.bis.gov.uk adresinden Türkçe'ye çevirilerek ve Yatırım Ortamını İyileştirme Koordinasyon Kurulu (YOİKK)'nun www.yoikk.gov.tr adresinden derlenmiştir.

16. Small Firms and Loan Guarantee Schemes hakkındaki bilgiler www.bis.gov.uk ve The Royal Bank of Scotland www.rbs.co.uk adreslerinden Türkçe'ye çevirilerek derlenmiştir.

2.4 FRANSA

Fransa'da bulunan Kredi Garanti Sistemi içerisinde OSEO, SOCAMA ve SIAGI olmak üzere 3 adet Kredi Garanti Kuruluşu bulunmaktadır.

a) OSEO

OSEO, 2005 yılında Anvar (Fransa İnovasyon Bürosu) ve Bdpme'nin (Kobi Kalkınma Bankası) bölgesel ve ulusal politikalara destek vermek için genel menfaatler çerçevesinde bir araya getirilmeleri ile oluşturulmuştur. Misyonu Fransız KOBİ'lerine karşılaştıkları çeşitli durumlar için yardım ve finansal destek vermektir. Riski paylaşarak KOBİ'lerin banka kredilerine ve özkaynak sağlayan kuruluşların imkânlarına ulaşmalarını sağlar.

OSEO'nun faaliyetleri 3 alandadır:

- Teknoloji transferi ve inovatif teknoloji bazlı projelerde inovasyonun desteklenmesi ve fonlandırılması,
- Bankaların yanında yatırımların fonlandırılması,
- Banka ve girişim sermayesi yatırımcılarınca verilen fonların garantisi.

OSEO Ekonomi, Finans ve Endüstri Bakanlığı ve Yüksek Eğitim ve Araştırma Bakanlığına karşı sorumludur. OSEO'nun ortakları bankalar, finans kuruluşları ve girişim sermayesi yatırımcıları, araştırma laboratuvarları, üniversiteler, mühendislik okulları, büyük şirketler, ticaret ve sanayi odaları, esnaf birlikleri, iletişim teknolojilerinin kullanımını KOBİ'ler arasında yaymaya çalışan hükümet büroları ve özel organizasyonlar, Avrupa yapısal fonları araştırma programlarıdır.

İşlemin miktarına göre karar OSEO tarafından veya yetkilendirdiği makam tarafından verilir. Garanti oranı en fazla iş genişletmelerde %40, yeni girişimlerde %50'dir. Garanti ücreti de çeşitlidir; risk kapsamının yüzdesine göre yıllık %0,45 ile %0,70 arasında değişen oranlardadır¹⁷.

¹⁷. OSEO ile ilgili bilgiler www.oseo.fr/oseo/oseo_in_english2 adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

b) Societes De Caution Mutuelle Artisanales, SOCAMA

Dünyadaki en eski karşılıklı kredi garanti kuruluşudur. 13 Mart 1917'de kurulmuştur. Karşılıklı Esnaf Teminat Birliği (Societes de Caution Mutuelle Artisanales) ve Banques Populaires aynı anda kurulmuştur. SOCAMA sadece Banques Populaires'in müşterileri olan esnaf ve sanatkârlara kefalet vermektedir. Her bir firma çeşitli esnaf ve sanatkârlardan oluşmakta olup, firma üst yönetimi profesyonel odalarda seçilerek atanmaktadır. Bu yapı herkese açık değildir. Banques Populaires'in isteği üzerine toplanan kredi onay komitesi bulunmaktadır. Özetle, Banques Populaires bir kredi dosyası oluşturduğu zaman SOCAMA'nın yerel ya da bölgesel ofisine iletmek ve bu ofis, gelen projenin fizibilitesi ve uygulanabilirliğini belirlemektedir. Komitede uzman kişiler olduğu için, gelen projenin yapılabilirliği kolayca tespit edilir, buna uygun olarak SOCAMA kefaletini, Banques Populaires ise fonu sağlar. Bir esnaf ve sanatkâr SOCAMA'nın hizmetinden faydalandığında, üye olur ve kredi sonunda geri ödenmek üzere ortak garanti fonuna bir katkı sağlar ve hisse sahibi olur¹⁸.

c) SIAGI

1966 da faaliyetlerine başlayan Siagi'nin özsermayesi 2005 ortalarına kadar Esnaf Odalarına aitti. 2005 yılında ortakları arasında 7 bankanın katılması ve ana sermayesinin 2.500.000 €'ya çıkarılması ile garantör taraf ile bankacı taraflar arasındaki ilişkiler daha da güçlendi. Fransız kanunlarına göre Siagi bankacılık kurumu olarak düzenlenmiştir ve bankacılık kanunlarına göre denetimi yapılmaktadır. SIAGI'nin güncel ortaklık yapısı Fransız Esnaf Odaları, muhtelif bankacılık birlikleri ve AECM üyesi olan kamu kuruluşu OSEO'dan oluşmaktadır.

Siagi kendisini “KOBİ'lere hizmette uzman” olarak tanımlamaktadır. 6 bölgesel ofis ve 29 yerel büro ile örgütlenmiştir. 90 çalışanının 60 tanesi uzman analistlerden oluşur. Bu uzmanlar müşterilerini düzenli aralıklarla ziyaret ederler ve izlerler.

¹⁸. Societes De Caution Mutuelle Artisanales, SOCAMA ile ilgili bilgiler www.socama.com adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

SIAGI, yatırım projelerinde daha etkindir. Ortak bankalardan 6 SIAGI bölgesel ofisine dosyalar iletilmektedir. Alınan riske göre fiyatlama da değişiklik göstermektedir. Cirosu 20.000.000 €'ya kadar olan küçük işletmelere minimum %70, maksimum %80 oranında kefalet verilmektedir. SIAGI'nin verdiği hizmetler aşağıdaki gibidir:

Yenilikçi ürün (Rebound guarantee): SIAGI, risk paylaşım anlaşması ile mevcut kredi limitlerinin desteklenmesi için veya yeni kredi limiti tesis etmek için garanti düzenlemektedir.

Kredi aracılığına katılım: SIAGI ortak bankaları aracılığı ile finansal sorun yaşayan tüm işletmelere, esnaf, perakendeci, serbest meslek veya bireysel girişimci açık olan kredi aracılığı sürecinde etkin rol almıştır.

İşletmelere verilen destek yanında SIAGI, bireysel kredilere de kefalet vermektedir. Ancak, bireysel kredilere garanti oranı en fazla %50'dir. Verilen tüm kefaletlerde, kefalet vadesi kredi vadesi kadardır¹⁹.

2.5 İTALYA

Assoconfidi

Ulusal kamu kuruluşu yapısında KOBİ Garanti Fonu olan kuruluş, KOBİ'lerin krediye erişimine destek amacıyla finansal kuruluşlara hitaben %60–%80 teminat oranlarıyla kefalet düzenlemekte olup, bunun yanı sıra İtalyan karşılıklı garanti kurumları Confidi'ye ve diğer kefalet kuruluşlarına bu kuruluşlarca düzenlenen garantilerin % 90'ını kapsayan kontr-garantiler düzenlemektedir. İşletme başına verilebilecek maksimum kefalet tutarı 500.000 €'dan, 1.500.000 Euro'ya çıkartılmış, 2008-2012 dönemi için Garanti Fonu'na yaklaşık 1.5 Milyar € refinansman sağlanmış ve KOBİ Garanti Fonu'nun bankaların kredilerinin Fon tarafından garanti edilen kısmı için kayıtlı sermaye ayırmamalarına yönelik “sıfır-komisyonlu” Devlet garantisinden yararlanması da öngörülmüştür²⁰.

¹⁹. SIAGI ile ilgili bilgiler www.siagi.com adresinden, ²⁰. Assoconfidi ile bilgiler <http://www.assoconfidi.it/> adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.6 İSPANYA

Sociedades De Garantia Reciproca-CESGAR

CESGAR 23 tane karşılıklı garanti kurumundan oluşan, 1979 yılında İspanya’da meydana gelen politik değişimleri takiben ortaya çıkan ekonomik gelişmeler sonucu kurulan bir kuruluştur.

Denemeler sonucunda 1994 yılında yasal çerçevesi belirlenmiştir. Bu kanun ile bankacılık karakteri belirtilmiş, fonksiyonel ve operasyonel özellikleri ile uzman bir şirket olan **CERSA** tarafından hükümet korumasında olacağı belirtilmiştir. İspanya belki de Avrupa Birliği ülkeleri arasında en gelişmiş yasal düzenlemeye sahip olan ülke olmasına rağmen kurumlara, yönetimleri konusunda geniş bir serbestlik tanımıştır.

Kefalet kuruluşları özel tip sınırlı sorumlu (limited) kurumlardır. Farklı sermayeleri olan bu kurumların ortaklık yapıları da “katılımcı” ve “koruyucu” olmak üzere iki farklı şekildedir. Katılımcı üyeler 85.744 KOBİ’dir ve bunlar kefalet hizmetlerine üyedirler, sermayenin %62’si bunların elindedir. Koruyucu üyelerin sermaye dağılımları ise şu şekildedir: %23 yerel otoriteler, %11 bankalar, %4 ticaret odaları ve KOBİ’lerin kalkınması için faaliyet gösteren diğer kuruluşlar.

Hükümet desteği, sınırlı vergi muafiyeti ve CERSA tarafından sağlanan kontr-garantidir. CERSA’nın kontr-garanti oranı %35 ile %70 arasındadır. Bu oran yatırımın tipine ve izlenen politikanın önceliklerinden olup olmamasına göre değişir.

Kefalet oranı, borçlunun teminatlarının gerçek riski üstlenen garantör lehine rehin ettiği durumlarda kredinin %100’üdür. Portföyünde yer alan işletmelerin verdiği teminatların dağılımı %38 gayrimenkul, %35 kişisel imza veya %27 teminatsız şekilde bir dağılım gösterir. 8 yılın üzerinde vadesi olan krediler portföyünün %54’ünü oluşturmaktadır. Mikro işletmeler portföyün %51’ini, orta ölçekli işletmeler ise %19’unu oluşturmaktadır.

Kanuna göre kefalet kuruluşları finansal varlıklar olarak kabul edilirler ve bu yüzden İspanya Merkez Bankası’nın gözetimi altındadırlar²¹.

²¹Sociedades De Garantia Reciproca-Cesgar ile ilgili bilgiler www.cesgar.es adresinden Türkçe’ye çevrilerek düzenlenmiştir.

2.7 YUNANİSTAN

TEMPME S.A., Credit Guarantee Fund Of Small And Very Small Enterprises

2002 yılında Yunan Ticaret Odaları Birliği tarafından kurulmuştur. 2003 yılında Avrupa Birliği'nin Eylem Programı "Rekabetçilik" ile bütünleşmiştir. Başlangıç sermayesi olarak Avrupa Birliği tarafından 100 milyon € bağışlanmıştır. Şu anda hisseler bölünmüş sermayesi 240 milyon €'dur. Bunun %67'si Avrupa Birliği Yapısal Fonlarından, %33'ü ise devlet tarafından ortak olarak finanse edilmektedir.

Misyonu küçük işletmelerin mali boşluğunu dolduran bir köprü görevi görmek ve borç veren tarafın riskini hafifletmektir. TEMPME ile 20 ticari banka, 16 kooperatif bankası ve 7 finansal kiralama firması ile aktif bir şekilde çalışmaktadır. Amaçları arasında yeni kurulan işletmelerin daha ileriki aşamalara geçmesine yardım edilmesi, teminat yetersizliğinin yok edilmesi, düşük maliyetle çalışmak, tefeciliği önlemek ve KOBİ'ler ile kredi kuruluşları arasındaki karşılıklı iletişimin daha üst bir seviyeye çıkarılması yer almaktadır. Zayıf ekonomik koşullara sahip grupların finansman kaynaklarına erişmesini sağlayan TEMPME mevcut Avrupa Birliği yasalarında kabul edilmeyen bir sektör dışındaki tüm sektörlerden gelen talepleri değerlendirmektedir.

TEMPME, 2006 yılından beri AECM üyesidir²².

²² Tempme S.A., Credit Guarantee Fund Of Small And Very Small Enterprises ile ilgili bilgiler www.tempme.gr adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.8 JAPONYA

İkinci Dünya Savaşı'nın ardından Japon Hükümeti yerel otoritelere kredi garanti projelerinin hayata geçirilmesini, KOBİ'lerin kendi alanlarında gelişmelerini sağlayabilmeleri açısından tavsiye etmiştir. Japonya'da kredi garanti sisteminin oluşması 1937 yılına kadar gider. Bu tarihte ilk kurum Tokyo'da kurulmuştur.

1947 ve 1949 yılları arasında kredi garanti şirketleri her vali sorumluluğundaki bölgeden (47 tane) ve 5 şehirde, 1950 tarihli "Küçük İşletmeler Kredi Sigortası Yasası" altında kurulmuştur. 1958 yılında bu yasa revize edilmiş ve kredi garanti sistemi ile bütünleştirilerek KOBİ'lere hizmet veren finansal servisler düzenlenmiştir. Bunun sonucunda KOBİ'lere verilen ek kredi hizmetleri kredi garanti şirketlerine devredilmiştir. 1958 yılında kurulan Kredi Sigorta Şirketi kredi garanti şirketlerinin garanti yükümlülüklerini emniyeti altına aldı.

Japonya'daki kredi destek kuruluşlarından biri olan Kredi Garanti Kurumları toplamda 52 tane olup her biri birbirinden bağımsızdırlar. Tüm Japonya'ya dağılmışlardır. 1953 tarihli "Kredi Garanti Birliği Yasası" adı altında KOBİ'lerin finans kuruluşlarından kredi alabilmelerini kolaylaştırmak amacıyla kurulmuşlardır.

Her bir garanti şirketi, buldukları bölgedeki yerel KOBİ'leri o bölgenin koşulları uyarınca desteklemek ve garanti sisteminin etkinliğini arttırmak amacıyla birbirlerinden bağımsız olarak faaliyette bulunur. Bu kurumların en önemli sayılabilecek amaçlarından biri ekonomik gelişmeyi, KOBİ'lerin kredi değerliliklerini arttırmaktır.

Japonya'da Kredi Garanti Sistemi kredi sigortası ile birlikte çalışan bir sistemdir. Kredi Garanti Kurumu kredinin kefaletini onayladığında ve finans kuruluşu tarafından da bu onay üzerine kredi verildiğinde kredi otomatik olarak, kredi garanti kuruluşlarına sigortacılık hizmeti sunan sigortacılık şirketleri tarafından sigortalanır. Bu sigorta için Kredi Garanti Kurumu yıllık olarak sigorta şirketine sigorta ücreti öder. Kredi garanti Kurumu eğer bu garanti kapsamında bir ödeme yapmış ise bunun yaklaşık %70 veya %90 tutarını sigorta şirketinden talep edebilir. Bu sistem sayesinde Kredi Garanti Kurumlarının "borçlarını ödeyebilme güçleri" korunmakta ve kredi değerlilikleri güçlendirilmektedir²³.

²³Japonya'daki Kredi Garanti Sistemi ile ilgili bilgiler Japan Finance Corporation, Small and Medium Enterprise (SME) Unit, <http://www.jfc.go.jp/c> adresinden Türkçe'ye çevirilerek derlenmiştir.

2.9 ÇİN

Çin’de KOBİ’lere kredi garantisi sunan merkezileşmiş bir devlet kuruluşu yoktur. Bunun sonucunda 2005 yılı sonu itibariyle Çin’deki KOBİ’lerin ancak %2,6’sı kredi garantilerinden faydalanabilmiştir. Bununla birlikte Çin’de, yaklaşık 3.000 civarında yerel garanti şirketi vardır. İlk profesyonel kefalet organizasyonu 1993 yılında kurulmuştur. O günden bu yana özellikle 2000 yılında kredi garanti sisteminin gelişmesi için bir takım ölçütlerin ortaya konulmasının ardından kredi garanti sektörü hızla büyümüştür. 2000 yılında 203 olan Garanti Kuruluşları sayısı 2005 yılında 2.914 olmuştur. Bu kuruluşlar il düzeyinde veya kentsel düzeyde faaliyet gösterirler. Bunları üçte ikisi özel, geriye kalanlar ise yerel idarelerindir.

Çin’de kefalet kuruluşları tarafından KOBİ, mortgage ve ihracat finansmanı kredilerine kefalet hizmetleri verilmektedir. Ancak bunların içerisinde en önemli olanı KOBİ kredilerine verilen kefaletlerdir. Kredi garanti kuruluşlarının büyük bir hızla büyümelerine ve çoğalmalarına rağmen bu şirketlerin büyük bir çoğunluğu yetersiz fonlardan ve uğradıkları kayıplardan ötürü zor durumdadırlar. Bu problemin üstesinden gelebilmek için “Çin Ulusal Kalkınma ve Reform Komisyonu”, “Özel Girişimler için Kredi Kefaletlerinin Gelişmesi Ulusal Fonu”nu kurmayı teklif etmiştir. Buna göre bu fon, uluslararası hibe veren kuruluşların ve sermaye dağıtıcılarının ilgisini çekecek ve böylece kredi garanti kuruluşları girişim sermayesi, krediler, kontr-garantiler ve yeniden garantiler şeklinde desteklenerek daha güçlü bir hale getirilecektir²⁴.

²⁴ Çin’deki Kredi Garanti Sistemi ile ilgili bilgiler China Guarantee Net, <http://www.chinaguaranty.net/english> adresinden Türkçe’ye çevirilerek derlenmiştir.

2.10 GÜNEY KORE

KODİT (KCGF)- Kore Kredi Garanti Fonu

Kore Kredi Garanti Fonu bir kamu kuruluşu olup, Kore'nin sermaye fonlarını yönetmektedir. Fon, kredi garantisi, kredi sigortası ve kredi garanti hizmetleri altyapısı için sermaye fonlarını yönetmektedir. Kefalet almış olan firmaların yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlar ve aynı zamanda özel yatırım firmalarının yatırımları için gerekli fonu temin edebilmelerini, elektronik kredi kefalet hizmetleri, fatura sigorta hizmetleri ve kredi sigorta hizmetleri için kredi garanti hizmetleri altyapısını sağlamaktadır. KODİT, aynı zamanda çevrimiçi ve dışı danışmanlık hizmeti vermektedir. Hükümet, finansal kuruluşlar ve şirketler ile çalışmaktadır. 1976 yılında Seul'da kurulmuş olup, Seul, Gyeonggi-do, Incheon, Busan, Daegu, Gwangju, ve Daejeon'da ofisleri bulunmaktadır. Kendi rating sistemi ve yenilenen kefalet izleme birimi ile temerrüt oranını en aza indirme yoluna gitmiştir.

KODİT'in kredi garanti hizmetleri kapsamında dolaylı finansman, direk finansman, firmalar arası kredi işlemleri ve vergi ödemeleri gibi dört kategori bulunmaktadır. KODİT bu işlemlerde gerekli incelemelerini yaparak kefalet verip vermeme kararı almaktadır.

KODİT elektronik ticaretin güvenli şekilde yapılmasına yönelik olarak elektronik ticaret işlemlerine kefalet sağlamaktadır. Bu sistem, KODİT, firmalar ve e-ticaret pazarlarını bir araya getiren çevrimiçi ağlar aracılığıyla yapılmakta olup, e-ticaret kredi kefaleti ve e-ticaret yükümlülük garantisi altında 2 gruba ayrılabilir. E-ticaret kredi kefalet sisteminde, alıcının e-ticaret kontratı ile yaptığı işlemler garanti altına alınmaktadır. Alıcı bankası ile görüşür, banka konuyu KODİT'e iletir, KODİT kefalet işlemi için çalışmalarını başlatır ve e-kefalet bankaya verilir, kefalete istinaden de alıcı kredisini alır.

Alacakların sigortası hizmeti ve faturaya dayalı sigorta işlemleri de yapılmaktadır. Sadece fatura değil, firmaların diğer KOBİ'lerden alacakları da garanti altına alınabilmektedir.

KODİT'e başvurular sanal ortamdan ya da KODİT'in ofisleri aracılığı ile yapılmaktadır. Komisyon oranı %0,5 ile %3, garanti oranı ise %50-%80 arasında değişiklik göstermektedir.

KODIT'in Genel Kefalet İşlem Tipleri:

- 1- Banka Kredisine Kefalet Tesisi:** İşletme sermayesi, yatırım, ihracatın finansmanı, fatura iskontoları, satın alım finansmanı, çeşitli teknolojik gelişme fonları için kullanılacak kredilere verilen kefaletlerdir.
- 2- Banka Dışındaki Diğer Finansal Kuruluşlar Kanalıyla Verilen Kefaletler:** Ulusal tarım kooperatifleri federasyonu, ulusal balıkçılık kooperatifleri federasyonu, küçük ve orta ölçekli iş kooperatifleri, sigorta şirketleri, risk sermayesi
- 3- Ticari Faturalara Kefalet Verilmesi**
- 4- Taahhütname Karşılığı Kefalet:** Bir hizmet ya da mal temini kapsamında inşaat-taahhüt
- 5- Sektör Bazında Çoğunlukla Kullanılan Anlaşmalar Karşılığı Kefalet**
- 6- Banka Ödeme Emri Karşılığı Kefalet:** Akreditife verilen kefalet
- 7- Kurumsal Borç Senedi Kefalet İşlemi**
- 8- Vergi Kefalet İşlemleri**
- 9- E-ticaret Kefalet İşlemleri**²⁵

²⁵ KODIT ile ilgili bilgiler www.kodit.com adlı internet sitesinden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir

2.11 AVUSTURYA

Avusturya’da bulunan Kredi Garanti Sistemi içerisinde Austria Wirtschaftsservice (AWS) ve Niederösterreichische Bürgschaftsgesellschaft GmbH (NÖBEG) olmak üzere 2 adet Kredi Garanti Kuruluşu bulunmaktadır.

a) Austria Wirtschaftsservice (AWS)

Avusturya’nın hükümet politikasını uygulamayı amaç edinmiş ulusal ticari bankasıdır. 2002 yılında BÜRGES KOBİ Bankası (1954), Finans Garanti Şirketi (1969), Yenilikçilik Ajansı (1984) ve ERP Fonu (1962) olmak üzere dört adet kuruluş tarafından kurulmuştur.

AWS, KOBİ’lerin köprü finansmanı için kefalet sağlamaktadır. Kefalet talep eden firma 2006 ve 2007 yılları için en az % 8’lik özkaynak rasyosu ve maksimum 15 yıllık borç geri ödeme süresi göstermek zorundadır. Garantinin meblağı doğrudan çalışan sayısına endekslidir. Çalışan başına 15.000 €’luk kefalet uygulanır.

AWS start-up’lar, teknoloji geliştiren yenilikçi firmalara, iş geliştirme ve bölgesel kalkınma kapsamında firmalara kredi, kefalet, hibe, özkaynak ve aynı zamanda danışmanlık hizmeti sağlamaktadır. Kefalet oranı işletme sermayesi için talep edilen kredilerde %50, yatırım için talep edilen kredilerde ise %80’dir. Kefalet ortalama süresi 10 yıldır²⁶.

b) Niederösterreichische Bürgschaftsgesellschaft GmbH (NÖBEG):

NÖBEG 2 özel şirketin birleşmesi sonucunda doğmuştur. Özel sektör birlikleri gruplanmıştır. Misyonu, özkaynak finansmanı ve ithalat finansmanında KOBİ’lerin kredilerine kefalet vermektir. Start-up’lar, iş geliştirme, uluslar arası platforma işin taşınması gibi alanlarda hizmet vermektedir. İşletme sermayesi kapsamında 20.000 €’dan 250.000 €’ya kadar 5 yıllık kefalet verilmektedir. Maksimum kefalet oranı %80’dir. Yatırım kredilerinde 750.000 €’ya 10 yıla kadar %80 oranında kefalet verilmektedir. Kefalet komisyonu olarak kefil olunan tutarının % 1’i alınmaktadır. Özkaynak finansmanı için NÖBEG’in 2 farklı modeli bulunmaktadır. Bunlardaki kefalet oranı 70.000 €’dan başlayıp 730.000 €’ya kadar devam eder.

Bu iki farklı model şöyledir:

1-Katılımcı Model: NÖBEG, KOBİ'nin kredi piyasasında banka kredisi yolu ile özkaynak yatırımını yeniden finanse edilmesini sağlamaktadır. Kredinin %80'i devlet güvencesindedir.

2-Stamm-Aktion Modeli: NÖBEG'in kendi fonundan gizli bir ortak ile birlikte özkaynak yatırımı şeklinde olmaktadır. Bu ürün hızlı büyüyen firmalara yöneliktir²⁷.

2.12 BELÇİKA

Belçika'da KGF'ları bölgesel fonlar olarak kurulmuşlardır. Bunlar:

- Onderlinge Borgstellingskasse voor Zelfstandigen.
- Sowalfin.
- Waarborgbeheer PMV KMO

a) Onderlinge Borgstellings-Maatschappijen

Sadece şahıs firmaları ile mikro işletmelere talep edilen kredinin %75'i oranında kefalet sağlamaktadır. Yıllık komisyonu %1-%1,2 arasında değişmektedir. 1930'lu yıllarda ekonomik kriz ile birlikte karşılıklı garanti sistemi ile tanışan Belçika'da 1950'li yıllarda kefalet kuruluşlarında bir patlama yaşanarak sayıları 17'ye yükselmişti. Özelleştirme süreci ile birlikte 1990'lı yıllarda ilk önce bu sayı 10'a ardından da 6'ya düşmüştür. Bunlardan 4'ü ise AECM (European Association of Mutual Guarantee Societies) üyesidir. Bu süreç içerisinde farklı bölge ve farklı gruplara hitap eden kefalet kuruluşları her biri kendi alanında uzmanlaşarak mevcut yapıyı oluşturmuştur²⁷.

²⁶. AWS ile ilgili bilgiler www.awsg.at adresinden ve ²⁷. Niederösterreichische Bürgschaftsgesellschaft ile ilgili bilgiler www.noebeg.at adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

²⁸. Onderlinge Borgstellings-Maatschappijen hakkındaki bilgiler www.underlinge.info adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

b) Sowalfin

Sowalfin, Wallonia Bölgesi Ekonomi Departmanı tarafından 50 milyon € fon ile kamu yararına bir anonim şirket olarak 2002 yılında kurulmuştur.

Sowalfin çerçeve anlaşmasını imzaladığı (+/-) 15 ticari banka ile çalışmaktadır. Bankalar kredi değerlendirmelerini tamamladıktan sonra Sowalfin'e garanti müracaatını sunmaktadırlar.

Sermayesinin 36 milyon €'su Bölgesel İdare tarafından tutulmaktadır. Kredinin en fazla %75'ini ve en fazla 2,5 milyon €'sunu garanti eden SOWALFIN'de işleyiş "zarar paylaşımı" ilkesi üzerine kurulmuştur.

Sowalfin'in kefalet kapasitesi, kamu canlandırma paketiyle 450 Milyon €'dan, 500 Milyon €'a yükseltilmiştir. Daha önce yalnızca yeni taleplere kefalet veriliyorken artık mevcut limitlere de yenilenecekleri zaman kefalet verilmektedir. Güncel olarak en fazla 500.000 € için %50lik bir garanti sağlanmaktadır²⁹.

c) Waarborgbeheer (VB NV)

2004 yılında kurulan VB NV, Flaman Yatırım Birliği'nin özel bir yan kuruluşudur. Doğrudan ve dolaylı garantileri kapsar. Finansal kuruluşların başvurusu ile KOBİ başına 500.000 €'ya kadar kefalet verebilmektedir.

VB NV, 20 ticari banka ile çerçeve anlaşması imzalamıştır. Her birine 150.000 € veya 180.000 € kefalet kabul etme limiti tanımıştır. Kefaletin belirgin özellikleri şunlardır: Miktar 500.000 €, vade en fazla 20 yıldır. Prensip olarak karşılama oranı en fazla %75'tir. Kefalet ücreti (komisyon) ortalama yıllık %0.50'dir³⁰.

²⁹ Sowalfin ile ilgili bilgiler www.sowalfin.be adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

³⁰ Waarborgbeheer (VB NV) ile ilgili bilgiler www.pmv.eu adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.13 DİĞER ÜLKELERDEKİ UYGULAMALAR

2.13.1 ÇEK CUMHURİYETİ

Českomoravská Záruční A Rozvojová Banka, A.S., (CMZRB):

1992 yılında Ekonomi Bakanlığı teşviki ile %72'isi kamu %28'i ise üç adet Çek Bankası ortaklığında kurulmuştur. Kuruluşundan bu yana hükümet tarafından belirlenen politikalar doğrultusunda KOBİ'lere kefalet desteği sağlamaktadır.

CMRZB, fon bedellerinin dağıtımını hızlandırmak suretiyle, garanti faaliyetlerinin finanse edilebilmesi için büyük bir artış sağlamış olup, esas olarak imalat ve inşaat sektörlerindeki finansman projeleri için yatırım kredilerine kefalet tahsis etmektedir³¹.

2.13.2 ESTONYA

Estonian Credit And Export Guarantee Fund-Kredex

Kredex, 2001 yılında Ekonomi İşleri ve İletişim Bakanlığı'na kurulmuştur.

%100 kamu kuruluşu olan KredEx, kendi kendini besleyen, kar amacı gütmeyen bir fondur. Mali yükümlülüklerini Estonya hükümetinin sınır olarak verdiği 100.000 €'luk fonu dâhilinde gerçekleştirir. Avrupa Yatırım Fonu, KredEx'in uzun dönemli kredilere verdiği garanti tutarın %50'sine kontr-garanti³² verir.

Kredi tutarının en fazla %75'ine kefalet verir. Kefalet ücreti %1,2 ile %3,5 arasında risk yoğunluğuna, vadeye ve programa göre değişen oranlarda olur. Start-up firmalarda yatırım kredilerinde cirosunun %57'sine, işletme sermayesi ihtiyacı için cirosunun %29'una kadar kefalet sağlamaktadır.

³¹ Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., (CMZRB) ile ilgili bilgiler www.cmzrb.cz adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

³² **Kontr-garanti:** Bir bankanın yapacağı bir ödemeyi başka bir bankanın güvencesi altına alması sonucu ödemeyi yapan bankanın güvenceyi veren bankaya bu ödemeyi gerçekleştireceğine dair güvence vermesi kontr-garanti olarak adlandırılır.

KredEx'in amacı girişimciliği geliştirmek, Estonya'nın ihracatını artırmak ve vatandaşlarının yaşam koşullarının iyileşmesini sağlamaktır. KredEx'in işletme kredi kefaleti hizmeti doğrudan krediye sınırlı ulaşma imkânı olan küçük işletmeleri ve yeni girişimleri hedef alır. Amaç, yeni girişimleri desteklerken aynı anda mevcut şirketleri de korumaktır. KredEx'in garantisi bankalar tarafından belirlenen gerekleri yerine getiremeyen işletmeler için çok faydalıdır³³.

2.13.3 PORTEKİZ

SPGM- Sociedade De Investimento, S.A.

Sermayesinin büyük bir kısmı kefalet taahhüdünde bulunan özel girişimcilerin elindedir. Özel bankalar ve Ulusal Kobi Daireleri de ortaklar arasındadır.

SPGM, 1994 yılında pilot bir proje olarak uygulanmaya başlanmıştır. Projenin amacı, kefalet sistemini başlatmak ve yerel kuruluşlardan başlayarak tüm ülkeye yayabilmektir. Mevzuat gereği, SPGM ve karşılıklı garanti kuruluşları Merkez Bankası'nın gözetimindedirler. Sistem, güçlü bir yasal çerçeve ile belirlenmiştir.

SPGM'nin verdiği kefaletlerden yararlanabilmek için, kefalet talebinde bulunan bankaların, SPGM'nin ortaklık yapısına katılmayı taahhüt etmesi, diğer bir ifade ile SPGM'ye sermaye taahhüdünde bulunması gerekmektedir. Kefalet oranı kredi tutarının %50'si ile %75'i arasında, yıllık kefalet ücreti ise kredi tutarının %2'si civarındadır. Kefalet, banka kredileri, finansal kiralama işlemleri, tahvil ihraçları ve vergi yükümlülükleri için verilebilir³⁴.

³³ Estonian Credit And Export Guarantee Fund Kredex ile ilgili bilgiler www.kredex.ee/2 adresinden, Estonian Credit and Export Guarantee Fund Kredex'in 2009 yılı faaliyet raporundan ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

³⁴ Spgm- Sociedade De Investimento, S.A.ile ilgili bilgiler <http://www.spgm.pt> adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.13.4 MACARİSTAN

Macaristan'da bulunan Kredi Garanti Sistemi içerisinde Rural Credit Guarantee Foundation (AVHGA) ve Garantiqa Hitelgarancia Zrt olmak üzere 2 adet Kredi Garanti Kuruluşu bulunmaktadır.

a) **Rural Credit Guarantee Foundation (AVHGA):**

1991 yılında Tarım Bakanlığı ve 5 bankanın ortaklığı (Agrobank RT, Budapest Bank RT, Magyar Hitelbank RT, Mezöbank RT, Országos Kereskedelmi ES Hitelbank RT) ile kurulan AVHGA, işletme sermayesi ve makine alımını destekleyen bir kefalet kuruluşudur.

AVHGA, ticari bankalar tarafından piyasa koşullarında sağlanan krediler ve bunların yanı sıra “devlet yardımı kuralları gereği”, devlet yardımı içermeyen krediler için indirimli komisyon oranlarıyla kefalet sağlamaktadır. KOBİ, piyasa oranlarının altında bir kefalet komisyonu ödemektedir³⁵.

b) **Garantiqa Hitelgarancia Zrt:**

1992 yılında Macaristan devleti tarafından, birkaç banka ve bazı birliklerin girişimiyle KOBİ'lerin finansmana erişimini kolaylaştırmak amacı ile kurulmuştur. Kefalet kapsama oranı kredi veya leasing işleminin % 90'ıyla sınırlıdır. KOBİ başına en fazla 2,5 Milyon € kefalet verilebilmektedir. Garantiqa, karar sürecini kısaltmak suretiyle risk yönetimini basitleştirmiş, teminat türlerinde de esnekliğe giderek, KOBİ'lerin daha hızlı şekilde finansa erişmesini sağlamıştır. Mevcut çerçeve anlaşması ile işlemleri dosya bazında inceleme yaparak yürütmektedir³⁶.

³⁵. Rural Credit Guarantee Foundation (AVHGA) ile ilgili bilgiler www.avgha.hu adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

³⁶.Garantiqa Hitelgarancia Zrt ile ilgili bilgiler www.garantiqa.hu/en/ adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.13.5 LİTVANYA

Litvanya’da bulunan Kredi Garanti Sistemi içerisinde Invega ve Rural Credit Guarentee Fund olmak üzere 2 adet Kredi Garanti Kuruluşu bulunmaktadır.

a) INVEGA

Invega, Litvanya Hükümeti tarafından 2001 yılında kredi kuruluşlarının verdiği mikro kredilere, yeni girişim kredilerine, iş geliştirme kredilerine ve AB Yapısal Fonları kapsamındaki projeler için verilen kredilere kefalet vermek amacıyla kurulmuştur. En fazla 100 kişiye kadar çalışanı olan mikro, küçük ve orta büyüklükteki işletmeler Invega’dan yararlanabilmektedirler.

Invega’nın garantisi en fazla 2 milyon **LTL**³⁷’dir. Avrupa Birliği Yapısal Fonları kapsamında birlik kredisi ile finanse edilen projelerde Invega’nın garanti miktarı 3 milyon LTL’dir.

Kefaletin verilmesi durumunda sadece bir defaya mahsus olmak üzere kefalet tutarının %1 ile %1,5’i oranında bir tutar kefalet ücreti olarak Invega’ya ödenmekte; ancak Avrupa Birliği yapısal fonları ile finanse edilen projelerde kefalet ücreti ödenmemektedir.

Invega, kredinin ödenmemesi durumunda riski üstlenen ilk taraftır. Borçlunun krediyi ödememesi ve temerrüde düşmesi durumunda, Invega kefalet verdiği kısmı bankaya öder ve verilen kefalet de sona ererek geçerliliğini yitirir. KOBİ’lere verilecek olan banka kredisinin maksimum %50’si oranında kefalet vermektedir; ancak Şubat 2009’da sadece işletme sermayesi kredileri için kefalet kapsama oranını % 50’den, % 80’e çıkartmıştır.

Invega, kayıp riskini en aza indirmek için kendi garantisi ile kullanılacak olan kredilerde, işletme sermayesi ihtiyacı veya yatırım amaçlı talep edilen kredinin en az %20’sinin KOBİ’nin kendi özkaynakları ile finanse edilmesi şartını aramaktadır³⁸.

³⁷**LTL**: Litvanya para birimi-Litvanya Litası ³⁸Invega ile ilgili bilgiler <http://www.invega.lt/en> adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe’ye çevirilerek düzenlenmiştir.

b) Lithuania Rural Credit Guarentee Fund (RCGF)-Litvanya Kırsal Kredi Garanti Fonu

1997 yılında Litvanya Tarım Bakanlığı tarafından kurulan RCGF, 1998 yılında ilk kefalet işlemini gerçekleştirmiştir. Nüfusu 6000'i aşmayan kırsal yerleşim yerlerinde faaliyet gösteren tarım şirketleri ile çiftçilere kefalet sağlanmaktadır.

Tarım Bakanlığı Avrupa Bölgesel Gelişme Tarım Fonları (EAFRD) kapsamında “Kredi Fonu” isimli yeni bir finansal önlem başlatmış olup, fona tahsis edilen toplam finansman 130,33 Milyon € olmuştur. Kredi Fonu, Litvanya Kırsal Kredi Garanti Fonu bünyesinde bağımsız bir finansman bölümü olarak kurulmuştur. Tarımsal faaliyette bulunan iktisadi işletmelerle tarımsal ürünlerin üretim, işleme ve satışında faaliyet gösteren işletmelere öncelikli krediler kullanılmaktadır. Kredi Fonu, iktisadi işletmelerin kuruluşunda, ilk faaliyet yıllarında veya büyümeleri esnasında ve yalnızca potansiyel olarak “yaşayabilir” gördüğü işletmelere destek vermektedir.

Litvanya Kırsal Kredi Garanti Fonu “Kredi Fonu”nun idari işlerini yönetmekte, finansal araçlarını belirlemekte, denetimini üstlenmekte ve kredi tesisi ile belirtilen amaca uygun kullanımını kontrol etmektedir³⁹.

³⁹ Lithuania Rural Credit Guarentee Fund ile ilgili bilgiler <http://www.garfondas.lt/en> adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.13.6 ROMANYA

Kredi garanti fonlarının fonksiyonları risk paylaşımı prensibi üzerinedir. Amaçları, KOBİ'lerin banka kredilerine ulaşmalarını sağlamak ve bankaları da borç ödeme problemlerine karşı korumaktır. Romanya'da 1993 yılında kurulan Özel Girişimler için Romanya Kredi Garanti Fonu – RLF, 1994 yılında kurulan Kırsal Kredi Garanti Fonu – RCGF ve 2002 yılında kurulan KOBİ'ler için Ulusal Kredi Garanti Fonu – NLGFSME olmak üzere 3 adet kefalet kuruluşu mevcuttur.

a) **Romanian Credit Guarantee Fund For Private Entrepreneurs – RLF**

1993 yılında Kanada, Avusturya ve İtalya'nın destek ve tavsiyesi ile Romanya hükümeti tarafından kurulmuştur. Sermayesinin birkaç defa artırılmasıyla “kamu” karakterini kaybederek finansal kuruluşlar, bankalar ve bir yatırım şirketine ait “anonim şirket” haline gelmiştir. Kar amaçlı olmasına rağmen Romen KOBİ'lerini verdiği garantiler ve danışmanlık hizmetleri ile destekleme hedefinden hiçbir zaman ayrılmamıştır.

RLF'nin Bükreş'te faaliyet gösteren tek bir ofisi vardır. Bununla birlikte tüm ülkeye hizmet verir ve bunu da Firma Kalkınma Merkezleri, Ticaret Odaları ve Bölgesel Kalkınma Dernekleri ile işbirliği yaparak gerçekleştirir. RLF, tüm sektörler için hizmet verir. Portföyünün %42'si perakende ve hizmetler sektörünü, %38'i endüstri sektörünü kapsamaktadır. Güncel olarak 5 banka ile çalışmalarını devam ettirmektedir⁴⁰.

b) **Rural Credit Guarantee Schemes – EASTAGRI**

Tarım endüstrisinde kısıtlı imkânları olan çiftçilerin banka kredilerine ulaşmalarında teminat sorunlarını çözmek için kurulmuştur. 3 ticari banka tarafından taahhüt edilmiş sermayesinin yanı sıra Avrupa Birliği'nden gelen hibe ve birikmiş faiz tutarları da sermayeye eklenmiştir. Fon, yatırım kredilerinin en fazla %70'ini garanti altına alır. Özel çiftçiler ve çiftçi dernekleri için komisyon ücreti Fon tarafından üstlenilir ve Avrupa Birliği hibesinin birikmiş faizlerinden karşılanır.

⁴⁰ Romanian Credit Guarantee Fund for Private Entrepreneurs-RLF ile bilgiler Davis J, ve Hare G, Reforming the Systems of Rural Finance Provision in Romania: Some Options for Privatisation and Change,1997 ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

1994 yılında Romanya Hükümeti, ticari bankalar ve Avrupa Birliği ile ortaklaşa kurulmuştur. 9 milyon Euro Avrupa Birliği'nin programından fon almış ve Hükümetten 40 milyon Euro destek almıştır.

Anonim şirket statüsünde olan RCGF'nin ortakları bankalar ve küçük bir oranla Tarım Bakanlığı, Ormancılık ve Tarımsal Kalkınma Bölümü'dür.

Fon, 22 ortak banka ile işbirliği içinde faaliyetlerini yürütmektedir. Fon, banka tarafından istenenler dışında herhangi bir teminat talep etmez. Risk analizini banka tarafından kendisine gönderilen evraklar üzerinde yapar. Banka tarafından aylık olarak sunulan müşteri kalite reytingini kullanır. Bu işbirliği sayesinde karar verme süreci kısalmış, personelin verimliliği optimize edilir ve sonuçta “düşük” temerrür oranları olur⁴¹.

c) **National Credit Guarantee Fund for SMEs (FNGCIMM):**

2009 yılının Ocak Ayı sonunda “KOBİ'ler için Romanya Kontr-garanti Fonu”nun başlatılması kriz karşıtı önlemlerden birisidir. Romanya Kontr-garanti Fonu, kredi garanti fonlarına, KOBİ finansmanı garantilerinin % 80'i oranında kontr-garantiler düzenlemek suretiyle onlarla risk paylaşımında bulunmaktadır.

2009 yılının Nisan Ayı'nda FNGCIMM küçük işletmeler için yeni bir kefalet aracı olan “kefalet taahhüdünü” başlatmıştır. Bir KOBİ temsilcisi Fon'un yerel acentesinden doğrudan talepte bulunabilir ancak kefalet yalnızca ortak bir bankanın cirosundan, yani banka şubesinin kimlik doğrulaması ve kredi detaylarıyla tamamlanan formdan sonra geçerli olacaktır. Bu son derece kısa kefalet analizi ve onay süresiyle, basitleştirilmiş bir bireysel kefalet ürünüdür⁴².

⁴¹ Rural Credit Guarantee Schemes – Eastagri ile bilgiler Davis J, ve Hare G, Reforming the Systems of Rural Finance Provision in Romania: Some Options for Privatisation and Change,1997 , www.eastagri.org adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

⁴² National Credit Guarantee Fund For Smes (FNGCIMM)ile bilgiler Davis J, ve Hare G, Reforming the Systems of Rural Finance Provision in Romania: Some Options for Privatisation and Change,1997, National Credit Guarantee Fund for SMEs www.fngcimm.ro adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.13.7 SLOVAKYA

Slovak Guarantee And Development Bank (SZRB)

1991 yılında faaliyete geçmiştir. Uluslararası bankacılık standartlarını takip eder. Anonim şirket statüsündedir.

Kefalet, kredi ile bağlantılı olmayıp yatırımın tutarı ile bağlantılıdır. Kefalet oranı %65'e kadar ve kefalet vadesi 10 yıla kadar çıkabilmektedir.

SZRB'nin sunduğu kefalet hizmeti ile desteklenmek istenen başlıca amaçlar şunlardır:

-Slovakya'daki KOBİ'lerin sayılarının artmasını, gelişmelerini ve istikrarlarını sağlamak,

-Teknik altyapıda bölgesel gelişmeyi, kültürel ve sosyal imkânları, turizm tesislerini ve yol alt yapısını geliştirmek,

-Çevresel programlar, yenilenebilir enerji kaynakları, verimli enerji kaynakları gibi projelere kaynak sağlanması.

SZRB, maddi varlıkların satın alınması (arazi,bina,makine,ekipman vb.), yeniden inşa veya yükseltme, maddi olmayan varlıkların satın alınması (yeni teknoloji gibi), üretim için gerekli olan yeni mal alımı ödemeleri, işletme giderlerinin karşılanması gibi işlerin finansmanı için kefalette bulunur. Ancak; bankacılık, sigorta ve parasal endüstri, finansal özellik taşıyan işler (faktoring, leasing, ticaret sigortası) alanlarında yapılan herhangi bir proje, reklamcılık, promosyon ve yasal müşavirlik hizmetler (noterlik, denetmenlik, hukuk, icra vb) sektörlerindeki aracılık ve danışmanlık hizmetleri, jeton ile çalışan makinelerin alımı, sanat koleksiyonları ve sanatsal faaliyetler, kamu düzenini, moralini ve çevreyi bozabilecek tesislerin kurulmasına yönelik işler için SZRB kefalet vermez⁴³.

⁴³. Slovak Guarantee and Development Bank (SZRB) ile ilgili bilgiler www.szrb.sk/en adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

2.13.8 SLOVENYA

Slovene Enterprise Fund (SEF)

Fonun Garanti finansal limitine ilişkin olarak sübvansé faiz oranlarıyla banka kredisi garantileri için ilk Kamu ihalesini 6 Mart 2009'da duyurmuştur. Fonun garantileri 2009 yılı için yalnızca işletme sermayesi kredilerine yönelik olduğu için girişimcilerin ilgisi olağanüstü olmuştur. Teklife açılan 9 Milyon € ihalenin ilk ayında hali hazırda tükenmiştir. KOBİ'lerin SEF kefaletine aşırı ilgisi üzerine, banka kredileri kefaletleri için ilave bir 43 Milyon €'luk kapasite Ekonomi Bakanlığı kararıyla onaylanmış, bunu 2009 sonunda 20 Milyon €'luk bir diğeri izlemiştir. 2010 yılsonu itibariyle SEF'in sermayesi 54.346.619 € ve 28 adet çalışanı bulunmaktadır⁴⁴.

2.13.9 SIRBİSTAN

Agencija Za Osiguranje I Finansiranje Izvoza Republike Srbije a.d.-AOFI

AOFI, Sırbistan'ın İhracat Kredileri ve Sigorta Acenteleri Hukuku kapsamında 2005 yılının Temmuz ayında kurulmuştur. AOFI, farklı sigortacılık ve ihracatın finansmanı için kısa vadeli kredilerin finansmanı, ihracat kredileri sigortalanması, faktoring ve refinansman işlemleri için kefalet sağlamaktadır. Ortaklık yapısını Sırbistan'ın üç büyük bankası oluşturmaktadır. Küçük işletmeler için 5.000 €'ya ve büyük işletmeler için 100.000 €'ya fonlar sağlanmaktadır.

KOBİ'ler talep ettikleri kredinin %50'si için kefalet talebinde bulunabilmektedirler. Kredi garanti hizmetleri Fon tarafından desteklenen KOBİ'nin kredi değerliliğinin hem banka hem de AOFI, tarafından değerlendirilmesi gerekmektedir.

Bankalar bu programa normalde KOBİ'lere uygulanan %12-%16 arasında değişkenlik gösteren faiz oranlarını % 8,5-%9'a çekerek destek olmaktadır⁴⁵.

⁴⁴. Slovene Enterprise Fund (Sef) ile ilgili bilgiler www.podjetniskisklad.si/index adresinden ve European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures adlı broşürden Türkçe'ye çevirilerek düzenlenmiştir.

⁴⁵. Agencija Za Osiguranje I Finansiranje Izvoza Republike Srbije A.D.-AOFI ile bilgiler <http://www.aofi.rs/at/index> adresinden Türkçe'ye çevirilerek derlenmiştir.

2.13.10 FİNLANDİYA

FINNVERA

FINNVERA, Fin işletmelerinin milli sınırlar içerisindeki faaliyetlerini yükseltmek, ihracatlarını artırmak, uluslararası firmalar haline gelmelerini sağlamak için finansal hizmetler sunan uzmanlaşmış bir finans kuruluşudur. Hükümetin sahip olduğu bir kurumdur ve Finlandiya'nın yasal "İhracat Kredi Acentesi"dir. Limited şirket olarak organize olan kuruluş, Hazine ve Endüstri Bakanlığı himayesindedir. Her sene bakanlık FINNVERA için net hedefler belirler. "Kredi Kuruluşları Yasası"na göre idare edilmez, kendine özel mevzuatı vardır. Ancak faaliyetleri bu yasa ile uyumludur. Faaliyetleri ilgili bakanlığın gözetimindedir. Bunlara ek olarak ihracat kredi kefaleti verme faaliyetleri, OECD ve Avrupa Birliği talimatlarına uygundur. Hisselere bölünmüş sermayesi 196,6 milyon €'dur.

FINNVERA'nın kredi ve garanti kayıplarının her yıl yaklaşık olarak %50'si Hükümet tarafından ödenir. Faiz desteği ve kayıp yardımları için Hükümet tarafından FINNVERA'ya yıllık toplam yaklaşık 40 milyon € aktarılır.

FINNVERA'nın faaliyetleri yasa ile belirlenmiştir. Buna göre FINNVERA sunduğu finans hizmetleri ile:

- Küçük ve orta boy işletmelerin işlerini ilerletmelerini,
- İşletmelerin ihracatlarını ve uluslararası bir özellik kazanmalarını,
- Hükümetin bölgesel ve ekonomi politikalarını gerçekleştirmelerini sağlar.

FINNVERA, riskleri olan aşağıdaki işler için %100 garanti vermektedir:

- Kredi risk garantileri,
- Alıcı kredi garantileri,
- Kredi garanti mektubu
- Bankalardan yatırım amaçlı alınan yatırım garantileri⁴⁶.

⁴⁶ FINNVERA ile ilgili bilgiler <http://www.finnvera.fi/eng/> adresinden ve FINNVERA'nın 2009 yılı faaliyet raporundan Türkçe'ye çevirilerek derlenmiştir.

2.13.11 ENDONEZYA

Kredi garanti şirketleri üzerine herhangi bir özel yasal düzenlemesi olmamasına rağmen Endonezya’da ASKRINDO ve ASEI gibi birkaç tane kredi garanti şirketi bulunmaktadır.

a) ASKRINDO

Endonezya Hükümeti Finans Departmanı ve Endonezya Bankası tarafından 1971 tarihli hükümet yasasına göre 1971 yılında kurulmuştur. Hükümetin payı %55, Endonezya Bankası’nın payı %45’tir. Başlangıçta ASKRINDO “Kredi Bankası Sigorta”larını işletiyorken zamanla kefalet faaliyetlerine de başlamıştır. Zamanla girişimcilerin işletmelerini yurt içinde ve dışında desteklemeye başlamıştır⁴⁷.

b) ASEI –INDONESIA CREDIT EXPORT AGENCY

1985 yılında hükümet tarafından kurulmuştur. Garanti ve sigorta alanlarında petrol dışı ihracat faaliyetlerinin gelişmesini sağlar. Diğer sigorta kurumlarının aksine ASEI’nin ihracatçıların ve bankanın üzerine aldığı riski kapsayan ve ihracat sırasındaki ödemelerle ilgili özel bir hizmeti vardır⁴⁸.

2.13.12 MALEZYA

Credit Guarentee Corporation Malaysia Berhad (CGCMB)

KOBİ’lerin finans kuruluşlarının kredi olanaklarına erişebilmelerini kredi garanti sistemi ile mümkün kılan bir kuruluş olan CGCMB, 1972 yılında, KOBİ’lerin ihtiyaçlarına göre kurulmuştur. Güncel ortaklık yapısını %79,3 ile Central Bank of Malaysia ve %20,7 ile ticari bankalar oluşturmaktadır. Ulusal çapta 16 şubesi vardır. CGCMB, ülkede KOBİ’lere garanti hizmeti veren ilk ve en önemli kuruluştur⁴⁹.

⁴⁷ ASKRINDO ile ilgili bilgiler <http://askrindo.co.id/#/menu/beranda.html> adresinden Türkçe’ye çevirilerek derlenmiştir.

⁴⁸ Asei –Indonesia Credit Export Agency ile ilgili bilgiler <http://www.asei.co.id/english/home.php> adresinden Türkçe’ye çevirilerek derlenmiştir.

⁴⁹ Credit Guarentee Corporation Malaysia Berhad (CGMCB) ile ilgili bilgiler www.adfiap.org/members adresinden Türkçe’ye çevirilerek derlenmiştir.

2.14 AECM- AVRUPA KREDİ GARANTİ KURULUŞLARI BİRLİĞİ (EUROPEAN MUTUAL GUARENTEE ASSOCIATION)

1992 yılında kar amacı gütmeyen bir organizasyon olarak kurulan AECM, faaliyetlerini açık, demokratik ve herhangi bir siyasi veya finans kurumuna bağlı olmaksızın sürdürmektedir. Merkezi Brüksel'dedir. Günümüzde AECM, Avrupa Ekonomik Bölgesinde 18 ülkede mevcut 34 garanti kuruluşu ve federasyonu temsil etmektedir. Üyeleri karşılıklı, özel sektör garanti kuruluşları veya aralarında bünyesinde garanti bölümü olan kalkınma bankalarının da olduğu kamu sektörü garanti kuruluşlarından oluşmaktadır. Bu kuruluşların hepsi de ekonomik olarak sağlam bir projeye sahip oldukları halde, bankalarca muteber, yeterli teminat sağlayamayan KOBİ'lere garanti tesis etme misyonunu üstlenmişlerdir.

AECM, Avrupa Komisyonu, Avrupa Parlamentosu ve Konseyi gibi Avrupa kurumlarına karşı ve ayrıca aralarında Avrupa Yatırım Bankası (AYB), Avrupa Yatırım Fonu (AYF), Uluslar arası Ödeme Bankası (BIS), Dünya Bankası vb. nin de olduğu diğer çok taraflı kuruluşlara karşı üye kuruluşlarının politik menfaatlerini temsil etmektedir. Ağırlıklı olarak, iç pazardaki garanti sistemlerine ilişkin devlet yardımları yönetmelikleri, Avrupa destek programları ve basiretli denetime ilişkin konularla iştigal etmektedir.

AECM'nin kendi tüzüğüne göre gerçekleştirmeye çalıştığı başlıca amaçlar şunlardır:

- Garantilerin rolünü geliştirmek ve şeffaflaştırmak ve özellikle KOBİ'lerin finansmana erişimini destekleyen 'ortak garantileri' bir yatırım aracı olarak geliştirmek,
- Garanti kuruluşlarının hukuksal çerçevesini uyumlaştırma çalışmalarını mali çalışma koşullarını desteklemek,
- Üye kuruluşlar arasındaki bilgi akışını sağlamak ve güçlendirmek,
- AB'nin de içinde bulunduğu ekonomik politikaların oluşturulmasında rol alan farklı gruplar arasında önerilerin ve fikirlerin geliştirilmesine yardımcı olmak.

Halihazırda AECM'ye üye garanti kuruluşları toplam 4 milyar € sermayeye dayalı yaklaşık 40 milyar € gücü temsil etmektedir⁵⁰.

⁵⁰. AECM ile ilgili bilgileri www.aecm.be adresinden Türkçe'ye çevrilerek derlenmiştir.

AECM'ye üye olan 18 ülkede kefalet hizmeti veren kuruluşlar:

Tablo 3: AECM'ye üye ülkeler

<p>1. Almanya</p> <ul style="list-style-type: none">- Verband der Bürgschaftsbanken <p>2. Avusturya</p> <ul style="list-style-type: none">- Austria Wirtschaftsservice – aws- NÖBEG <p>3. Belçika</p> <ul style="list-style-type: none">- Sowolfin- PMV- Waarborgregeling-Flemish Guarantee Fund- Onderlinge Borgstellingskasse voor Zelfstandingen – SCM <p>4. Çek Cumhuriyeti</p> <ul style="list-style-type: none">- CMZRB <p>5. Estonya</p> <ul style="list-style-type: none">- Kredexs <p>6. Fransa</p> <ul style="list-style-type: none">- Federation Nationale des SOCAMA- SIAGI- OSEO <p>7. İtalya</p> <ul style="list-style-type: none">- Assoconfidi. Fedart. Federfidi-confesercenti. Federasconfidi. Fincredit. Federfidi-confindustria. Coldiretti- SGFA	<p>8. İspanya</p> <ul style="list-style-type: none">- CESGAR <p>9. İsveç</p> <ul style="list-style-type: none">- SKGF <p>10. Letonya</p> <ul style="list-style-type: none">- LGA <p>11. Litvanya</p> <ul style="list-style-type: none">- Invega- Garfondas Rural Guarantee Fund <p>12. Macaristan</p> <ul style="list-style-type: none">- AVHGA Rural Credit Guarantee Foundation- Garantiqa Hitelgarancia <p>13. Portekiz</p> <ul style="list-style-type: none">- SPGM <p>14. Romanya</p> <ul style="list-style-type: none">- FNGCİMM- National credit guarantee fund- Rural Credit Guarantee Fund (FGCR) <p>15. Slovakya</p> <ul style="list-style-type: none">- SZRB <p>16. Slovenya</p> <ul style="list-style-type: none">- RRA-GIZ- SEF <p>17. Türkiye</p> <ul style="list-style-type: none">- KGF- TESKOMB <p>18. Yunanistan</p> <ul style="list-style-type: none">- TEMPME
--	---

Kaynak: AECM'nin www.aecm.be adresinden edinilen bilgiler doğrultusunda düzenlenmiştir.

2.15 ÜLKELER BAZINDA ÖZET BİLGİLER

Tablo 4: Ülkeler bazında özet tablo

Ülke	Garanti Kuruluşu Adı	Kefalet verilen firmalar	Garanti Oranı	Max. Kefalet tutarı	Ortalama Kefalet vadesi	Komisyon oranı
Avusturya	Austria wirtschaftsservice (AWS):	Start-up'lar, teknoloji geliştiren yenilikçi firmalar	%50-%80	480.000.-€	10 yıl	
Avusturya	Niederösterreichische Bürgschaftsgesellschaft GmbH (NÖBEG):	Start-up'lar, iş geliştirme, uluslar arası platforma için taşınması, özkaynak ve ithalat finansmanı için	%80'e kadar	250.000.-€ (işletme sermayesi) 750.000.-€ (yatırım)	5 yıl (işletme sermayesi) 10 yıl (yatırım)	%1
Belçika	Onderlinge Borgstellings-Maatschappijen	Sadece şahıs firmaları ile mikro işletmeler	%75			%1-1,2
Belçika	Sowalfin	Tüm sektörler	%75'e kadar	2,5 milyon €		
Belçika	Société des Cautions Mutuelles de Wallonie	10'dan az çalışanı olan mikro işletmeler, sanatkârlar, esnaf vb.	%75'e kadar			
Belçika	Waarborgbeheer (VB NV)	KOBİ'lere	%75-%90	750.000 €		%0.50
Çek Cumhuriyeti	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., (CMZRB):	Banka, kredi, kefalet, hibe hizmetleri	%75'e kadar (genel) %50 (uzun vadeli yatırım)			
Estonya	Kredex	Küçük	%75'e kadar			%1,2 ile

		işletmeler ve yeni girişimler				%3,5
Fransa	Oseo	KOBİ'ler (özellikler teknoloji bazlı projeler için)	en fazla iş genişletmelerde %40, yeni girişimlerde %50'dir			%0,45 ile %0,70
Fransa	Socama	Sadece Banques Populaires'in müşterileri olan esnaf ve sanatkârlar	%80'i ile %100'ü			
Fransa	Siagi	KOBİ'ler	%70 maksimum ise %80 Bireysel kredilerde %50			
Almanya	Verband Deutscher Bürgschaftsbanken (VDB)	KOBİ'ler	%50 ila %80'in	1 milyon €	10 yıl ortalama	
Macaristan	Rural Credit Guarantee Foundation (AVHGA)	KOBİ'ler		7.500 €-200.000 €	3 yıl (de minimis kuralı gereği)	yıllık piyasa fiyatının %25'i
Macaristan	Garantiqa Hitelgarancia Zrt	KOBİ'ler	%90	500.000 €		
İtalya	Assoconfidi	Esnaf işletmelerini de içerecek şekilde KOBİ'ler	%60-80	1.500.000 €'ya kadar		
Litvanya	Invega	KOBİ'ler	%50-%80	2 milyon-3 milyon LTL		%1 ile %1,5'i
Litvanya	Rural Credit Guarantee Fund (RCGF)	Tarım işletmeleri				
Portekiz	SPGM	KOBİ'ler	%50- %75			%2
Romanya	Romanian Credit Guarantee Fund for	KOBİ'ler				

	Private Entrepreneurs - RLGf					
Romanya	Rural Kredit Guarante Schemes - EastAgri	Çiftçiler	%70			
Romanya	National Credit Guarantee Fund for SMEs (FNGCMM):	KOBİ'ler	%80			
Romanya	Rural Credit Guarantee Fund	Tarımsal üreticiler	%80			
Slovakya	Slovak Guarantee and Development Bank (SZRB)	KOBİ'ler	%40-%65		10 yıl	
Slovenya	Slovene Enterprise Fund (SEF)	KOBİ'ler				
İspanya	Cesgar	KOBİ'ler				
Yunanistan	Tempme S.A.	KOBİ'ler	%75	Max. 1 milyon €	10 yıl	
Amerika Birleşik Devletleri	SBA	Gaziler, genç girişimciler, kadın girişimciler, Uluslar arası ticaret yapan firmalar, 50 yaş üstü emekli girişimciler, Amerikanın yerleşikleri	%85e kadar	150,000 \$		%1,7
İngiltere	SFLG	KOBİ'ler	%75	£5,000 - £250,000	10 yıl	%2
Türkiye	Kredi Garanti Fonu A.Ş.	KOBİ'ler	%100'e kadar	1.000.000-1.500.000 TL	Kredi vadesi ile uyumlu, 6 ay-48 ay	%0,5-%2

BÖLÜM 3

KREDİ GARANTİ SİSTEMİNİN TÜRKİYE UYGULAMASI- KREDİ GARANTİ FONU A.Ş. (KGF)

3.1 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.’NİN TARİHÇESİ VE KURULUŞ AMACI

Ülkemizde kredi garanti sistemi 1970’in başında yaşanan Petrol Krizinin Batı Avrupa ülkelerinde yol açtığı durgunluğun etkisiyle daha fazla göç almasını durdurmak ve fazla göçü ülkelere geri çevirebilmek arayışlarının bir sonucu olarak Federal Alman hükümetinin yönlendirmesi ile şekillenmiştir.

Kredi Garanti Fonu A.Ş. (KGF) Bakanlar Kurulu’nun 14 Temmuz 1993 tarih ve 93/4496 sayılı, Türk-Alman Teknik İşbirliği Anlaşması çerçevesinde “Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler İçin Bir Kredi Garanti Fonu Kurulmasına Yardım” konulu Proje Anlaşmasının onaylanması kararı ile kurulmuştur. Anlaşma çerçevesinde ilk kaynak olarak; Alman Hükümeti adına GTZ⁵¹ tarafından 3,5 milyon Deutsche Mark tutarında fon verilmiş ve Türk Hükümeti adına KOSGEB tarafından aynı tutarda eş-finansman konulmuştur. 1993 yılında “Kredi Garanti Fonu İşletme ve Araştırma Ticaret A.Ş.” unvanı ile kurulan KGF, organizasyon ve altyapı çalışmalarının tamamlanmasına müteakip ilk kefaletini 1994 yılında vererek faaliyet geçmiştir.

Şirketin kurucuları MEKSA (Mesleki Eğitim ve Küçük Sanayii Destekleme Vakfı), TOSYÖV (Türkiye Orta Ölçekli İşletmeler, Serbest Meslek Mensupları ve Yöneticiler Vakfı), TOBB (Türkiye Odalar Borsalar Birliği) ve TESK (Türkiye Esnaf ve Sanatkarları Konfederasyonu)’dir. 1995 yılında KOSGEB (Küçük ve Orta Ölçekli Sanayi Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı) ve Türkiye Halk Bankası ortak olarak şirkete katıldı.

Kredi Garanti Fonu İşletme ve Araştırma Ticaret A.Ş. unvanı ile kurulan şirket unvanı 1995 yılında Kredi Garanti Fonu İşletme ve Araştırma A.Ş. şeklinde değiştirilmiş ve 2007 yılında da bugünkü Kredi Garanti Fonu A.Ş. unvanını almıştır.

⁵¹GTZ: Alman Teknik İşbirliği Kurumu

KGF bünyesinde 2007 yılında başlayan yapısal değişiklikler paralelinde artan faaliyet hacmini karşılamakta yetersiz kalan sermayesi önce 2007 yılı Aralık ayında yapılan Genel Kurul'da alınan karar ile 20 milyon TL'den 60 milyon TL'ye yükseltilmiştir. 2008 yılı küresel kriz ile birlikte KOBİ'lerin kredi kanallarının açık tutulması için KGF'nin Hükümet nezdinde yürüttüğü girişimler neticesinde, Bakanlar Kurulu'nun 14 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15197 sayılı Kararı'na istinaden Hazine Müsteşarlığı'ndan KGF'ye sağlanan 1 milyar TL'lik destek ile birlikte mevcut hissedarların yanı sıra 19 bankanın da ortaklığa dâhil olmasıyla sermaye 240 milyon TL'ye ve daha önce 6 olan ortak sayısı da 25'e yükselmiştir.

2007 yılından önce ortakları arasında sadece bir banka yer alırken 2009 yılında 19 bankanın ortaklığa katılması ile KGF'nin artan sermaye gücü ile birlikte ortak banka sayısının da artması nedeniyle kredi piyasasında etkinlik kazanmıştır. Artan sermayesi ile birlikte kefalet faaliyetlerinde ürün çeşitliliği sağlanmış ve ihracatı doğrudan destekler mahiyette Türk Eximbank kredilerinden yararlanacak KOBİ'ler için Önce (ex-ante) model de uygulanmaya başlanmıştır. Ayrıca Tarım Birliklerinin desteklenmesi amacıyla Tarış İncir, Üzüm, Pamuk ve Yağlı Tohumlar Tarım Satış Kooperatifleri Birlikleri'ne bağlı kooperatifler için de bu model uygulanmıştır.

Genel olarak KGF özkaynaklarından doğrudan garanti vermekte, işletme esaslı inceleme usulünü benimsemekte, kapalı/hedefli model ile sonrası (ex-post) modeli çerçevesinde işlemlerini yürütmektedir. Hazine desteği kefalet işlemlerinde ise doğrudan garanti sistemi yerini, dünyada yaygın olarak uygulanan dolaylı garanti sistemine bırakmakta ve fonsuz model olan bu sistemde temerrüt oluşması durumunda temerrüt tutarı Hazine'den karşılanmaktadır.

Kredi Garanti Fonu A.Ş. 37 banka ve finans kuruluşuyla protokol imzalayarak kefalet işlemlerini sürdürmektedir. Kuruluşta yalnızca Ankara'daki merkezinde faaliyet gösterirken Mart 2011 itibariyle İstanbul, İstanbul-İkitelli, İstanbul-Kadıköy, İzmir, Diyarbakır, Adana, Kayseri, Trabzon, Denizli, Samsun, Bursa, Konya, Van, Erzurum, Gaziantep, Sivas, Sakarya, Çorum, Eskişehir, Manisa, Kocaeli (Gebze), Antalya, Batman, Kahramanmaraş ve Tekirdağ (Çorlu) 'da açtığı şubelerle şube sayısını 26'ya çıkarmıştır⁵².

KGF'nin; güncel ortaklık ve sermaye yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir:

Tablo 5: KGF'nin güncel ortaklık yapısı

MEVCUT ORTAKLIK VE SERMAYE YAPISI		
	Sermaye Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)
TOBB	79.645.000	33,18542
KOSGEB	79.622.000	33,17583
TESK	689.000	0,28701
TOSYÖV	22.000	0,00917
MEKSA	22.000	0,00917
T.HALK BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
AKBANK T.A.Ş.	4.000.000	1,66667
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
ASYA KATILIM BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
DENİZBANK A.Ş.	4.000.000	1,66667
EUROBANK TEKFEN A.Ş.	4.000.000	1,66667
FİNANSBANK A.Ş.	4.000.000	1,66667
FORTIS BANK A.Ş.	4.000.000	1,66667
HSBC BANK A.Ş.	4.000.000	1,66667
ING BANK A.Ş.	4.000.000	1,66667
KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
ŞEKERBANK T.A.Ş.	4.000.000	1,66667
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
T.İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
T.İŞ BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	4.000.000	1,66667
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	4.000.000	1,66667
TOPLAM	240.000.000	100

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. web sitesi, www.kgf.com.tr

*Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun, 12 Şubat 2011 tarih ve 27844 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan, 10 Şubat 2011 tarih ve 4048 sayılı sayılı Kararı ile, Fortis Bank A.Ş.'nin, 25 Ocak 2011 tarihinde Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'ye tüm aktif pasifi ile kül halinde devredilmesine izin verilmiştir. Devir Kararı 14 Şubat 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunda tescil edilmiştir. Fortis Bank A.Ş. ünvanı, devir sonucu birleşmek suretiyle tasfiyesiz infisah ettiğinden İstanbul Ticaret Sicilindeki kaydının silindiği 14 Şubat 2011 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir.

⁵²KGF'nin tarihçesi ve kuruluş amacı ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporundan, Kredi Garanti Fonu Kefalet ve Uygulama Esasları Çerçeve Sözleşmesinden (2010), Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2011 yılı Nisan ayı sunumundan derlenmiştir.

3.2 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş. KEFALETİNE BAŞVURMA

KGF kefaletinden yararlanabilmek için; KOBİ'lerin kredi talebinde buldukları bankaya, KGF kefaletinden yararlanmak istediklerini bildirmeleri ve dosyalarının KGF'ye gönderilmesi için uygunluk vermesi yeterlidir. Banka tarafından kredi başvurusu uygun bulunduğu takdirde KGF'ye iletilen kefalet talebi yaklaşık 2 hafta içerisinde sonuçlandırılmaktadır⁵³.

3.3 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN İŞLEYİŞİ

KGF'nin kefalet taahhüdü oluşturması çeşitli aşamaları kapsamaktadır. Bunlar:

- İşletmenin bankaya kredi başvurusunda bulunması,
- Banka uzmanlarınca kredi başvurusunun teknik ve mali yönden incelemeye tabi tutulması,
- Banka uzmanlarının talebin kredilendirilebilir olduğunu teyit etmesi, ancak teminat yetersizliğinin söz konusu olması,
- Banka tarafından, kredi talep edenin isteği veya bankanın yönlendirilmesi ile KGF'ye kefalet talebi için başvuruda bulunulması,
- KGF'ye bağlı olarak çalışan uzman/uzman yardımcıları tarafından kefalet başvurusunun teknik ve mali yönden incelemeye tabi tutulması,
- Talebin olumlu değerlendirilerek, kefalet vermek suretiyle kredinin kullandırılması veya talebin teknik ve mali açıdan incelenmesi sonucunda talebin olumsuz değerlendirilerek reddedilmesi,

⁵³. Kredi Garanti A.Ş. Kefaletine Başvurma ile bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. web sitesi www.kgf.com.tr 'den ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullandırılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan derlenmiştir.

- Kefalet kullanımının son aşamasını ise kredinin geri ödemesinin takibi oluşturmaktadır. Kredinin, bankaya vadesinde ödenmesi halinde Kefalet Taahhüdü de kendiliğinden son bulurken, kredinin vadesinde ödenmemesi durumunda, kredi problemlili hale gelmekte ve Kanuni Takip sürecine geçilmektedir. Kanuni takip süresince, kredinin geri ödenmeyeceği kanaati oluştuğu takdirde, kredi, taahhüt edilen oranı tutarında Kredi Garanti Fonu'na ödenmekte ve yeni bir yasal süreç başlamaktadır. Bu yasal süreç ise kefalet tutarınca ödemesi yapılan kredinin, krediyi kullanan kişi ya da kurumdan tahsiline yöneliktir⁵⁴.

KGF işleyişinin detayı ise şöyledir:

KOBİ'ler kredi kefalet taleplerini KGF ile protokol imzalayan mevduat, katılım, kalkınma ve yatırım bankaları ile finansal kiralama şirketlerine yapacaktır. Bankalar tarafından uygun görülen talepler illere göre yetki alanları belirlenmiş KGF şubelerine iletilecektir. İstisnai durum olarak aracı banka olmaksızın Türk Eximbank'dan kredi kullanacak KOBİ'ler kefalet taleplerini doğrudan KGF şubelerine yapacaktır.

Banka tarafından kredi için istenilen belgeler dışında KGF herhangi bir belge istememektedir. Banka tarafından KGF'ye gönderilen kredi dosyasında eksik belge olması halinde KGF sadece eksik belgeleri talep edecektir.

Bankanın talebi eksiksiz olarak KGF'ye ulaştırmasından sonra 15 iş günü içerisinde sonuçlandırır. Ancak talep ile birlikte bankaca hazırlanmış güncel mali tahlil ve istihbarat raporu olması halinde daha kısa sürede sonuçlandırılmaktadır. Özellikle firma hakkında banka tarafından düzenlenen raporların elektronik ortamda KGF'ye gönderilmesi halinde değerlendirme süreci 7 iş gününü geçmemektedir.

Banka uzmanları tarafından incelenen işletme, KGF uzman ya da uzman yardımcılarınca, bankanın yapmış olduğu incelemeler de dikkate alınarak, ikinci kez incelemeye tabi tutulur. İkinci kez incelemeden geçen işletmenin, talebinin olumlu değerlendirilmesi halinde krediyi kullanabilmesi için bankaya garanti verilmeden önce talep sahibine Kredi Garanti Fonlarınınca hazırlanan kefalet sorumluluğunun üstlenilmesi ile ilgili bir taahhütname de kredi talep edene imzalatılarak kredinin kullandırılması sağlanır.

Bankanın, KGF kefaletiyle kredi kullanmak isteyen KOBİ'lerden muvafakatname⁵⁵ alması halinde, KOBİ hakkında mevduat bilgileri dâhil olmak üzere kredi değerliliğine etki eden olumlu/olumsuz faktörlere ait kredi dosyalarında yer alan bilgiler ile birlikte düzenlenen istihbarat ve mali tahlil raporunun 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun elverdiği ölçüde KGF'ye göndermesi “müşteri sırrı”nın ihlali sayılmamaktadır. KGF kefalet vermeden önce her tutardaki kredinin incelemeye alınabilmesi için hesap vaziyeti⁵⁶ talep etmektedir.

Kredinin kullanılabilmesi için KGF'nin onay tarihinden itibaren en geç 6 ay içinde, kredi koşullarının yerine getirilmesi suretiyle Kredi Geri Ödeme Kefalet Sözleşmesi'nin bankaya gönderilmesi ve bu süre içerisinde kredinin kullanılması zorunludur. Bu süre içerisinde kullanılmayan kredilerde kefalet son bulur. Kefalet talebinin onaylanmasını takiben 3 ay içinde kredinin kullanılmaması halinde firmanın durumunda olağanüstü bir değişme yoksa KGF'nin onayı alınmak suretiyle yeniden rapor düzenlenmesine ihtiyaç olmaksızın kefalet verilebilir.

KGF kefaletinin onaylandığına ilişkin yazı, KGF'nin hangi şartlarda kefalet verdiğini belirten bir önyazı niteliğinde olduğundan, kredinin kullanılabilmesi anlamını taşımaz. Kredinin kullanılabilmesi için Kredi Geri Ödeme Kefalet Sözleşmesinin düzenlenip bankaya gönderilmesi gerekmektedir.

KGF tarafından kefalet verilmiş olmasına rağmen krediyi kullanarak kullandırmama yetkisi bankaya aittir.

KGF'nin tahsis edilen kefaleti karşılığında kredi dilimler halinde kullanılabilir. Kullanılacak her dilim için belirlenen risk paylaşım oranı korunmak kaydıyla kredinin dilimler halinde kullanılması mümkündür. Bu durumda komisyon tahsilâtı da kullanılan dilim üzerinden yapılır. Kullanılan her dilim farklı talep olarak değerlendirilir.

⁵⁴. Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin işleyişi ile özet bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kısa İş Akışı (2010)'ndan derlenmiştir.

⁵⁵. **Muvafakatname:** Herhangi bir konuda kişinin onayı olduğuna dair yazı. ⁵⁶. **Hesap Vaziyeti:** İşletmelerin mali tablolarını ve gerekli görülen diğer bilgileri içeren ve bankalarca kredi alma kabiliyetinin belirlenmesinde kullanılan belge.

KGF kefaleti ile tahsis edilen kredilerde ödenen kredi tutarı kadar yeniden kredi kullanımı yapılamaz. Borçlu cari krediler hariç olmak üzere taksitlendirilmiş veya itfa planına bağlanmış krediler tamamen kapanıncaya kadar aynı kredi limiti içinde yeni kullandırmalar yapılamaz. Ancak azami kefalet limit içinde kalmak koşulu ile yeni kredi talebinde bulunabilecektir.

Bankanın katılım bankası olması halinde, kredinin kapatılması vadesi içerisinde itfa planına bağlanmış olan krediler haricinde kalan krediler için, kefalet süresi içinde kalmak koşuluyla ödenen fatura bedelleri yerine, yeni fatura ödemeleri karşılığında kredi kullanılabilir.

Borçlu cari hesaplarda dönem sonu ödenmeyen faizler hariç olmak üzere vade içindeki kredi hareketlerinin bildirilme zorunluluğu yoktur. Ancak, geri ödemeleri taksitlendirilmiş veya belli bir itfa planına bağlanmış kredilerde ödenmeyen taksitler ile ödenen tutarlar muntazaman banka tarafından KGF'ye bildirilecektir.

Kredi kefalet taleplerinin değerlendirilmesinde;

KOBİ başına 150.000 TL'ye kadar olan kefalet taleplerinde Genel Müdürlük Kredi Onay Komitesi, bu tutarın üzerinde 1.000.000 TL'ye, bir risk grubuna⁵⁷ 1.500.000 TL'ye kadar olan kefalet taleplerinde Ortaklar Kredi Onay Komitesi bu tutarları aşan kefalet taleplerinde ise Yönetim Kurulu yetkilidir. Risk grubunun, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49.maddesine⁵⁸ göre tanımı aşağıdaki dipnot da verilmiştir⁵⁹.

KGF Şubelerinin kefalet onay yetkisi bulunmamaktadır.

⁵⁷. **Risk Grubu:** 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49.maddesinde tanımlanan grupları ifade etmektedir.

⁵⁸. **5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49.maddesi:** Bir gerçek kişi ile eşi ve çocukları, bunların yönetim kurulu üyesi veya genel müdürü oldukları veya bunların ya da bir tüzel kişinin birlikte veya tek başlarına, doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol ettikleri ya da sınırsız sorumlulukla katıldıkları ortaklıklar bir risk grubunu oluşturur. (5411 sayılı Bankacılık Kanunu)

⁵⁹. Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin işleyişi ile detay bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan ve 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'ndan derlenmiştir.

3.4 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.’NİN TABİ OLDUĞU YASAL

DÜZENLEMELER VE VERGİ AVANTAJLARI

09 Haziran 1993 tarih ve 93/4496 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı’na dayalı olarak “Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler İçin Bir Kredi Garanti Fonu Kurulmasına Yardım” konulu Milletlerarası Anlaşma ile Anonim Şirket statüsünde kurulmuş olup, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

KGF ile KOBİ’ler arasında imzalanan her türlü sözleşmeler vergi resim harçtan istisnadır.

KGF, işlemlerinden elde ettiği karları KOBİ’lere verdiği kefaletlerin teminatı olarak kullandığından ortaklarına dağıtmamakta, bu nedenle de kurumlar vergisinden muaf tutulmuştur.

KGF, yasal düzenlemelerle getirilen sır saklama yükümlülüğüne tabidir. KGF yasalar gereği, bankalar tarafından verilen KOBİ’lere ait her türlü bilgiyi saklar, amacı dışında kullanamaz ve üçüncü kişilere açıklayamaz⁶⁰.

3.5 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş. KEFALETLİ KREDİLERDEN

YARARLANABİLECEK KURUM VE KURULUŞLAR

KGF kefaletinden 19 Kasım 2005 tarih ve 2005/9617 sayılı “Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik” ile tanımlanan gerçek veya tüzel kişi işletmeler ile Esnaf ve Sanatkar, Serbest Meslek Mensubu, Tarımsal İşletme ve Çiftçi vasıflarını taşıyan gerçek veya tüzel kişi işletmeler yararlanabilir.

KOBİ, ikiyüzelli kişiden az çalışan istihdam eden ve yıllık net satış hâsılatı ya da mali bilançosundan her biri yirmi beş milyon Türk Lirasını aşmayan gerçek ve tüzel kişi işletmelerdir.

⁶⁰ Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Tabi Olduğu Yasal Düzenlemeler ve Vergi Avantajları ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu, Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ’lere Kullandırılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010’dan ve 14 Temmuz 1993 tarih, 216379 sayılı Resmi Gazete’den derlenmiştir.

KGF, KOBİ olmayan işletmenin bir KOBİ'ye iştirak oranı yüzde 25'in altında ise kefalet verebilir.

Kamuya ait vakıflar hariç olmak üzere vakıflar KGF kefaletinden yararlanabilir.

Kuruluş kanunlarında iktisadi ticari faaliyette bulunmasına izin verilen birlikler ile bu birliklerin ticari işletmeleri ve kooperatifler (inşaat, arsa, yapı kooperatifleri hariç) KGF kefaletinden yararlanabilirler. Örneğin: Türk Eczacılar Birliği, Türkiye Barolar Birliği, Türk Tabipler Birliği vb. birlikler ile 5200 sayılı Tarımsal Üretici Birlikleri Kanunu'na göre kurulan birlikler KGF kefaletinden yararlanabilmektedirler.

Dernekler kanununa göre ticari işletme yasağı içinde olmayan ve tüzüklerinde ticari faaliyetlerde bulunmak yanında kredi kullanmasına yetki verilmiş olması koşuluyla dernekler KGF kefaletinden yararlanabilir.

5174 sayılı Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği ile Odalar ve Borsalar Kanunu'na göre kurulan ve tüzüklerinde kredi kullanma yasağı bulunmayan oda ve borsalar ile bunların iştirak ettiği ticari işletmeler KGF kefaletinden yararlanabilir.

Yıllık bütçesi 18 milyon TL'den az olan veya nüfusu 5000'den az olan yerlerdeki belde belediyelerinin iştirak ettiği ticari amaçlı iktisadi işletmeler ve kamu kurum veya kuruluşunun birlikte veya tek başına yüzde 25 (hariç) oranından az orana sahip olan iktisadi ve ticari işletmeler, KGF kefaletinden yararlanabilir.

KGF, ortağı olan bankalar dışında, protokol imzalanan diğer finans kurumlarından gelen talepleri de kefalet vermek üzere incelemektedir. Protokol imzaladığı finansal kurumların listesi aşağıdaki gibidir:

Protokol İmzalanan Finansal Kurumlar

- Ak Finansal Kiralama A.Ş.
- Alternatif Bank A.Ş.
- Anadolubank A.Ş.
- Anadolu Finansal Kiralama A.Ş.
- Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.
- Deniz Finansal Kiralama A.Ş.
- EFG Finansal Kiralama A.Ş.
- Finans Finansal Kiralama A.Ş.
- Fortis Finansal Kiralama A.Ş.
- Garanti Finansal Kiralama A.Ş.

- Halk Finansal Kiralama A.Ş.
- İş Finansal Kiralama A.Ş.
- Nurol Yatırım Bankası A.Ş.
- Şeker Finansal Kiralama A.Ş.
- TEB Finansal Kiralama A.Ş.
- Tekstil Bankası A.Ş.
- Turkland Bank A.Ş.
- Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.
- Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.
- Yapı ve Kredi Finansal Kiralama A. Ş.
- Ziraat Finansal Kiralama A. Ş.

KGF ve bankalar risk paylaşım⁶¹ esasına göre çalıştığından, projesi bankalar tarafından uygun görülen yeni işletmelere de kuruluş tarihine bakılmaksızın kefalet verilmektedir.

Yeni kurulan işletmeler, genç ve kadın girişimciler, yenilikçi yatırımlar, istihdam yaratan yatırımlar, döviz kazandırıcı faaliyetler, kalkınmada öncelikli yöreler, teknolojik yatırımlar konusunda sektörler ayrımı yapılmaksızın kefalet tahsislerinde öncelik verilmektedir.

KGF kefaletinden yararlanılması için firmanın Türkiye sınırları içinde ve Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına göre kurulmuş olması gerekmektedir.

Çoğunluk hissesi yabancı uyruklulara ait olan Türkiye’de kurulmuş KOBİ’ler, Türk Kanunları’na göre kurulmuş olduğundan KGF kefaletinden yararlanabilirler.

Ödenebilir tutarlarda Vergi-SGK borçları olan KOBİ’ler de KGF’den kefalet talep edebilirler.

Başka bankalarda kanuni takibe intikal etmiş kredi borcu bulunan firmalara, kefalet verilmesi halinde yaratacağı fonlarla sürdürülebilirliğini sağlayacağı kanaatine varılmış olan KOBİ’lere de kefalet verilmektedir.

⁶¹ **Risk Paylaşım:** Kredi riskinin belli oranlarda banka ile KGF arasında paylaşımıdır.

İflas, erteleme ve konkordato⁶² altında olan KOBİ'lere kefalet verilmemektedir. Ancak kefalet verildikten sonra bu sürece girmiş firmalara verilmiş kefaletler geçerliliğini korumaktadır⁶³.

3.6 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN KEFALET VERDİĞİ KREDİ TÜRLERİ VE VADELERİ

Borçlu cari hesap, taksitli ticari krediler, işletme kredileri, yatırım kredileri, spot krediler, doğrudan borçlanma kredileri, akreditif kredileri, teminat mektupları, aval/kabul kredileri, prefinansman kredileri, iskonto, iştirak, ihracat kredileri, döviz kredileri, dövize endeksli krediler gibi kredi sayılan her türlü nakdi ve gayri nakdi kredilere kefalet verilmektedir. KGF, kredi kapatma dâhil kredi yapılandırmalarına da kefalet vermektedir.

Kredi talebinde bulunan banka, KGF'den sadece kur/faiz/kar payı riski için kefalet isterse KGF bu gibi durumlarda kefalet vermez.

Döviz kredilerinde ise, KGF kefaleti kefalet limiti içerisinde kalmak kaydıyla kur riskini kapsamaktadır.

KGF Ar-Ge projelerinin desteklenmesi için, KOSGEB, TÜBİTAK ve TTGV'ye verilecek teminat mektuplarına da kefalet sağlamaktadır.

Bireysel tüketici kredileri, çek kredileri, faktoring işlemleri, kredi kartı işlemleri, kredili mevduat hesabı, vadeli işlemler ve Türk Eximbank kredileri hariç olmak üzere kredi teminine yönelik olarak düzenlenen teminat mektuplarına kefalet verilmemektedir.

⁶²**Konkordato:** Herhangi bir sebepten dolayı işleri bozulmuş, ödeme gücünü belli ölçüde kaybedip mali durumu bozulmuş iyi niyetli ve dürüst borçluları korumak amacıyla taşıyan müessesedir. Konkordato, borçlunun alacaklılarının 2/3'ü ile (bu orana denk gelen alacaklıların alacak tutarının da borçlunun borçlarının 2/3'ü oranında olması gerekir) yaptığı, ticaret mahkemesinin de tasdiki ile geçerlilik kazanan bir anlaşmadır. İmtiyazsız alacaklılar borçlunun borçlarının belirli bir yüzdesinden feragat eder ve borçlu da, borçlarının konkordatoda kabul edilen kısmını ödeyerek borçlarının tamamından kurtulabilir.

⁶³Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefaletli Kredilerden Yararlanabilecek Kurum ve Kuruluşlar ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2011 yılı Nisan ayı sunumundan derlenmiştir.

KGF süresiz kefalette bulunmamaktadır. Kredilere vadelerine uygun olarak talep edilen süre için kefalet verilmektedir.

Kredinin vadesi, ödemesiz dönemi, ödeme periyodu ve finansman ihtiyacının karşılanma oranı; finansal kuruluşların sundukları kredilerin çerçevesine göre belirlenmektedir. Ancak, KGF tarafından kefil olunan kredilerin vadelerinin KOBİ'lere göre yapılandırılması tercihi ile bankalar bu doğrultuda yönlendirilmektedir⁶⁴.

3.7 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN KEFALET VERDİĞİ SEKTÖRLER

KGF sektör ayrımı yapılmaksızın tüm sektörleri kefaletiyle desteklemektedir⁶⁵.

3.8 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN KEFALET ORANLARI

KGF kefaletlerinde, kefalet oranları %75 ile %100 arasında değişmektedir. İleriki bölümlerde detaylandırılacak olan Hazine Destekli Kefaletlerde kefalet oranı, limitler aşılmamak koşuluyla, %75 ile, KGF'nin kendi özkaynaklarından verdiği kefaletler %80 ile, Türk Eximbank aracılığı ile verilen kefaletlerde ise kefalet oranı %100'dür⁶⁶.

3.9 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN KEFALET LİMİTİ

Bankalar ile varılan mutabakat çerçevesinde KGF, özkaynakları toplamının 5 katına kadar kefalette bulunmaktadır. Mevcut uygulamada KGF genel kefalet limitini bankalara göre ayırmamış, gelen taleplere göre genel kefalet limiti içinde kalmak suretiyle kefalet vermeyi sürdürmektedir.

Bankalar risk paylaşım esasına göre çalışan KGF'de, KOBİ başına talep edilecek kredilere verilecek kefalet tutarı talep edilen kredinin yüzde 80'ni geçmemek üzere 1.000.000 TL ile sınırlıdır. Ancak bir risk grubuna dâhil işletmeler için KGF'nin vereceği kefalet limiti 1.500.000 TL ile sınırlıdır. Kredinin yüzde 20 oranındaki riski banka üzerinde kalmaktadır.

⁶⁴Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Kefalet Verdiği Kredi Türleri ve Vadeleri ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullandırılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan ve Kredi Garanti fonu A.Ş. web sitesi www.kgf.com.tr adresinden derlenmiştir.

⁶⁵Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Kefalet Verdiği Sektörler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullandırılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan derlenmiştir.

KGF tarafından verilen kefalet oranı ve limitleri Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ve Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank)'tan gelen talepler dışında hep aynıdır. Ancak Türk Eximbank'a;

- Mikro ve küçük işletmeler için 500.000.-TL, risk grubu için grup limiti 750.000.-TL
- Orta büyüklükteki işletmeler için 1.000.000.-TL, risk grubu için grup limiti 1.500.000.-TL

Limitlerde yüzde 100 oranında kefalet verilmektedir. Diğer taraftan, lehine muteber bir bankadan akreditif açıldığını teyit eden ve akreditif bedelini KGF'ye teminat olarak öneren mikro ve küçük işletmeler, orta büyüklükteki işletmelere tanınan limitlerden yararlanabilmektedir.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'de ise verilecek kefalet tutarı ve oranı proje bazlı olarak değerlendirilmektedir.

Kefalet işleminin mahiyeti ve özelliğine göre kefalet tutarı belli bir oranı karşılığında bankalar nezdinde kefaletin karşılığı olarak nakit blokaj tutulmak suretiyle özkaynaklardan düşürülerek sistem kendi içinde takip edilmektedir.

KGF kefaletinin üst sınırı azami kefalet limitiyle sınırlı olmakla birlikte bankanın kullandığı kredilerde üst limit bulunmamaktadır. Dolayısıyla KGF'nin azami kefalet limiti ile ulaşılabilecek kredi limitinin üstünün kredi talebi olması halinde kefalet oranı kredinin büyüklüğüne göre değişiklik gösterebilecektir.

Örnek 1:

Kredi Tutarı : 5.000.000 TL

Kefalet Üst Limiti : 1.000.000 TL

Kefalet Oranı : % 20

Örnek 2:

Kredi Tutarı : 500.000 TL

Kefalet Üst Limiti : 400.000 TL

Kefalet Oranı : % 80

Bir KOBİ'ye KGF tarafından sağlanan azami kefalet limit ve oranı ile kullanabileceği kredi tutarı aşağıdaki gibidir:

Kefalet Oranı	: %80
Kefalet Limiti	: 1.000.000 TL
Banka Risk Payı	: % 20
Kredi Limiti	: 1.250.000 TL

KGF, bir KOBİ veya risk grubu limitleri dâhilinde kalmak koşuluyla birden çok projeye konu kredi işlemleri için kefalet verebilmektedir.

Bir risk grubuna tahsis edilen grup kefalet limitinin tamamı gruba dâhil tek bir firmaya, KOBİ başına geçerli kefalet limiti içerisinde olması halinde kullanılabilir. KOBİ başına tahsis edilen limitin üzerinde olması halinde tek bir firmaya limitin tamamı kullanılamaz.

Bir risk grubu içinde bir KOBİ'ye tahsis edilen kefalet limiti aynı gruba dâhil başka bir firma tarafından, kefalet limitini kullanacak firmanın KOBİ olması şartıyla kullanılabilir⁶⁷.

3.10 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş. KEFALET MALİYETİ

Kefalette bulunan kredinin mahiyeti ve niteliğine göre kefalet riski üzerinden yıllık %0,5-%2 arasında değişen oranlarda komisyon tahsil edilmektedir. Ancak AYP'den sağlanacak kontr-garanti kapsamında verilecek kefaletlerde riskler kategorize edilerek, farklı komisyon oranları uygulanmaktadır. Ayrıca maktu olarak başvuru ücreti ile kefalet tahsis komisyonu alınmaktadır. KOBİ başına başvuru ücreti 200 TL ile 500 TL arasında ve kefalet komisyon oranları da kredinin nakdi ve gayrinakdi olmasına göre değişkenlik göstermektedir. Ancak bayilik ve mal alımına yönelik teminat mektupları nakit kredi olarak değerlendirilip, nakit krediler için esas alınan komisyon oranları uygulanmaktadır.

⁶⁶Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Kefalet Oranları Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan ve Kredi Garanti Fonu Kefalet ve Uygulama Esasları Çerçeve Sözleşmesi'nden derlenmiştir.

⁶⁷ Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Kefalet Limiti ile bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. web sitesi www.kgf.com.tr adresinden derlenmiştir.

Kredinin fiyatını belirlemede bankalar yetkilidir. Bankaca tayin olunan faiz/kar payı/kira tutarı oranlarına KGF'nin müdahale yetkisi bulunmamaktadır.

Kullandırılmış kredilerde, krediler kapanıncaya kadar komisyon oranlarında herhangi bir değişiklik yapılmamaktadır.

Tahsil olunacak yıllık komisyon tutarlarının hesaplanmasında, vadesine 6 aydan daha kısa süre kalmış krediler için kalan bu süre 6 ay olarak kabul edilir ve bu süre için yıllık komisyon oranının yarısı uygulanır. Ancak kredilerin vadesinden önce kapatılmış olması halinde komisyon iadesi yapılmaz.

Taksitli kredilerde ve BCH (borçlu cari hesap) kredilerinde komisyonların alınması farklılık göstermektedir. Taksitli kredilerde kredinin vadesi bitene kadar, kalan kefalet riski üzerinden komisyon alınmaya devam edilirken, BCH kredilerde, takibi imkânsız olduğundan, her yıl ilk verilen kefalet tutarı üzerinden komisyon alınmaya devam edilir.

Kefalet komisyonu tahsil edildiği halde KOBİ tarafından kredinin kullanılmaması halinde, tahsis komisyonu iade edilmez, kefalet komisyonu iade edilir.

KGF tarafından tahsil olunan komisyonlar BSMV⁶⁸'ye tabi değildir.

KGF kefalet işlemleri süresince gerçekleşen gayrimenkul ekspertizi ve noter işlemleri gibi bazı masraflar da KOBİ'lerden tahsil edilmektedir⁶⁹.

⁶⁸. **BSMV**: Banka Sigorta Muamele Vergisi

⁶⁹Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Kefalet Maliyeti ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullandırılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2011 yılı Nisan ayı sunumundan derlenmiştir.

3.11 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN KEFALET VERME KRİTERLERİ

KGF'nin bir KOBİ'nin kefalet talebini değerlendirme kriterleri şunlardır:

- KGF kefaletinden yararlanabilmenin ilk koşulu; başvuran tarafın KOBİ, esnaf ve sanatkâr, tarımsal işletme, çiftçi; kadın ve genç girişimci olmasıdır.
- KGF kefaletinin kullanılacağı proje, karlı, gerçekleştirilebilir ve yapılabilir olmalıdır.
- Projeyi yönetecek yönetim kadrosu proje becerisi ve mesleki deneyime sahip olmalıdır.
- Proje istihdam artışı sağlamalı ve istihdamı korumalıdır.
- Proje kabul edilebilir risklere sahip olmalıdır.
- Proje, çevreye karşı duyarlı ve saygılı olmalıdır.

KGF yaptığı risk analizlerinde önceliği projenin yapılabilirliğine, yönetim yeterliliğine, kuruluş ve ortaklarının liyakatine, borç ödeme ahlakına, özkaynak katkısına ve kredinin geri ödenebilirliğine vermektedir. Teminat durumu bu sayılan kriterler ölçüsünde yapılan değerlendirmeler süresince en son unsur olarak görülmektedir. Ancak yasal prosedürler gereği bankaların zaman zaman alamadığı teminatları KGF verdiği kefalet karşılığında alarak KOBİ'lerin büyümelerine destek sağlamaktadır.

KGF tarafından yapılan kefalet analizleri, kredi isteminde bulunan kişi ve kuruluşun kredi değerliliği konusunda bir karara ulaşabilmek için gerekli ve ilgili görülen çeşitli bilgi ve etmenlerin değerlendirilmesi ile birlikte kredi riskinin yönetimini de kapsar. Bu kapsama kriz yönetimi, müşterilerin ödeme güçlüğü içine düşmesinden kaynaklanan sorunlu veya tahsili gecikmiş krediler de alınabilir.

Analiz yalnız kredi isteminde bulunan firmanın mali tablolarının incelenmesini değil, ilgili firmanın geçmiş, cari ve en önemlisi, gelecekteki sonuçlarını, performansını etkilemiş ve etkileyebilecek tüm etkenlerin değerlendirilmesini içerir. Yapılan kefalet analizi ile bir kredi müşterisine belirli bir süre için verilecek belirli tutarlardaki kefaletin taşıdığı risk saptanmaya çalışılmaktadır.

Her kefalet talebi:

- * Enflasyon riski,
- * Kredinin geri ödenmemesi durumunda taahhüt edilen tutarın bankaya ödenme riskini taşır⁷⁰.

3.12 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN AVRUPADAKİ İŞBİRLİKLERİ

a) Avrupa Yatırım Fonu Kontr-Garanti Desteği

KGF, Avrupa Birliği'nin Girişim ve Girişimcilik ve özellikle Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler için (KOBİ'ler) Çok Yıllı Programı (MAP) kapsamında Avrupa Yatırım Fonu (AYF) kontr-garantisinden yararlanmaktadır. AYF, bu kapsamda KGF'nin yatırım kredileri için üstlendiği kefaletlere %50 nispetinde kontr-garanti sağlamaktadır. Bu program ile KOBİ'lerin kredi ile büyümeleri ve ek istihdam yaratmaları amaçlanmaktadır.

Bu uygulamadan KOBİ'ler yatırım amaçlı kullandıkları 3 yıldan daha uzun vadeli kredileri için yararlanmaktadır. KGF, AYF kontr-garantisini taşıyan kefaletler için daha düşük oranda kefalet komisyonu uygulamaktadır.

18 Kasım 2004 tarihinde yapılan protokolle başlayan kontr-garanti uygulaması Aralık 2006'da yenilenecek kapsamı genişletilmiştir. AYF, Avrupa Yatırım Bankası'nın bir iştiraki olup, Avrupa Birliği kararları çerçevesinde Birliğe üye ve aday ülkelerdeki kredi garanti fonlarını desteklemekte, ayrıca risk sermayesi konusunda da faaliyet göstermektedir. Bir önceki bölümde de AYF'nin kontr-garanti verdiği diğer ülkelerin Kredi Garanti Kuruluşları'ndan da bahsedilmişti. AYF, AAA reytingi olan bir kredi kuruluşudur⁷¹.

⁷⁰ Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin kefalet verme kriterleri Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin web sitesi www.kgf.com.tr ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporundan derlenmiştir.

⁷¹ Avrupa Yatırım fonu Kontr-Garanti Desteği ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Projeler sunumundan derlenmiştir.

b)Avrupa Karşılıklı Garanti Kuruluşları Birliği-AECM

1992 yılında kar amacı gütmeyen bir organizasyon olarak faaliyet gösteren AECM, faaliyetlerini açık, demokratik ve herhangi bir siyasi veya finans kurumuna bağlı olmaksızın sürdürmektedir. Merkezi Brüksel’de olan AECM, Avrupa Ekonomik Bölgesinde 18 ülkede 34 garanti kuruluşu ve federasyonu temsil etmektedir. Üyeleri karşılıklı, özel sektör garanti kuruluşları veya bünyesinde garanti bölümü olan kalkınma bankalarının da olduğu kamu sektörü garanti kuruluşlarından oluşmaktadır. Bu kuruluşların hepsi de ekonomik olarak sağlam bir projeye sahip oldukları halde, bankalarca yeterli teminat sağlayamayan KOBİ’lere garanti tesis etme misyonunu üstlenmişlerdir. 2009 yılında üye kuruluşların portföylerindeki toplam garanti hacmi 70,4 Milyar € olup, bunun 34 Milyar €’su yıl içinde düzenlenen yeni garantilerin tutarıdır.

AECM, Avrupa Komisyonu, Avrupa Parlamentosu ve Konmseyi gibi Avrupa kurumlarına karşı ve ayrıca aralarında Avrupa Yatırım Bankası (AYB), Avrupa Yatırım Fonu (AYF) , Uluslar arası Ödeme Bankası (BIS), Dünya Bankası vb. nin de olduğu diğer çok taraflı kuruluşlara karşı üye kuruluşlarının politik menfaatlerini temsil etmektedir. Ağırlıklı olarak, iç pazardaki garanti sistemlerine ilişkin devlet yardımları yönetmelikleri, Avrupa destek programları ve basiretli denetime ilişkin konularla iştigal etmektedir.

AECM’nin kendi tüzüğüne göre gerçekleştirmeye çalıştığı başlıca amaçlar şunlardır:

- Garantilerin rolünü geliştirmek ve şeffaflaştırmak ve özellikle KOBİ’lerin finansmana erişimini destekleyen ‘ortak garantileri’ bir yatırım aracı olarak geliştirmek,
- Garanti kuruluşlarının hukuksal çerçevesini uyumlaştırma çalışmalarını mali çalışma koşullarını desteklemek,
- Üye kuruluşlar arasındaki bilgi akışını sağlamak ve güçlendirmek,
- AB’nin de içinde bulunduğu ekonomik politikaların oluşturulmasında rol alan farklı gruplar arasında önerilerin ve fikirlerin geliştirilmesine yardımcı olmak.

Halihazırda AECM’ye üye garanti kuruluşları toplam 4 milyar € sermayeye dayalı yaklaşık 40 milyar € gücü temsil etmektedir⁷².

⁷².AECM ile ilgili bilgiler www.aecm.be adresinden Türkçe’ye çevirilerek derlenmiştir.

3.13 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.’NİN KEFALET DESTEĞİ VERDİĞİ ÖZEL PROJELER

KGF ekonomi açısından yararlı gördüğü projeler için bankalarla işbirliği yapmakta ve bu projelere de kefalet vermektedir. Kefalette bulunduğu projeler arasında, Baku-Tiflis-Ceyhan Petrol Boru Hattı Türkiye Şubesi (BTC Co.), Uluslararası Nakliyeciler Derneği (UND), S.S.Tariş İncir, Üzüm, Pamuk ve Yağlı Tohumlar Tarım Satış Kooperatifleri Birliği (TARİŞ), S.S. Çukurova Pamuk Yerfıstığı Ve Yağlı Tohumlar Tarım Satış Kooperatifleri Birliği (Çukobirlik), S.S. Güneydoğu Tarım Satış kooperatifleri Birliği (Güneydoğu Birlik) ve Avrupa Yatırım Fonu (AYF) kontr-garantisine dayalı “Her Köye Bir KOBİ” projeleri yer almaktadır.

3.13.1 BTC PROJESİ

2007 yılı Aralık ayı sonunda petrol boru hattının geçtiği 10 ildeki KOBİ'lere 25 milyon USD' lık kredi sağlanması amacıyla başlatılan projede sadece Ziraat Bankası A.Ş.'nin yer almış olması nedeniyle gereken işlerlik sağlanamadığı için, Proje'nin gelişimine ivme kazandırmak amacıyla özel sermayeli bir bankanın dinamizminin yararlı olacağı öngörüsü ile Türkiye İş Bankası A.Ş. ile Mart/2010 itibariyle protokol imzalanarak projenin 2 banka ile yürütülmesine karar verilmiştir. Bunun dışında daha önce çalışan sayısına göre limitlendirilen projede bundan vazgeçilerek azami kredi limitinin, pratik yarar sağlayacağından çalışan sayısına bağlı olmaksızın 100.000.-USD olarak uygulanması ve KGF kefalet komisyonunun ise % 1,5'dan KOBİ'ler yararına % 1'e indirilmesi kararlaştırılmıştır.

BTC Projesi kapsamında Türkiye İş Bankası A.Ş. ile henüz bir gelişme sağlanamamıştır. Proje kapsamında toplam 61 talep ile 2,6 milyon USD kefalet onaylanmıştır. Bu kapsamda proje koşulları çerçevesinde BTC Boru Hattı Şirketince taahhüt edilen 2 milyon USD'lik fonun ilk dilimi olan 500.000 USD 1 Şubat 2008 tarihinde, ikinci dilim 6 Ocak 2010, üçüncü dilim ise 22 Ekim 2010 tarihinde olmak üzere toplam 1,5 milyon USD'ı KGF hesaplarına aktarılmıştır. Kalan 500.000 USD'lik dilim için ödeme talebi yapılmış olup, söz konusu talep henüz beklemededir⁷³.

⁷³BTC Projesi ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2011 yılı Nisan ayı sunumundan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan derlenmiştir.

3.13.2 AYF (CIP) “ HER KÖYE BİR KOBİ” PROJESİ

Avrupa Topluluğu Rekabetçilik ve Yenilikçilik Çerçeve Programı, (Competitiveness and Innovation Framework Programme (CIP)) kapsamında Avrupa Yatırım Fonu'nun 45 milyon €'luk kontr-garantisiyle sağlanan 112.500.000 €'luk kredinin KGF'nin kefaleti ile KOBİ'lerin kullanımına sunulmasıdır.

Proje ile kullanılacak kredinin %30'luk kısmı AYF ile varılan mutabakat çerçevesinde nüfusu 1000'i geçen belde/köy gibi kırsal kesimlerde otantik yapıyı bozmadan tarımdan sanayiye dönüşümü sağlamak ve nüfusu gelir artışıyla birlikte yerinde tutmak üzere kırsal kesimde ortaklık kültürü ile girişimciliği yaygınlaştıracak şekilde, yerel ürünleri ekonomiye kazandırmak amacıyla, bu yerlerde kurulan ve kurulacak KOBİ'lerin finansman ihtiyacını karşılamaya ayrılmıştır.

KGF'nin kefalet oranının yarısı AYF'den sağlanan kontr-garantiye dayalı olarak %80'dir. Projede KGF'nin kefalet oranı sabit olup, bu oran üzerinden kefalet verilmektedir.

Bu proje kapsamında verilen kefaletler işletme ve/veya yatırım kredilerinde kullanılabilir. Ancak rotatif/borçlu cari hesap şeklinde kullanılan krediler ile gayrinakdi kredilere kefalet verilmemektedir. Bunun yanında akreditif⁷⁴ açılmak suretiyle yurtdışından ithalat yolu ile makine temini söz konusu olduğunda, yararlanma süresi içerisinde kalmak koşuluyla akreditif kredisi için KGF özkaynaklarından köprü kredi⁷⁵ olarak kefalet verilmektedir. Akreditif bedelinin transferinde, akreditif tutarı "Her Köye Bir KOBİ" Projesinden karşılanacaktır. Ayrıca, yeniden yapılandırılan krediler ile talepte bulunan bankanın kendi risklerini kapatmasına yönelik kredi taleplerine kefalet verilmemektedir.

“Her Köye Bir KOBİ Projesi” kapsamında verilen krediler taksitli ya da belli bir ödeme planına bağlanmış şekilde kullanılmaktadır. Kredinin spot kredi şeklinde kullanılması halinde kredi vadesi en az 1 yıl olmaktadır. Bu proje kapsamında kredi vadeleri en az 1 yıl, azami de 8 yıldır.

Proje kapsamında komisyon oranı kefalet riski üzerinden yıllık %1 olarak uygulanmaktadır. Kapsam dâhilinde krediler TL üzerinden kullanılmakta olup, YP üzerinden verilen krediler için kefalet talep edilmesi halinde, kefalet TL üzerinden düzenlenmektedir. TL üzerinden verilen kefaletlerde tahsis tarihindeki TCMB döviz alış kuru esas alınmaktadır.

Bu proje için başvurular Türk Eximbank hariç olmak üzere, KGF'ye ortak olan bankalar aracılığı ile KGF şubelerine yapılmaktadır.

Yararlanıcılar 27 Ocak 2013 tarihine kadar bu projeye başvurabilirler⁷⁶.

⁷⁴**Akreditif:** İhraç edilen malların bedellerinin ödenmesi konusunda belirli şartların yerine getirilmesi halinde ödemenin yapılacağına ilişkin bir çeşit teminattır. Akreditif işlemlerine bankalar veya diğer finans kurumları aracılık etmektedir. Bu doğrultuda, akreditif, finans kurumlarının belirli bir süre için, belirli bir miktar ve üçüncü bir kişi lehine yabancı ülkedeki bir muhabir bankaya kendi nezdinde kredi açması için gönderdiği bir tür teminat mektubudur. <<http://www.tcmb.gov.tr>>

⁷⁵**Köprü Kredi:** Genelde satın alımlarda veya uzun vadeli yatırım finansmanlarında kullanılan ve uygun vadeli fon kaynaklarının temin edilmesine dek geçen süre içindeki fon ihtiyacını karşılamak için tercih edilen kredi türü.

⁷⁶"Her Köye Bir KOBİ" Projesinde Kefalet Koşulları ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Projeler sunumundan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan derlenmiştir.

“ Her Köye Bir KOBİ” projesine KOBİ sayılan her türlü iktisadi faaliyet gösteren gerçek veya tüzel kişi işletmeler başvurabilir:

- Büyükbaş-küçükbaş hayvan besiciliği, damızlık süt inekçiliği, süt-et besiciliği, kanatlı hayvan yetiştiriciliği, seracılık, organik tarım, tohum, fide, fidan üretimi ve kullanımı için ihtiyaç duyulan her türlü tarımsal krediler için, Çiftçi Kayıt Sistemi’ne kayıtlı tüm çiftçiler,
- Esnaf ve Sanatkârlar,
- Serbest Meslek Mensupları,
- Kamuya ait vakıflar hariç olmak üzere vakıflar, birlikler, kooperatifler (inşaat, arsa, yapı kooperatifleri hariç),
- Üniversiteler ve üniversitelerin kurduğu vakıfların iştirak ettiği işletmeler ile kar amacı gütmeyen araştırma merkezleri,
- Yıllık bütçesi 18 Milyon TL’den az olan veya nüfusu 5000’den az olan yerlerdeki belde belediyelerinin iştirak ettiği ticari amaçlı iktisadi işletmeler,
- Kamu kurum veya kuruluşunun birlikte veya tek başına %25 (hariç) oranından az orana sahip olan iktisadi ve ticari işletmeler, bu projeden yararlanabilmektedirler⁷⁷.

⁷⁷. ”Her Köye Bir KOBİ” Projesinden Yararlanabilecekler ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Projeler sunumundan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ’lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010’dan derlenmiştir.

“Her Köye Bir KOBİ” Projesi kapsamında 2010 yılsonu itibariyle bölgeler, çalışan sayısı ve kredi grupları bazında verilen kefaletler aşağıdaki tablolardaki gibidir:

Tablo 6: “Her Köye Bir KOBİ” Projesi kapsamında 2010 yılsonu itibariyle bölgeler bazında verilen kredi ve kefalet tutarları

BÖLGELER	ADET	KREDİ (TL)	KEFALET (TL)
AKDENİZ BÖLGESİ	19	6.965.000,00	5.572.000,00
DOĞU ANADOLU BÖLGESİ	15	4.580.000,00	3.664.000,00
EGE BÖLGESİ	31	11.686.970,00	9.349.576,00
GÜNEY DOĞU ANADOLU BÖLGESİ	15	6.548.250,00	5.238.600,00
İÇ ANADOLU BÖLGESİ	36	10.580.975,00	8.464.780,00
KARADENİZ BÖLGESİ	39	15.917.500,00	12.734.000,00
MARMARA BÖLGESİ	77	26.585.000,00	21.268.000,00
	232	82.863.695,00	66.290.956,00

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)’nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

Tablo 7: “Her Köye Bir KOBİ” Projesi kapsamında 2010 yılsonu itibariyle çalışan sayısı bazında verilen kredi ve kefalet tutarları

ÇALIŞAN SAYISI	ADET	KREDİ (TL)	GARANTİ (TL)
1-9	101	28.726.700	22.981.360
10-49	90	38.267.375	30.613.900
50-250	41	15.869.620	12.695.690
	232	82.863.695	66.290.950

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)’nde var olan bilgiler doğrultusunda tarafımda hazırlanmıştır.

Tablo 8: “Her Köye Bir KOBİ” Projesi kapsamında 2010 yılsonu itibariyle kredi grupları bazında verilen kredi ve kefalet tutarları

KREDİ GRUPLARI	ADET	KREDİ (TL)	KEFALET (TL)
İŞLETME	184	63.403.745,00	50.722.996,00
YATIRIM	48	19.459.950,00	15.567.960,00
	232	82.863.695,00	66.290.956,00

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)’nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

3.13.3 AYF (IPA) “BÜYÜYEN ANADOLU’YA KREDİ KOLAYLIKLARI- MİKRO KOBİ’LERE MİKRO KREDİLER” PROJESİ

2008 yılında görüşmelerine başlanılan, AYF IPA (Bölgesel Rekabet Edilebilirlik Operasyonel Programı) kapsamında 43 İlde uygulanacak (12 NUTS Bölgesi olan) “BÜYÜYEN ANADOLU’YA KREDİ FIRSATLARI” Projesinde mikro KOBİ’lere mikro krediler olarak tanımlanabilecek işlem başına 25.000 €’luk krediler için KGF’ye sağlanacak 4,5 milyon €’luk kontr-garanti ile toplam 37,5 milyon €’luk kredi projesi 22 Ekim 2010 tarihi itibariyle uygulanmaya başlamış ve 22 Ekim 2012 tarihine kadar devam edecektir.

Projenin amacı, ülkemiz gayrisafî milli hâsılasından düşük pay alan 43 il ile diğer iller arasındaki gelişmişlik farklılığını kapatmak için bu illerde faaliyet gösteren Mikro KOBİ’leri ve girişimciliği desteklemektir.

Bu projeden yıllık net satış hasılatı ve aktif büyüklüğünden her biri 3.9 milyon TL’yi aşmayan ve çalışan sayısı 10 kişiden az olan işletmeler yararlanabilmektedirler.

Çiftçiler, silah-cephane (yapımı/temini/ticareti), alkol, tütün, kumar, insan klonlama sektörlerinden birinde aktif olan, başvuru tarihi itibariyle T.C. merkez bankası tarafından gönderilmiş son memzuc kayıtlarında kanuni takipte izlenen kredileri olan, iflas hükümlerine tabi veya borç ödeme aczi içinde olan, Mikro KOBİ’ler bu projeden yararlanamayacaklardır.

Söz konusu projede AYF’nin kontr-garanti oranı %75 ve KGF’nin kefalet oranı %80’dir. Kullanılacak kredi 49.740 TL ve verilebilecek azami kefalet limiti 39.792 TL ile sınırlıdır.

Kredilerde vade 6 ay-3 yıl aralığında değişmekle birlikte KGF’nin kefalet komisyonu %0,5’dir.

Bu projeden, 12 NUTS II bölgesindeki faaliyet gösteren mikro işletmeler yararlanabilir. Bu iller; Adıyaman, Ağrı, Amasya, Ardahan, Artvin, Batman, Bayburt, Bingöl, Bitlis, Çankırı, Çorum, Diyarbakır, Elazığ, Erzincan, Erzurum, Gaziantep, Giresun, Gümüşhane, Hakkari, Hatay, Iğdır, Kahramanmaraş, Kars, Kastamonu, Kayseri, Kilis, Malatya, Mardin, Muş, Ordu, Osmaniye, Rize, Samsun, Siirt, Sinop, Sivas, Şanlıurfa, Şırnak, Tokat, Trabzon, Tunceli, Van, Yozgat’tır.

Proje kapsamındaki krediler TL kullanılmaktadır. Talepler 49.740 TL'lik kredi limiti içinde kalacak şekilde KGF ile anlaşmalı olan tüm banka ve finansal şirketler üzerinden yapılabilmektedir.

Finansal kiralama işlemleri dâhil olmak üzere, işletme ve yatırım amaçlı geri ödemeleri itfa planına bağlanmış nakit krediler için başvuru yapılabilmektedir. Rotatif/BCH şeklindeki nakit krediler ile gayrinakdi krediler kapsam dışı tutulmuştur. Yapılandırılacak krediler ile kredi risklerinin kapatılması veya transfer edilmesine yönelik kredilere KGF tarafından kefalet verilmemektedir⁷⁸.

3.13.4 ULUSLAR ARASI NAKLİYECİLER DERNEĞİ PROJESİ (UND)

2009 yılı Şubat ayında Uluslararası Nakliyeciler Derneği (UND) ile KGF arasında imzalanan protokol çerçevesinde Dernek üyelerine Türk Eximbank'tan % 100 KGF kefalet ile kullanılan firma başına azami 500.000.-TL'lik kredi ile ülkemiz için özel öneme haiz olan ihracatın geliştirilmesine döviz kazandırıcı işlemler yolu ile dolaylı olarak katkı sağlanmıştır. Bu projede verilecek KGF kefaletleri için belirlenen toplam 10 milyon USD'lık limit uluslararası nakliye firmalarınca kullanılmış, proje kapsamında kullanılan bu kredilerin kapanması ve dolayısıyla da limitin boşalması halinde yeniden kullanımlara devam edilecektir.

Projenin başlangıcından bugüne 107 talep onaylanarak 16 milyon USD kefalet hacmi yaratılmıştır. Yılsonu itibariyle KGF kefalet riski 4,5 milyon TL olup, toplam KGF kefalet riski içindeki payı %0,9'dur⁷⁹.

⁷⁸. AYP (IPA) "Büyüyen Anadolu'ya Kredi Kolaylıkları-Mikro Kobi'lere Mikro Krediler" Projesi ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Projeleri,2010 sunumundan derlenmiştir.

⁷⁹.Uluslar Arası Nakliyeciler Birliği ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan derlenmiştir.

3.13.5 ANKARA BAROSU MESLEK DESTEK PROJESİ

KGF tarafından pilot uygulama olarak Ankara Barosu ile protokol imzalanmış ve Baro üyesi avukatların mesleğe başlangıç sermayesi ihtiyaçlarına yönelik olarak kullanacağı kredilere kefalet verilmesi amaçlanmış, ancak etkinlik sağlanamaması nedeniyle diğer Barolara yaygınlaştırılmamıştır⁸⁰.

3.13.6 TARIM SATIŞ KOOPERATİFLERİ ÜRÜN ALIM FİNANSMAN DESTEĞİ

İmalat ve hizmet sektöründe faaliyet gösteren KOBİ'ler dışında tarıma yönelik KOBİ'lere destek verilmek üzere 2008 yılında başlatılan proje 2009 yılında da sürdürülmüş ve S.S.Tariş İncir, Üzüm, Pamuk Ve Yağlı Tohumlar Tarım Satış Kooperatifleri Birliği'ne bağlı kooperatifler aracılığı ile ürün alımı için 50 milyon TL'lik finansman desteği sağlanmıştır. Bu kapsamda toplam 56.762 üyeye 68.800.000.-TL 'lik KGF kefalet desteği sağlanmıştır. Bu proje kapsamında farklı bölgelerin kooperatiflerine verilen destekler aşağıdaki gibidir:

- Marmara Birlik Marmara Zeytin Tarım Satış Kooperatifleri Birliği üyesi zeytin üreticilerinin ürün tesliminden doğan alacaklarının ön finansmanına yönelik destek verilerek KGF kefaleti ile 8 kooperatif aracılığıyla 216 çiftçinin kredilendirilmesi sağlanarak 446.685.-TL'lik kefalet hacmi yaratılmıştır.

- S.S.Güneydoğu Tarım Satış Kooperatifleri Birliği'ne de KGF desteği sağlanmakta olup 17.369 üyeye 24 milyon TL kefalet verilmiştir.

-S.S. Çukurova Pamuk, Yerfıstığı ve Yağlı Tohumlar Tarım Satış Kooperatifleri Birliği'ne (Çukobirlik) 36.247 üyeye 16 milyon TL kefalet desteği sağlanmıştır.

31.12.2010 tarihi itibarıyla Kooperatif Birliklerine toplam 92,8 milyon TL kefalet verilmek suretiyle 116 milyon TL kredi hacmi yaratılmıştır. Mevcut KGF kefalet riski 64,9 milyon TL olup kefalet risk toplamı içinde %12,77'lik payı oluşturmaktadır⁸¹.

⁸⁰Ankara Barosu Meslek Destek Projesi Ankara Barosu ve KGF arasında yapılan 2010 yılındaki sözleşme ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Projeleri,2010 sunumundan derlenmiştir.

⁸¹. Tarım Satış Kooperatifleri Ürün Alım Finansman Desteği ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2011 yılı Nisan ayı sunumundan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Projeleri,2010 sunumundan derlenmiştir.

3.13.7 AR-GE YAPAN KOBİ'LERE "KGF&TTGV AR-GE PROJELERİ"

DESTEĞİ

Araştırma ve geliştirmeye dayalı, ürün ve/veya süreçte teknolojik yenilik içeren, sanayide uygulanabilir ve ekonomik değeri olan projelere kefalet desteği verebilmek için TTGV ile başlatılan görüşmeler 2009 yılı Aralık ayında sonuçlanmış ve protokolün imzalanmasıyla birlikte 2010 yılı Mayıs ayında uygulamaya konulmuştur. 2010 yılsonu itibariye 741.132,61 TL kefalet talebi onaylanmış olup yılsonu itibariyle KGF kefalet riski 145.884,27 TL'dir. Kurumlar vergisi Kanununda yer alan "*Yabancı ülkeler veya uluslararası finans kuruluşları ile yapılan malî ve teknik işbirliği anlaşmaları çerçevesinde yalnızca kredi teminatı sağlamak üzere kurulmuş olup bu faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları teminat sorumluluk fonlarına ekleyen ve sahip oldukları fonları ortaklarına dağıtmaksızın, kredi sağlayan banka ve kuruluşlara yatıran kurumlar*" hükmü gereği KGF, Kurumlar Vergisi muafiyetinden yararlanmakta olduğu göz önünde bulundurulduğunda TTGV vakfından "destek" talep eden KOBİ'ler lehine verilecek kefaletlerin söz konusu muafiyet kapsamında değerlendirilebilmesi amacı ile TTGV tarafından sağlanan desteklerin kredi ve TTGV'nin ise bu muafiyet kapsamında sayılan Kuruluşlardan olup olmadığı konusunda Gelir idaresi Başkanlığı'ndan yazılı görüş istenmiştir. Görüş alınıncaya kadar söz konusu işlemler durdurulmuştur⁸².

⁸². Ar-Ge Yapan Kobi'lere "Kgf&Ttgv Ar-Ge Projeleri" Desteği ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Projeleri, 2010 sunumundan ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan derlenmiştir.

3.13.8 KOSGEB DESTEKLERİNE KEFALET DESTEKLERİ

KGF, 2008 yılından bu yana KOSGEB tarafından yürütülen desteklerden yararlanan KOBİ'lere kefalet vermek suretiyle KOSGEB ile sıkı işbirliği içerisinde.

Bu kapsamda;

- 1000+1000 KOBİ Makine Teçhizat Yatırımı Kredi Faiz desteği,
- Sıfır faizli İmalatçı Esnaf ve sanatkârlara işletme destek kredisi,
- Sıfır faizli KOBİ İhracat Finansman Destek Kredisi,
- Sıfır Faizli İstihdam Endeksli İmalatçı Esnaf Sanatkâr ve KOBİ Destek Kredisi,
- Sıfır Faizli Diyarbakır İli İşletme Sermayesi Destek Kredisi,
- 100.000 KOBİ Destek Kredisi, Acil Destek Kredisi,
- KOSGEB GAP Bölgesi KOBİ Makine Teçhizat Yatırımı Destek Kredisi,
- KOBİ İhracat Finansman Destek Kredisi,
- Ölçek Endeksli Büyüme Destek Kredisi,

projelerinde KGF kefaleti sağlanmıştır. 2010 yılsonu itibariyle toplam kefalet riskinden %2,12'lik pay alan KOSGEB projelerinde 10,8 milyon TL tutarında KGF kefalet riski bulunmaktadır⁸³.

3.14 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN ALDIĞI TEMİNATLAR

KGF kuruluş amacına uygun olarak kredi değerliliği bulunan, ancak teminat yetersizliği içinde olan KOBİ'lere kefalet vermektedir. Ancak, KOBİ'nin öngörülemeyen risklerinin olduğu kanaatine varılması halinde kefalet riski için de KGF ayrıca bankalarca teminat vasfında görülmeyen menkul ve gayrimenkulleri teminat olarak talep edebilmektedir.

⁸³ KOSGEB Desteklerine Kefalet Destekleri ile ilgili bilgiler KOSGEB'in web sitesi www.kosgeb.gov.tr adresinden ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. Projeleri,2010 sunumundan derlenmiştir.

KGF, incelemeleri neticesine göre belirlemiş olduğu risk durumlarına göre, talep sahibinden değişik teminatlar talep edebilmektedir. Bunlar, banka tarafından kabul görmeyen, ikincil teminatlar olarak nitelenen gayrimenkuller, üçüncü şahıs kefaletleri veya da işletme rehini olarak çeşitlilik göstermektedir. KGF'nin bu tip ikincil nitelikteki teminatlara başvurmasının diğer bir nedeni de, talep sahibinin projesi ve mevcut faaliyetleri ile ilgili ciddiyeti ve samimiyetini görerek, üzerindeki borç baskısından kurtulduğu hissine kapılmasına engel olmaktır.

Bankalarca kabul edilen teminatı olduğu halde bankalara teminat vermekten imtina eden KOBİ'lere kefalet verilmemektedir⁸⁴.

3.15 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş. KEFALETİ İLE KULLANDIRILAN KREDİLERİN VADESİNDE ÖDENMEMESİ DURUMU

Kredinin vadesinde geri ödenmesiyle birlikte KGF'nin kefaleti son bulur. Ancak kredinin vadesinde ödenmemesine bağlı olarak KGF'nin "Kredi Geri Ödeme Kefalet Sözleşmesi"nde belirttiği süre sonuna kadar tazmin talebinde bulunulmaması halinde KGF kefaletten kurtulur.

Kefil olunan kredinin vadesinde ödenmemesi halinde borçlunun temerrüdü ile birlikte kefil sıfatıyla KGF de temerrüde düşmüş olacaktır.

Kredilerin temerrüde düşmesi halinde, teminatların nakde çevrilmesine dair kanuni takip işlemleri KGF ve bankalar tarafından ayrı ayrı yürütülmektedir.

KGF, bankanın tazmin⁸⁵ talep yazısını bildirdiği tarihi takiben taraflar arasında hesap mutabakatı sağlanması koşulu ile 7 iş günü içerisinde bankanın ödeme talebini yerine getirir.

Tazmin halinde KGF'nin sorumluluğu faiz, kar payı dâhil kefalet limiti ile sınırlıdır.

⁸⁴Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin Aldığı Teminatlar ile ilgili bilgiler Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, 2010'dan derlenmiştir.

⁸⁵ **Tazmin:** Zararı Ödeme

KGF, tazmin talebini yerine getirdikten sonra bankanın bu kredi için aldığı teminatlar üzerinde yasal olarak hak sahibi olur.

Dilimler halinde kullanılan kredilerde kredinin tamamı temerrüde düşürülmeden, istisnai durumlar hariç, her dilim kredide risk paylaşım oranı korunmak suretiyle kefalet riskine tekabül eden tutar üzerinden, KGF'den kısmi tazmin talebinde bulunulabilir.

Banka, vadesinde ödenmeyen KGF kefaletli bir kredinin tazmini yerine yapılandırmak istemesi halinde, KGF yapılandırma halinde ilgili KOBİ'nin ticari faaliyetlerini devam edeceği kanısına varırsa, KGF yapılandırma talebini onaylar.

KGF borçlunun iflası veya konkordato talebinde bulunması durumunda kefaletten doğan borcunu bankaya ödedikten sonra, konkordato komiserliğine, iflas masasına veya tasfiye memurluğuna alacaklarına ilişkin her türlü işlem KGF tarafından yürütülecektir. Ancak bankanın tazmin talebinden önce durumdan haberdar olması halinde banka kredi alacağına tümü üzerinden ilgili masaya kayıt yaptırmak zorundadır.

3.16 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'DEKİ KEFALET KAYNAKLARI

Ortakların koydukları sermaye, yurtiçinden sağlanan hibe fonlar, Avrupa Yatırım Fonu ve Dünya Bankası'ndan sağlanan yurtdışı fonlar, hazine destekleri ve ortaklara dağıtılmayarak şirket bünyesinde tutulan karlar KGF kefaletinin güvencesini oluşturmaktadır.

3.16.1 ÖZKAYNAKLARDAN VERİLEN KEFALETLER

Şimdiye kadar anlatılan tüm bilgiler, özel projeler ve yapılan işbirlikleri de dâhil olmak üzere, KGF'nin kendi özkaynaklarından verdiği kefaletlerden oluşmaktadır. KGF, kendi özkaynaklarından anlatılan kefalet limitleri kapsamında genel olarak %80 kefalet vermekte, T.Eximbank A.Ş. kredilerinde %100, kefalet komisyonu olarak da kefalet riski üzerinden %0,5-%2 arasında bir komisyon tahsil etmektedir.

KGF kendi özkaynaklarından verdiği kefaletler dışında, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ile 14.07.2009 tarihinde bir protokol imzalamış ve bu tarihten itibaren Hazine Desteği kapsamındaki kredilere de kefalet vermeye başlamıştır.

3.16.2 HAZİNE DESTEĞİ KAPSAMINDA VERİLEN KEFALETLER

Küresel krizin hissedilmeye başlanmasıyla birlikte, Bankacılık sistemindeki kredi daralmasının KOBİ'ler üzerinde yaratacağı olumsuz etkiyi hafifletmeye ve yaşatılabilir KOBİ'lere destek sağlanmasına yönelik olarak, 24 Haziran 2009 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 5909 sayılı Kanunla, 4749 sayılı "Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun" a geçici bir madde eklenmiş ve Hazine Müsteşarlığı, kredi garantisi veren kredi kurumlarına 1.000.000.000 TL'ye kadar nakit kaynak aktarmak ve/veya özel tertip devlet iç borçlanma senedi ihraç etmek için yetkili kılınmıştır. 4749 sayılı "Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun"un geçici 20. maddesine dayanılarak hazırlanan ve sağlanacak desteğin usul ve esaslarını düzenleyen Bakanlar Kurulu'nun 14 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15197 sayılı "Kredi Garanti Kurumlarına Sağlanacak Hazine Desteğine ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Karar" 15 Temmuz 2009 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu karar ile T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından sağlanan 1.000.000.000.-TL'lık Hazine Desteği'nden yararlanmak suretiyle KGF'nin kefaletiyle KGF'ye ortak olan bankalarca Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler (KOBİ) ile gemi inşa ve/veya gemi işletmeciliği alanında faaliyet gösteren Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına göre kurulmuş işletmeler ile Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı gerçek kişilere kullanılacak nakdi ve gayrinakdi kredilere Hazine Desteği kapsamında kefalet verilebilmektedir.

19 Kasım 2005 tarih ve 2005/9617 sayılı "Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik" ile tanımlanan KOBİ vasfına sahip gerçek veya tüzel kişi işletmeler ile tersanelerde başkası veya kendi nam ve hesabına yapımı devam eden ve en az %15'i tamamlanmış olan gemilerin inşasının tamamlanması için Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına göre kurulmuş gemi inşa veya işletmeciliği faaliyetinde bulunan işletme ile gemi inşa veya işletmeciliği faaliyetinde bulunan Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı gerçek kişiler bu kredi desteğinden yararlanabilmektedir⁸⁶.

⁸⁶Hazine Destekli Kredi Tanımı ve Yararlanıcıları ile ilgili bilgiler Hazine Desteğinden Yararlanmak Suretiyle Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefalet ile Kullanılacak Krediler, Eğitim Modülü, 2010'dan ve T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan Hazine Desteği Kapsamında Verilecek Kredi Kefalet İşlemlerine Dair Kredi Veren ile Fon Arasında Düzenlenen Protokol, 2010'dan derlenmiştir.

Yapılan bu düzenlemeler kapsamında KGF ile Hazine Müsteşarlığı arasında 13 Kasım 2009 tarihinde imzalanan protokol çerçevesinde KGF, Hazine Desteği verilen ilk kredi garanti kurumu olmuştur. Sistemin uygulanmasına, ortak olan bankalar ile protokollerin imzalanmasını müteakip 2009 yılı Aralık ayında başlanmıştır.

Hazine Destekli Kefaletlerden yararlanabilmenin kriterleri vardır:

31 Mart 2010 tarih ve 2010/263 sayılı ve 10 Mayıs 2010 tarih ve 2010/406 sayılı Bakanlar Kurulu Kararları ile değiştirilen 14 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15197 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'na göre;

- Başvuru tarihi itibarıyla en az iki bilanço dönemi⁸⁷ faaliyet göstermesi ve halen faaliyetlerine devam ediyor olması,
- Krediyeye başvuru sırasında denetim ve yönetiminde yer aldığı gerçek ya da tüzel kişiler ile ortak olduğu şirketler de dahil iflas, fesih, iflas erteleme ve konkordato sürecinde olmaması,
- Kredi kullandırım sırasında vergi dairesi ve SGK'ye vadesi geçmiş borcu olmaması veya borcunun yapılandırılmış ve ödemelerinin düzenli yapılıyor olması,
- 30 Haziran 2008 tarihinden sonra kurulan işletmelerin başvuru tarihi itibarıyla TCMB memzuç kayıtlarına göre takipli kredisinin bulunmaması,
- 30 Haziran 2008 tarihinden önce kurulan işletmelerin başvuru tarihi itibarıyla TCMB memzuç kayıtlarına göre takipli kredisi bulursa dahi 30 Haziran 2008 tarihli TCMB memzuç kayıtlarında takipli kredisinin bulunmaması,

şartları yanında gemi kredisi desteğinden yararlanabilmek için yararlanıcıların;

11.11.2010 tarihi itibarıyla en az 1000 DWT⁸⁸ veya 500 GT⁸⁹ tonaja sahip, %15 seviyesi tamamlanmış gemiyi inşa ediyor/ettiriyor olması ve kendi nam ve hesabına gemi inşa eden veya ettirenlerin gemi maliyetinin en az %10'unu özkaynak katkısı olarak koyması şartlarını sağlamış olmaları gerekmektedir⁹⁰.

⁸⁷**En Az İki Bilanço Dönemi:** İşletmenin kredi için bankaya başvuru tarihi itibarıyla iki yılsonu bilançosunu çıkarmış olması gerekmektedir.

⁸⁸**DWT:** Dead Weight Ton, Dolu ve boş gemi arasındaki ağırlık farkı

⁸⁹**GT:** Gros Ton, Bir geminin tüm kapalı alanlarının ağırlığı

Yukarıdaki ilgili Bakanlar Kurulu Kararları'na göre;

- İşletme defteri tutan işletmeler de yılsonlarına göre düzenlenmiş iki yıllık işletme hesap özetine sahip olmaları halinde,
- İşletme esasına göre defter tutmayan çiftçilerin ödeme gücünü gösteren gelire ilişkin yazılı beyan vermesi halinde,
- Esnaf, sanatkâr ve serbest meslek sahipleri, KOBİ vasfını taşımaları halinde de krediye başvurabilmektedirler.

Karar gereği, İşletmelerin başvuru sırasında Vergi-SGK borçları olsa dâhi krediyi kullanabilmeleri için krediyi kullanmadan önce borçlarını ödemiş olmaları veya yeniden yapılandırmış ve yapılandırmanın bozulmadığının ilgili kurumlardan alınan belgeler ile belgeleyebiliyor olması koşulu aranacaktır.

İşletmelerin, kredi kefalet talepleri KGF'ye ortak olan mevduat, katılım, kalkınma ve yatırım bankaları ile iştiraki olan Finansal Kiralama Şirketlerine yapılmak suretiyle, bankalar tarafından uygun görülen talepler WEB ortamında doldurulacak talep formu ile KGF'ye iletilmektedir.

Banka tarafından; kredilendirme için istenilen belgelerin yanında, işletmeler KGF için de Bakanlar Kurulu Kararı gereği, web üzerinden firma adına "Kefalet Talep Formu"nu doldurup, birer örneği bankada bulunan "Kredi Taahhüt ve İş Planı" (Ek 1), "İşletmenin Bilânço Dışı Menkul ve Gayrimenkul Beyanı" (Ek 2), "Muvafakatname" (Ek 3), "Beyanname-Taahhütname Örneği" (Ek 4), "Kefalet Taahhütnamesi" (Ek 5) formları ile birlikte iflas sürecinde olmadığına ilişkin yazılı beyan düzenlemektedirler. Bu belgelerin hepsi WEB ortamında bulunmaktadır. Başvurular bankalar tarafından <http://hazine.kgf.com.tr> adresinden yapılır ve KGF uzman/uzman yardımcıları tarafından kontrol edilerek değerlendirilmeye alınır.

⁹⁰ Hazine Destekli Kredileri Kullanabilme Kriterleri ile bilgiler T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan Hazine Desteği Kapsamında Verilecek Kredi Kefalet İşlemlerine Dair Kredi Veren ile Fon Arasında Düzenlenen Protokol, 2010 ve T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan Hazine Desteği Kapsamında Denizcilik Sektörüne Verilecek Kredi Kefalet İşlemlerine Dair Kredi Veren ile Fon Arasında Düzenlenen Protokol, 2010'dan derlenmiştir.

Bankanın talebi eksiksiz olarak KGF ye ulaştırmasından sonra 15 iş günü içerisinde ilgili kredi KOBİ'nin kullanımına hazır hale gelmektedir.

Hazine Destekli Kredilerde teminatlandırma daha farklıdır. Banka, kredi için gereken teminatı kendi usul ve esaslarına göre tayin ederek teminatı almaktadır.

Hazine Destekli kredilerde KGF, Bankanın ngrdğ teminatlara garameten⁹¹ ortak olmaktadır. Bu nedenle, bankanın aldığı ve alacağı teminatlar dışında herhangi bir teminat istememektedir.

3.16.2.1 HAZİNE DESTEKLİ KEFALETLERİN ÖZELLİKLERİ

KOBİ'lerin kefalet talepleri değerlendirilirken, KGF ile bankalar risk paylaşım esasına göre çalışmakta olup KOBİ başına talep edilecek kredilere verilecek kefalet tutarı talep edilen kredinin yüzde 75'ini geçmemek üzere 1.000.000 TL ile sınırlıdır. Kredinin yüzde 25'inin riski banka üzerinde kalmaktadır.

KGF kefalet limiti azami 1.000.000 TL olup, risk paylaşım esası ile banka tarafından kullanılacak kredi tutarı 1.539.000 TL olacaktır. KGF kefaleti ile kullanılacak kredi tutarı üzerinde ihtiyaç olduğunda, KOBİ bu tutarın üzerinde de kredi talebinde bulunabilecektir. Ancak KGF'nin kefaleti 1.000.000 TL'nı geçemeyecektir.

Bir risk grubuna dâhil işletmeler ayrı ayrı kredi kullanabilir. Ancak bir risk grubuna dâhil işletmeler için KGF'nin vereceği kefalet limiti 1.500.000 TL ile sınırlıdır. Risk grubu, daha önce de tanımlandığı gibi 2009 / 15197 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın 3. maddesinde tanımlanan Şekilde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49.maddesinde tanımlanan grupları ifade etmektedir.

⁹¹. **Garameten:** Hisseleri oranında

KGF’de kefalet riski bulunan işletmeler de Hazine Destekli Kefalet’ten yararlanabilirler. Firma ve grup için yukarıda belirlenen limitler içinde kalmak koşulu ile kredi kullanabilirler. KOBİ’nin KGF’de kefalet riskinin olması halinde mevcut risk, yukarıda belirtilen limitler içinde KGF tarafından bu limitten düşülecektir. Yani tek işletme için özkaynaklar ve Hazine Desteği kapsamında KGF’den verilecek kefalet toplamı, bağımsız işletmeler için 1.000.000 TL’yi, bir risk grubuna dâhil işletmeler için ise 1.500.000 TL’yi geçemez.

Hazine Destekli Kefaletlerde KGF, 6 aydan az olmamak üzere 8 yılı geçmeyen kredilere kefalette bulunabilecektir. Kullanılacak kredinin Borçlu Cari Hesap olması halinde kredi vadesi 36 ay ile sınırlıdır.

Hazine desteğinden KGF kefaleti ile kullanılacak krediler, BDDK tarafından düzenlenen “Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmelik” inin 16.maddesi 1.fıkrasının (e) bendi gereği risksiz krediler sayıldığı için, kredi sınırlamalarına tabi değildir.

KGF, kendi özkaynağından verdiği kefaletler gibi Hazine Desteği kapsamında verdiği kefaletlerde de bireysel tüketici kredileri hariç, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 48.maddesi⁹² uyarınca bankaların ilk defa veya ilave olarak kullanacakları ya da yenileyecekleri veya yeniden yapılandıracakları nakdi veya gayri nakdi kredilere kefalet vermektedir. Hazine Destekli Kefaletler kapsamında özellikle kriz mağdurlarının mevcut kredilerinin vade uzatımları, yenilenmesi, yeniden yapılandırılması ve borç transferi gibi işlemler için kullanılacak kredilere de kefalet verilmektedir. İşletmeler finansal kiralama işlemleri için de KGF’ye ortak olan bankaların iştirakleri olan finansal kiralama şirketlerine başvuruda bulunabileceklerdir⁹³.

⁹² **5411 Sayılı Bankacılık Kanunu’nun 48. Maddesi:** Bankalarca verilen nakdî krediler ile teminat mektupları, kontr-garantiler, kefaletler, aval, ciro, kabul gibi gayrinakdî krediler ve bu niteliği haiz taahhütler, satın alınan tahvil ve benzeri sermaye piyasası araçları, tevdiatta bulunmak suretiyle ya da herhangi bir şekil ve surette verilen ödünçler, varlıkların vadeli satışından doğan alacaklar, vadesi geçmiş nakdî krediler, tahakkuk etmekle birlikte tahsil edilmemiş faizler, gayrinakdî kredilerin nakde tahvil olan bedelleri, ters repo işlemlerinden alacaklar, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler nedeniyle üstlenilen riskler, ortaklık payları ve Kurulca kredi olarak kabul edilen işlemler izlendikleri hesaba bakılmaksızın bu Kanun uygulamasında kredi sayılır. (5411 Sayılı Bankacılık Kanunu)

Kredinin fiyatını belirlemede bankalar yetkilidir. Bankalarca tespit edilen faiz/kar payı/kira tutarı oranlarına KGF'nin müdahale yetkisi bulunmamaktadır.

Yapılan her biri başvuru için KGF, 250 TL'lik başvuru ücreti almaktadır. Bu ücretin yanında, KGF kefil olduğu KOBİ'lerden kefalet riski üzerinden peşin olarak yüzde 0,9'u Hazinesin, yüzde 0,1'i ise KGF payı olmak üzere ilk yıl için toplamda yüzde 1 oranında komisyon tahsil eder. Kredi vadesine uygun olarak devam eden her yıl için ise Hazine Müsteşarlığı'nın yüzde 0,9 oranındaki komisyonu dışında KGF herhangi bir komisyon talep etmez.

3.16.2.2 HAZİNE DESTEKLİ KEFALETLER KAPSAMINDA DENİZCİLİK SEKTÖRÜNE VERİLEN KEFALETLER

Denizcilik sektörü kredileri, tersanelerde başkası veya kendi nam ve hesabına yapımı devam eden ve 11 Kasım 2010 tarihi itibarıyla en az %15'i tamamlanmış ve/veya harcamaları yapılmış olan gemilerin inşasının tamamlanması için, Türkiye Cumhuriyeti Kanunlarına göre kurulmuş gemi inşa veya işletmeciliği faaliyetinde bulunan işletme ile gemi inşa veya işletmeciliği faaliyetinde bulunan Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı gerçek kişilere KGF'nin kefaleti ile ilk defa veya ilave olarak nakdi ve gayri nakdi kullanılacak kredilerdir.

Türkiye Cumhuriyeti sınırları dâhilindeki tersanelerde yapımı devam eden ve inşası 11 Kasım 2010 tarihi itibarıyla en az %15'lik tamamlanma seviyesine gelmiş ve/veya harcamaları yapılmış gemilerin tamamlanması suretiyle ekonomiye kazandırılması amaçlanmaktadır.

Hazine destekli gemi kredileri geçmiş borçların yapılandırılması ve kapatılmasında kullanılmayacaktır.

⁹³. Hazine Destekli Kefaletlerin Özellikleri ile ilgili bilgiler T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan Hazine Desteği Kapsamında Verilecek Kredi Kefalet İşlemlerine Dair Kredi Veren ile Fon Arasında Düzenlenen Protokol, 2010, Hazine Desteğinden Yararlanmak Suretiyle Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefalet ile Kullanılacak Krediler, Eğitim Modülü, 2010 ve Hazine Desteğinden Yararlanmak Suretiyle Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefalet ile Kullanılacak Krediler, İş Akışı, 2010'dan derlenmiştir.

Destekten yararlanabilmek için öncelikle;

-Türkiye Cumhuriyeti Kanunlarına göre kurulmuş gemi inşa veya işletmeciliği faaliyetinde bulunan bir işletme

-Gemi inşa veya işletmeciliği faaliyetinde bulunan Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı gerçek kişilerin krediye konu olacak şekilde 11 Kasım 2010 tarihi itibarıyla en az 1000 DWT veya 500 GT tonaja sahip gemi ile tonilatosuna bakılmaksızın römorkörleri %15 seviyesi tamamlanmış ve/veya harcamaları yapılmış gemiler ile tonilatosuna bakılmaksızın römorkörleri inşa ediyor/ettiriyor olması gerekmektedir.

Denizcilik sektörüne verilen kefaletlerde krediler işletme ve yatırım kredileri şeklinde kullanılmaktadır:

- İşletme kredileri, sadece başkası nam ve hesabına gemi inşa eden tersane sahiplerine kullanılmaktadır. Ancak; tersanede en az %15 seviyesinde tamamlanmış ve/veya harcamaları yapılmış geminin olması şartı aranacaktır.
- Yatırım kredileri ise kendi nam ve hesabına gemi inşa eden veya ettiren gerçek veya tüzel kişi işletmelere en az %15'i tamamlanmış ve/veya harcamaları yapılmış gemileri için kullanılmaktadır. Sadece yatırım kredisi kullanacak olan kendi nam ve hesabına gemi inşa eden veya ettirenlerin gemi maliyetinin en az %10'unu özkaynak katkısı olarak sağlaması aranmaktadır.

İşletme ve yatırım kredilerinde limitler ve vadeler farklılıklar göstermektedir:

İşletme Kredileri

İşletme Başına Limit : 7.000.000.-TL

Risk Grubu Limiti : 10.000.000.-TL

Vade : 1 yılı anapara ödemesiz olmak üzere azami 3 yıl

Yatırım Kredileri

İşletme Başına Limit : 20.000.000.-TL

Risk Grubu Limiti : 30.000.000.-TL

Vade :3 yılı anapara ödemesiz olmak üzere azami 8 yıl

Ödemesiz dönemlere ilişkin faiz/kar payı/kira tutarı banka tarafından 1 yıllık dönemler sonunda tahakkuk ve tahsil edilecektir.

İşletme ve yatırım kredilerinde öngörülen 1 ve 3 yıllık anapara ödemesiz dönem sabit kalmak koşuluyla kredi vadesi banka ile işletmeler arasında azami süreleri aşmamak üzere belirlenebilmekte ve KGF'nin kefalet vadesi kredi vadesi ile uyumlu olmaktadır.

Denizcilik sektörüne verilen Hazine destekli kefaletlerde, krediye konu olan geminin ipotek alınması koşuluyla başka teminatların da alınması bankanın yetkisinde olup kendi usul ve esaslarına göre belirlenir.

Geminin ipotekli olması halinde ikinci dereceden gemi ipoteği ile kullanılacak krediye de kefalet verilmektedir. Geminin ipotekli olduğu banka ya da başka bir bankadan kredi kullanılmak istenilmesi halinde, krediye kefalet verilebilmesi için gemi üzerinde ipotekleri bulunan banka/bankalar ile birlikte KGF'nin de dâhil olacağı şekilde, ipoteğe konu olan gemi için kullanılan kredi risklerindeki payları oranında ipotekli geminin garameten teminat sayılacağı hususunda taraflar arasında yazılı mutabakatın tesis edilmiş olması şartı aranmaktadır.

Gemi kredileri, geminin tamamlanması için belli bir termin planına göre klas kuruluşlarınca hazırlanmış ekspertiz raporları dikkate alınarak hak ediş usulüne göre kullanılmaktadır. İstisnai durum geminin en az %90'ının tamamlanmış olması durumunda geminin tamamlanması için kalan kredi tutarı defaten de kullanılabilir⁹⁴.

⁹⁴ Hazine Destekli Kefaletler Kapsamında Denizcilik Sektörüne Verilen Kefaletler ile ilgili bilgiler T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan Hazine Desteği Kapsamında Denizcilik Sektörüne Verilecek Kredi Kefalet İşlemlerine Dair Kredi Veren İle Fon Arasında Düzenlenen Protokol, 2010, Hazine Desteğinden Yararlanmak Suretiyle Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefalet ile Kullanılacak Krediler, Eğitim Modülü, 2010 ve 11 Kasım 2010 tarih ve 27756 sayılı Resmi Gazete'den derlenmiştir.

Aşağıdaki tabloda 2011 yılı Nisan Ayı sonu itibariyle denizcilik sektörü kredilerine ilişkin rakamlar yer almaktadır:

Tablo 9: 30.04.2011 tarihi itibariyle denizcilik sektörü kredileri rakamları

	FİRMA ADETİ	TALEP ADETİ	KREDİ TUTARI (TL)	KEFALET TUTARI (TL)
GELEN TALEP	8	12	159.974.715,09	103.982.247,91
REDDEDİLEN	0	0	0,00	0,00
ONAYLANAN	8	12	159.974.715,09	103.982.247,91
AÇILAN	6	9	84.055.559,34	54.635.648,94

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)'inde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

3.16.2.3 RAKAMLARLA HAZİNE DESTEKLİ KREDİ VE KEFALETLER

Hazine Destekli Kefalet Talep Sistemi'nde işlemler 2009 yılı Aralık ayında başlamış olmasına rağmen sistemin etkin işlemlerini olumsuz yönde etkileyen unsurlardan kaynaklanan bankaların ilk başlardaki çekimserliği nedeniyle yüksek hacimlere ulaşamamıştır.

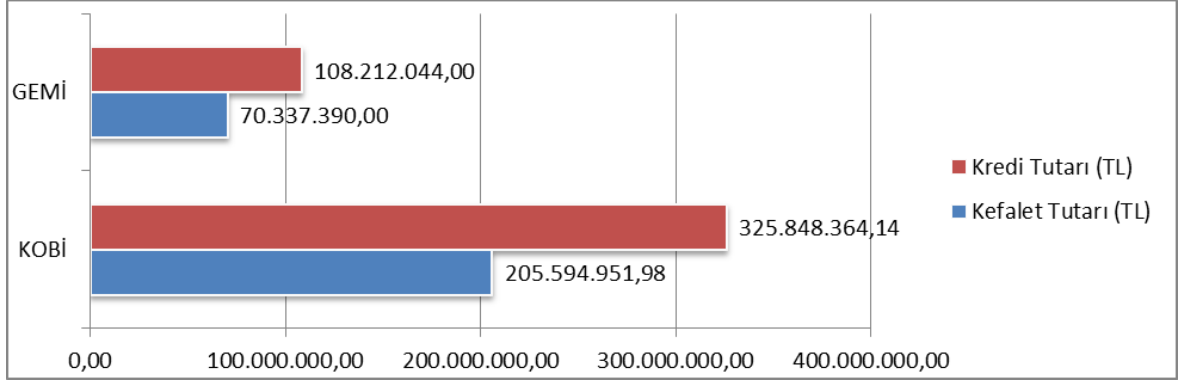
2010 yılı içerisinde Hazine desteğinde kredi garanti sisteminin daha aktif işlemlerini teminen bazı ek düzenlemeler yapılarak, Bakanlar Kurulu'nun 31 Mart 2010 tarih ve 2010/263 sayılı Kararı ile KOBİ'ler için başvuru koşulları kolaylaştırılmış, 10 Mayıs 2010 tarih ve 2010/406 sayılı Kararı ile denizcilik sektöründeki finansman sorununun giderilerek tersanelerde yarım kalmış gemilerin tamamlanmasını sağlamak amacıyla, gemi inşa ve gemi işletmeciliği alanında faaliyet gösteren şirketlerin de kredi garanti kurumlarına sağlanan Hazine desteğinden faydalanabilmelerinin yolu açılmıştır.

Hazine desteğinde, kefalet işlemlerinin başladığı 2009 yılı Aralık ayından itibaren gerek KOBİ'ler ve gerekse gemicilik sektöründe faaliyet gösteren firmalar lehine 708 işlemde 275,9 milyon TL kefalet ile 434 milyon TL'lik kredi hacmi yaratılmışken, Hazine işlemlerinin hacminin artmamasındaki bankaların çekimserliğini giderecek yönde Bakanlar Kurulu Kararları ile alınan önlemler neticesinde 31.03.2011 itibariyle gelen talep sayısı 1210 ve kefalet tutarı 453,3 milyon TL'ye yükselmiş, bunun da 1033 talep ve 397,7 milyon TL'sine kefalet onayı verilmiştir⁹⁵.

⁹⁵ Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporundan derlenmiştir.

Aşağıdaki tablolarda 2010 yılsonu itibariyle Hazine Desteği'nden verilen kefaletlere ait tablo yer almaktadır:

Grafik 2: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamındaki kredi ve kefalet rakamları



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)'nde var olan bilgiler doğrultusunda tarafımca hazırlanmıştır.

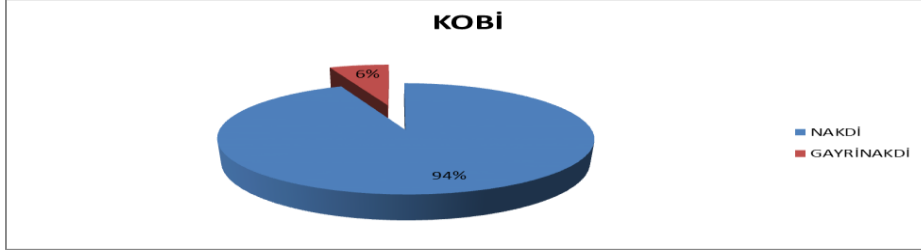
Tablo 10: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği'nden Verilen Kefaletler

HAZİNE DESTEĞİNDEN VERİLEN KEFALETLER				
Hazine Desteği	Firma Adedi	İşlem Adedi	Kefalet Tutarı (TL)	Kredi Tutarı (TL)
KOBİ	595	701	205.594.951,98	325.848.364,14
GEMİ	5	7	70.337.390,00	108.212.044,00
TOPLAM	600	708	275.932.341,98	434.060.408,14

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)'nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

Aşağıdaki tablo ve grafiklerde ise 31.12. 2010 tarihi itibariyle kullanılan kredilerin türlerine göre rakamlar ve yüzdeler verilmiştir:

Grafik 3: 31.12.2010 tarihi itibariyle kullanılan kredilerin yüzdesel dağılımı



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)'nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

Tablo 11: 31.12.2010 tarihi itibariyle kullanılan kredilerin KOBİ için rakamsal dağılımı

HAZİNE KAYNAĞINDAN ONAYLANAN KEFALETİN KREDİ TÜRLERİNE GÖRE DAĞILIMI (KOBİ 2010)			
Kredi Türü	İşletme Adedi	Talep Adedi	Kefalet Tutarı (TL)
NAKDİ	550*	650	192.524.811
İşletme	537	608	175.006.571,60
Yatırım	28	30	14.721.950,35
İhracat	11	12	2.796.289,25
AR-GE	0	0	0
GAYRİNAKDİ	45	51	13.070.140,77
LEASING	0	0	0
TOPLAM	595	701	205.594.952

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)'nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

Tablo 12: 31.12.2010 tarihi itibariyle kullanılan kredilerin gemi için rakamsal dağılımı

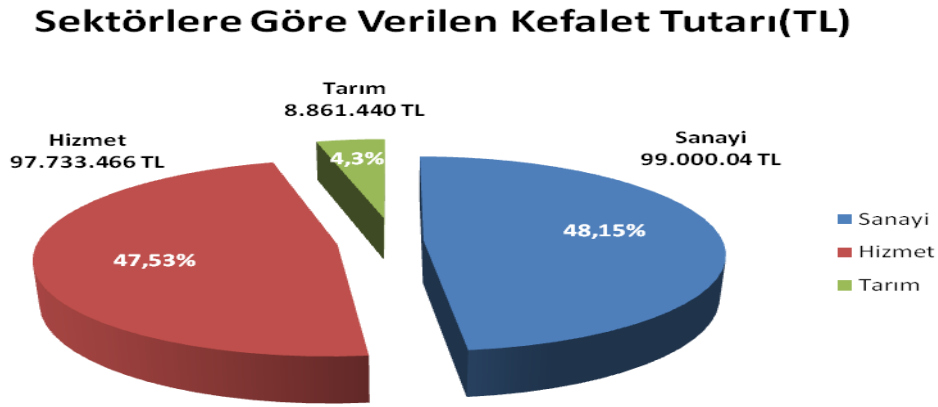
HAZİNE KAYNAĞINDAN ONAYLANAN KEFALETİN KREDİ TÜRLERİNE GÖRE DAĞILIMI (GEMİ 2010)			
Kredi Türü	İşletme Adedi	Talep Adedi	Kefalet Tutarı (TL)
NAKDİ	5	7	70.337.390
İşletme	0	0	0,00
Yatırım	5	7	70.337.390,00
İhracat	0	0	0,00
AR-Ge	0	0	0
GAYRİNAKDİ	0	0	0,00
LEASING	0	0	0
TOPLAM	5	7	70.337.390

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)'nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

Yukarıdaki grafik ve tablolardan da anlaşıldığı üzere, Hazine Destekli kefaletler kapsamında nakdi kredilerin kullandırım oranı gayrinakdi kredilerden daha fazladır. Tek firmanın, limitleri dâhilinde kalmak koşuluyla, KGF kefalet desteği ile hem nakdi hem de gayrinakdi kredi kullanılabilir.

Aşağıdaki grafik ve tabloda ise 31.12.2010 tarihi itibarıyla Hazine Desteği kapsamında sektörler bazında verilen kefalet yüzdeleri ve rakamları yer almaktadır:

Grafik 4: 31.12.2010 tarihi itibarıyla Hazine Desteği kapsamında verilen sektör bazında kefalet yüzdeleri



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)'nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

Tablo 13: 31.12.2010 tarihi itibarıyla Hazine Desteği kapsamında verilen sektör bazında kefalet rakamları

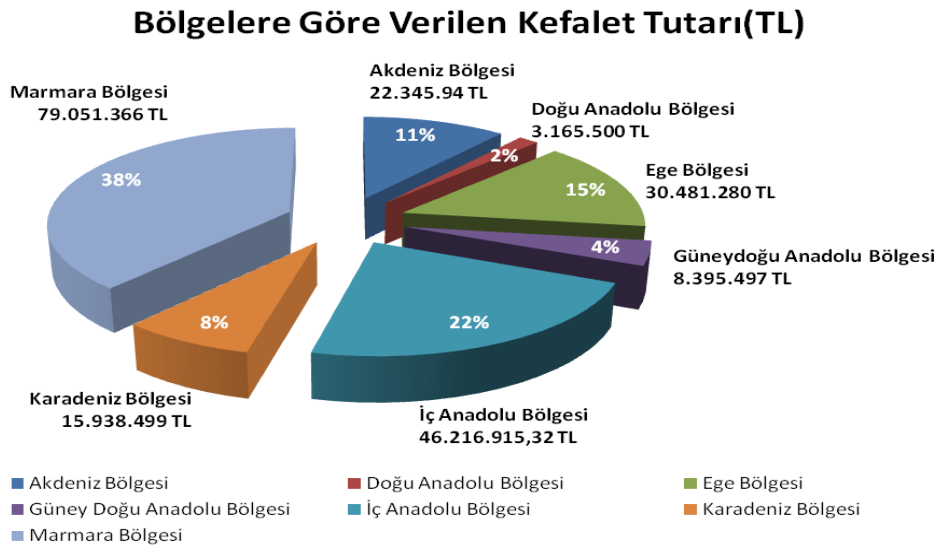
HAZİNE DESTEĞİNDEN VERİLEN KEFALETLERİN SEKTÖRLERE GÖRE DAĞILIMI		
Sektörler	Talep Adedi	Kefalet Tutarı (TL)
Sanayi	300	99.000.045
Hizmet	371	97.733.466
Tarım	30	8.861.440
TOPLAM	701	205.594.951

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. sistemi (KOS)'nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

Yukarıdaki grafik ve tablodan da anlaşıldığı gibi, KGF kefalet verirken sektör ayrımı yapmamaktadır. 2010 yılsonu itibariyle de Hazine Desteği kapsamında en çok sanayi, daha sonra hizmet ve en az da tarım sektörüne kefaletler verilmiştir.

Aşağıdaki grafik ve tablolarda ise 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında bölgeler bazında verilen kefalet yüzdeleri ve rakamları yer almaktadır:

Grafik 5: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen bölgeler bazında kefalet yüzdeleri



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

Tablo 14: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen bölgeler bazında KOBİ kefalet rakamları

HAZİNE DESTEĞİNDEN VERİLEN KEFALETLERİN BÖLGELERE GÖRE DAĞILIMI (KOBİ 2010)			
Bölgeler	İşletme Adedi	Talep Adedi	Kefalet Tutarı (TL)
Akdeniz Bölgesi	66	79	22.345.894
Doğu Anadolu Bölgesi	10	10	3.165.500
Ege Bölgesi	80	106	30.481.280
Güney Doğu Anadolu Bölgesi	17	19	8.395.497
İç Anadolu Bölgesi	125	146	46.216.915,32
Karadeniz Bölgesi	48	50	15.938.499
Marmara Bölgesi	249	291	79.051.366
TOPLAM	595	701	205.594.951

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

Tablo 15: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen bölgeler bazında denizcilik sektörü kefalet rakamları

HAZİNE DESTEĞİNDEN VERİLEN KEFALETLERİN BÖLGELERE GÖRE DAĞILIMI (GEMİ 2010)			
Bölgeler	İşletme Adedi	Talep Adedi	Kefalet Tutarı (TL)
Marmara Bölgesi	5	7	70.337.390
TOPLAM	5	7	70.337.390

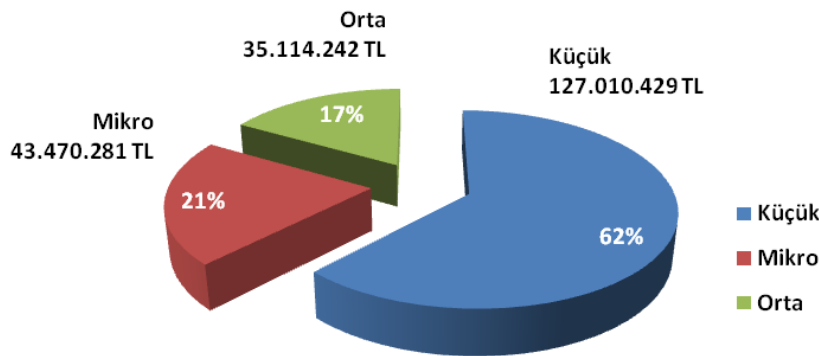
Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

Yukarıdaki grafik ve tablolardan anlaşıldığı gibi Hazine Desteği kapsamında Türkiye'nin sanayileşme anlamında en çok gelişim gösteren ve göstermeye devam eden bölgesi Marmara Bölgesi'ne kefalet verilmiştir. Denizcilik sektörü kapsamında verilen kefaletlerde ise talepler denizcilik sektöründeki işletmeler şimdilik sadece Marmara Bölgesi'nde faaliyet gösterdiğinden sadece Marmara Bölgesi'ne verilmiştir.

Aşağıdaki grafik ve tablolarda ise 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında ölçekler bazında verilen kefalet yüzdeleri ve rakamları yer almaktadır:

Grafik 6: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen ölçekler bazında kefalet yüzdeleri

Ölçeklere Göre Verilen Kefalet Tutarı(TL)



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

Tablo 16: 31.12.2010 tarihi itibariyle Hazine Desteği kapsamında verilen ölçekler bazında kefalet rakamları

HAZİNE DESTEĞİNDEN VERİLEN KEFALETLERİN ÖLÇEKLERE GÖRE DAĞILIMI			
Ölçek	Talep Adedi	Kefalet Tutarı (TL)	Kredi Hacmi (TL)
Küçük	393	127.010.429	202.995.776
Mikro	224	43.470.281	68.311.680
Orta	84	35.114.242	54.540.908
GENEL TOPLAM	701	205.594.952	325.848.364

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

2005/9617 karar sayılı Bakanlar Kurulu Yönetmeliği'nde, 3143 sayılı Sanayi ve Ticaret Bakanlığının Teşkilat ve Görevleri Hakkındaki Kanunun ek 1inci maddesine göre mikro, küçük ve orta büyüklükteki işletmenin tanımı yapılmıştır. Bu yönetmeliğe göre:

Mikro İşletme: On kişiden az yıllık çalışan istihdam eden ve yıllık net satış hâsılatı ya da mali bilançosu bir milyon Türk Lirasını aşmayan çok küçük ölçekli işletmeler,

Küçük İşletme: Elli kişiden az yıllık çalışan istihdam eden ve yıllık net satış hâsılatı ya da mali bilançosu beş milyon Türk Lirasını aşmayan işletmeler,

Orta Büyüklükteki İşletme: İkiyüzelli kişiden az yıllık çalışan istihdam eden ve yıllık net satış hâsılatı ya da mali bilançosu yirmibeş milyon Türk Lirasını aşmayan işletmelerdir⁹⁶.

⁹⁶. 18 Kasım 2005 tarih ve 25997 sayılı Resmi Gazete'den yararlanılmıştır.

Tablo 17: 30.04.2011 tarihi itibariyle Hazine Desteği'ne ilişkin kümülatif rakamlar

	FİRMA ADETİ	TALEP ADETİ	KREDİ TUTARI (TL)	KEFALET TUTARI (TL)
GELEN TALEP	1120	1356	659.209.120,89	408.452.449,44
VAZGEÇEN	15	17	9.953.500,00	6.469.775,00
REDDEDİLEN	161	185	97.629.449,00	59.009.442,27
ONAYLANAN	965	1154	551.626.171,89	342.973.232,17
AÇILAN	660	767	358.258.590,95	226.954.979,37
KAPANAN	15	17	6.034.900,00	3.918.435,00

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.ř. sistemi (KOS)'nde var olan bilgiler doğrultusunda hazırlanmıştır.

Hazine desteğine ilişkin Bakanlar Kurulu Kararı'nın 2009 yılı Temmuz ayında yayınlanmış olmasına rağmen 2010 yılı başına kadar olan süreçte sisteme katılacak bankalara çağrılarının yapılması ve uygulama esasları üzerindeki görüşmeler nedeniyle, KOBİ'lerin Hazine desteklerinden yararlanmasına ancak 2010 yılı başlarında başlanılmıştır. Başlarda aylık 10 – 20 arasında KOBİ'nin bu sistemden faydalandığı görülürken daha sonra sistemi tanıtan toplantıların artırılmasıyla ve bankalar ile geliştirilen işbirlikleriyle aylık 50 - 70 arasında KOBİ'nin sistemden yararlanmak için başvurduğu görülmüştür. 2011 yılında ise bu sayı aylık 150 adet civarına yükselmiştir. Yukarıdaki tablodan da grldğg üzere 30.04.2011 tarihi itibariyle Hazine Desteği'nden kefalet talep eden firma adedi 1120'ye yükselmiştir.

3.17 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş. İLE İLGİLİ İSTATİSTİKİ BİLGİLER

KGF, ilk kefalet verdiği 1994 yılından 2010 yılı sonuna kadar olan 16 yıllık süreçte 4.334,7 milyon TL tutarında 14.493 adet kredi başvurusunu değerlendirmiş ve bunlardan 8959 adet başvuruyu kabul ederek 1.751,6 milyon TL tutarında kefalete onay vermiştir.

KGF tarafından 2010 yılında diğer yıllardan bağımsız olarak, talep edilen 3726 adet 1.1194,1 milyon TL tutarındaki kefaletin, 2382 adedine 663 milyon TL kefalet verilmiştir. Ancak bunun 1537 adet 396,1 milyon TL'lık kısmı kullanılmıştır. Böylece 1994 yılından 2010 yılı sonuna kadar KGF'nin kullandığı kefaletler 5938 adette toplam 1.035,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. Aşağıdaki tabloda KGF'nin kuruluşundan itibaren kefalet taleplerinin karşılanma durumu rakamlarla gösterilmektedir:

Tablo 18: KGF'nin 1994 yılından 2010 yılı sonuna kadar kendi özkaynaklarından ve Hazine Desteği kapsamında verdiği kefalet rakamları

YILLAR İTİBARIYLA KEFALET TALEPLERİNİN KARŞILANMA VAZİYETİ (31/ARALIK/2010 itibarıyla)						
YIL	Talep Edilen Kefalet Tutarı		Onaylanan Kefalet Talepleri		RİSK	
	İşlem Adedi	Tutar	İşlem Adedi	Tutar	İşlem Adedi	Tutar
(1994-2008)	6657	1.033.141.900,00	3972	523.218.091,00	910	178.396.333,95
2009	4110	942.169.781,03	2605	565.355.714,36	2023	360.802.304,14
2010	3726	1.194.101.792,47	2382	663.023.784,04	2263	508.402.325,75
01.01.1994-31.12.2010	14493	3.169.413.473,50	8959	1.751.597.589,40		
KOBI 01.01.2010-31.12.2010	839	249.584.294,58	701	205.594.951,98	470	136.508.326,06
DENİZCİLİK 01.10.2010-31.12.2010	7	70.337.390,00	7	70.337.390,00	6	10.726.521,02
HAZİNE TOPLAM	846	508.211.700,46	708	275.932.341,98	476	147.234.847,08
TOPLAM						
01.01.1994-31.12.2010	15339	3.489.335.158,08	9667	2.027.529.931,38	2739	655.637.172,83

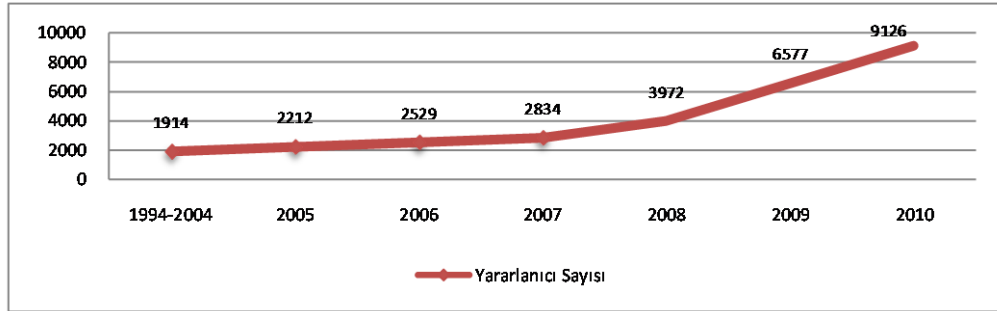
Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2011 Yılı Nisan Ayı Sunumu

Tablo 19: 30.04.2011 tarihi itibariyle KGF'nin özkaynaklarından verdiği kefaletlerin yıllara göre dağılımı ve kümülatif tutarlar

30.04.2011 TARİHİ İTİBARIYLA						
KAYNAKLARINA GÖRE VERİLEN KEFALETLER						
ÖZKAYNAKLAR						
YILLAR	GELEN TALEPLER		VERİLEN KEFALETLER		RİSK	
	KOBİ Sayısı	Tutar (TL)	KOBİ Sayısı	Tutar (TL)	KOBİ Sayısı	Tutar (TL)
1994-2006	4165	360.980.663,99	2529	185.628.850,70	1448	53.894.912,46
2007	595	114.281.876,05	305	52.995.372,19	490	55.637.086,18
2008	1897	557.879.359,96	1138	284.593.868,11	910	178.396.333,95
2009	4110	942.169.781,03	2605	565.355.714,36	2023	360.802.304,14
2010	3726	1.194.101.792,47	2382	663.023.784,04	2263	508.402.325,75
2011 NISAN	1250	428.006.601,94	685	197.966.100,42	2507	578.617.154,75
ÖZKAYNAKLAR TOPLAM	15743	3.597.420.075,44	9644	1.949.563.689,82		

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. web sitesi, www.kgf.com.tr

Grafik 7: 1994-2010 yılları arasında KGF'den yararlanan KOBİ'lerin sayısı

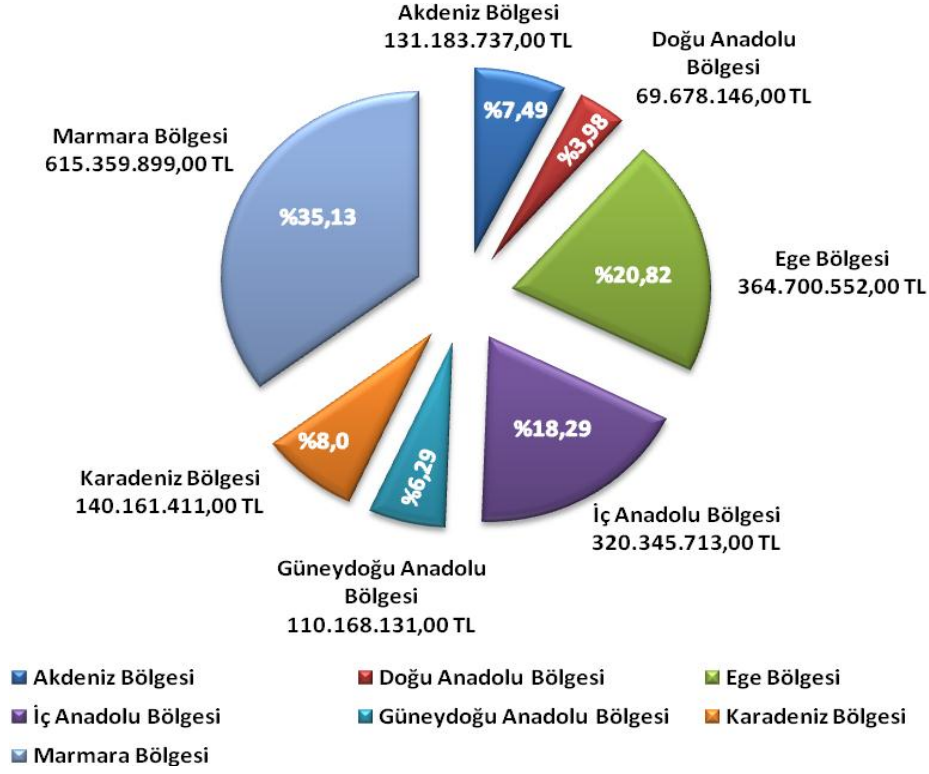


Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2011 yılı Nisan ayı sunumu

Yukarıdaki tablo ve grafikten de görüldüğü gibi KGF'nin ilk kefalet vermeye başladığı yıl olan 1994 yılından 30.04.2011 tarihine kadar verdiği kefalet tutarı ve KGF'den yararlanan KOBİ'lerin sayısı hızlı bir şekilde artış göstermiştir. Bu da göstermektedir ki, yıllar itibariyle teminat sıkıntısı yaşayıp banklardan kredi kullanamayan firmaların sayısı KGF kefaleti ile azalmakta ve KGF'nin ekonomiye sağlamış olduğu katkı da yıllar itibariyle artarak devam etmektedir.

3.17.1 VERİLEN KEFALETLERİN BÖLGESEL DAĞILIMI

Grafik 8: 31.12 2010 tarihi itibariyle 1994-2010 yılları arasında bölgelere göre KGF'nin verdiği kefalet yüzdeleri ve rakamları



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

Verilen kefaletlerin % 35,13'ü Marmara, % 20,82'si Ege, % 18,29'u İç Anadolu, %7,49'u Akdeniz, % 8'i Karadeniz, 3,98'i Doğu Anadolu, % 6,26'sı Güneydoğu Anadolu Bölgesinde faaliyet gösteren işletmeler tarafından kullanılmıştır. KGF A.Ş. tarafından sağlanan kredi miktarlarının sanayileşmenin yoğun olduğu Marmara, İç Anadolu ve Ege Bölgelerinde yoğunluk kazandığı görülmektedir.

Tablo 20: 2010 yılında KGF Kefaleti ve Bankacılık Sistemindeki Kredilerin Bölgesel Dağılımı

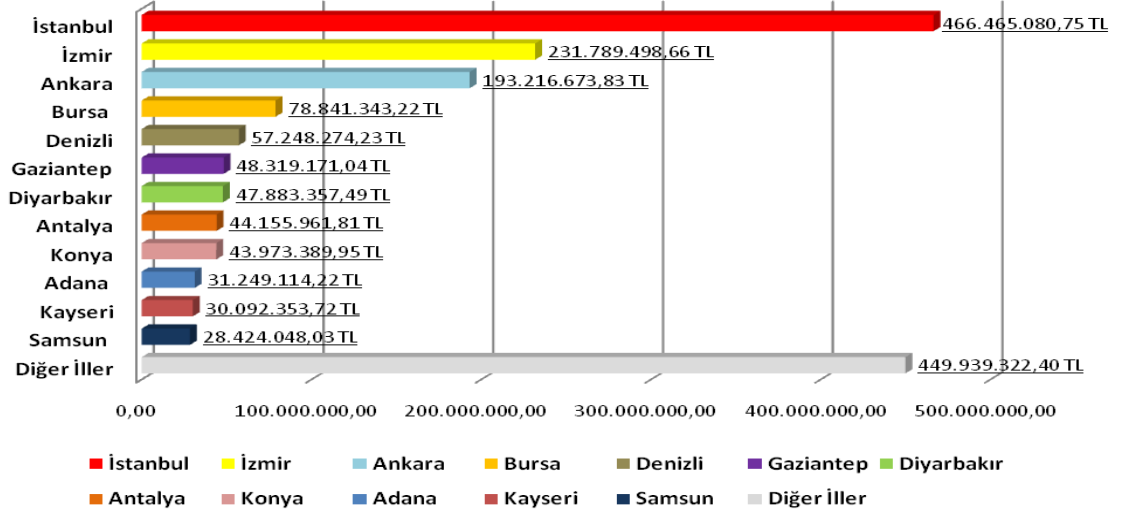
BÖLGELER	BANKACILIK SİSTEMİNDEKİ KREDİLERİN PAYI %	KGF KEFALETİNİN PAYI %
Marmara Bölgesi	51	35
İç Anadolu Bölgesi	17	19
Ege Bölgesi	11	20
Doğu Anadolu Bölgesi	2	4
G.Doğu Anadolu Bölgesi	3	6
Karadeniz Bölgesi	6	8
Akdeniz Bölgesi	10	8
TOPLAM	100	100

Kaynak: BDDK'nın "Finntürk Finansal Türkiye Haritası" <http://ebulten.bddk.org.tr/haritalama/harita.aspx> adresinden edilen bilgiler ve KGF rakamları ile kıyaslanarak hazırlanmıştır.

Yukarıdaki tabloda 2010 yılında Türk Bankacılık sektörünün verdiği krediler içinde KGF kefaleti ile verilen krediler gösterilmiştir. Bu kapsamda KOBİ'lerin finansmana erişiminin en kısıtlı olduğu Karadeniz, Doğu ve Güneydoğu Anadolu Bölgelerinin Türk Bankacılık kredileri içerisinde payı öteki bölgelere göre düşük bir oran gösterirken KGF'nin özellikle bu bölgelerde banka kredilerindeki payın daha üzerinde kefalet verdiği ve payının yükselme trendi gösterdiği dikkate alındığında, sistemin daha etkin işlemesi ve Türkiye ekonomisine katkısı açısından olumlu olduğu görülmektedir.

3.17.2 VERİLEN KEFALETLERİN İLLERE GÖRE DAĞILIMI

Grafik 9: 01.01.1994-31.12.2010 tarihleri arasındaki iller bazında toplam kefalet adedi ve kefalet tutarı



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

Tablo 21: 01.01.1994-31.12.2010 tarihleri arasındaki iller bazında toplam kefalet adedi ve kefalet tutarı

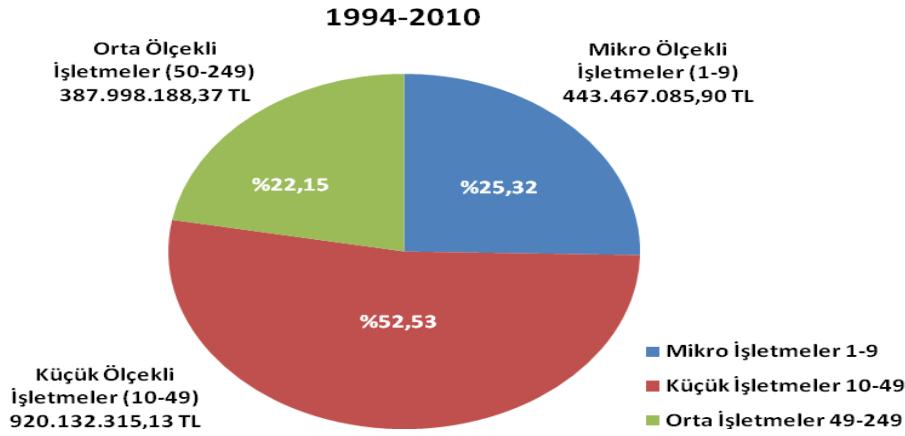
İLLER	KEFALET ADEDİ	KEFALET TUTARI (TL)	%
İstanbul	2569	466.465.080,75	26,6
İzmir	779	231.789.498,66	13,2
Ankara	1010	193.216.673,83	11,03
Bursa	770	78.841.343,22	4,5
Denizli	190	57.248.274,23	3,2
Gaziantep	158	48.319.171,04	2,75
Diyarbakır	272	47.883.357,49	2,73
Antalya	133	44.155.961,81	2,52
Konya	148	43.973.389,95	2,51
Adana	118	31.249.114,22	1,718
Kayseri	146	30.092.353,72	1,717
Samsun	156	28.424.048,03	1,62
Diğer İller	2510	449.939.322,40	25,905
TOPLAM	8959	1.751.597.589,35	100

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

İller bazında ise İstanbul (%26,6), İzmir (%13,2), Ankara (%11,03), illerini sırasıyla; Bursa (%4,5), Denizli (%3,2), Gaziantep (%2,75), Diyarbakır (%2,73), Antalya (%2,52), Konya (%2,51), Adana (%1,718), Kayseri (%1,717) ve Samsun (%1,62) illeri izlemektedir. Toplam kefalet hacmi içerisinde ilk üç sırada görünen İstanbul, İzmir ve Ankara illerine verilen kefaletlerin toplamı, genel toplam içerisinde % 50,83, diğer illerin toplamı ise % 49,17 oranında pay almıştır.

3.17.3 VERİLEN KEFALETLERİN İŞLETME ÖLÇEKLERİNE GÖRE DAĞILIMI

Grafik 10: 1994-2010 yılları arası verilen kefaletlerin işletme ölçeklerine göre dağılımı



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

Tablo 22: 01.10.1994-31.12.2010 arası işletme ölçeklerine göre verilen kefaletler ve 31.12.2010 tarihi itibarıyla kalan risk tutarı

ÖLÇEKLERE GÖRE KEFALETLERİN DAĞILIMI							
Ölçek	01.01.1994-31.12.2010			31.12.2010 itibarıyla RİSK DURUMU			
	Firma Adedi	Talep Adedi	Verilen Kefalet Tutarı (TL)	Talep Adedi	Kredi Tutarı (TL)	Kefalet Tutarı (TL)	Risk Tutarı (TL)
Mikro	2295	3302	443.467.085,90	968	227.103.385,37	169.583.984,09	157.695.369,27
Küçük	2544	4280	920.132.315,13	977	382.274.983,61	285.248.633,05	241.502.698,42
Orta	777	1376	387.998.188,37	318	166.813.789,66	125.601.789,12	109.204.258,06
Toplam	5616	8958	1.751.597.589,40	2263	776.192.158,64	580.434.406,26	508.402.325,75

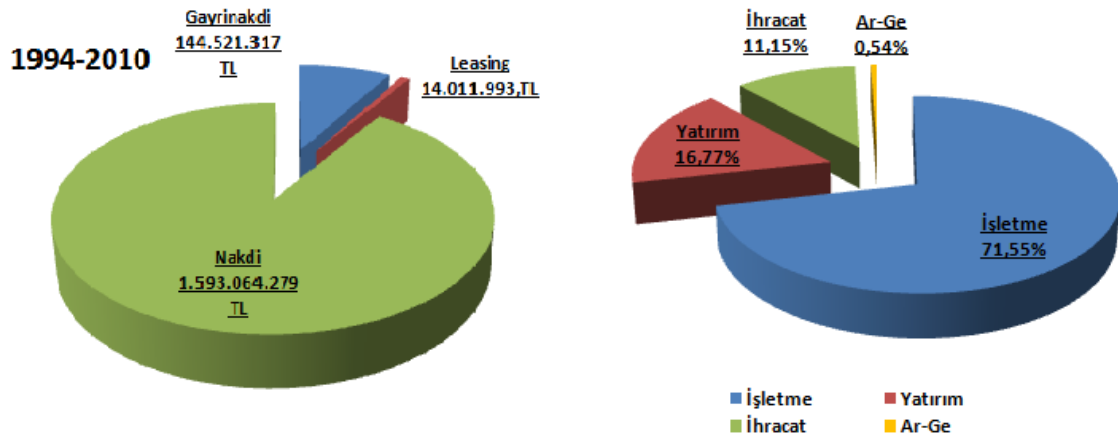
Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

2010 yılsonu itibariyle; 205 adet talepte 18,7 milyon TL genç girişimcilere, 156 adet talepte 15,3 milyon TL kadın girişimcilere ve 8598 adet 1.717,5 milyon TL diğer işletmelere kefalet verilmiştir.

2010 yılsonu itibariyle verilen kefaletler bakımından toplam kefaletlerden küçük ölçekli işletmeler % 52,53, mikro işletmeler % 25,32 ve orta ölçekli işletmeler ise % 22,15 oranında pay almıştır. Buna göre kefaletlerin yarısından fazlasının küçük ölçekli işletmelere verildiği görülmektedir.

3.17.4 VERİLEN KEFALETLERİN KREDİ TÜRLERİNE GÖRE DAĞILIMI

Grafik 11: 1994-2010 yılları arasında verilen kefaletlerin kredi türlerine göre dağılımı



Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2010 yılı faaliyet raporu

2010 Yılı sonu itibariyle; işletme kredileri için 5044 adet 1.139,8 milyon TL tutarında kefalet verilmiş ve 373,7 milyon TL risk üstlenilmiştir. 1586 adet 267,1 milyon TL'lik yatırım projesinde KGF'nin 70,9 milyon TL'lik riski mevcuttur. Yine ihracat kredileri için 1.319 adet talepte 177,6 milyon TL'lik kefalet verilmiş ve 31,7 milyon TL'lik risk bulunmaktadır. Gayri nakdi krediler için 727 adette 144,5 milyon TL tutarında kefalet verilerek 28,2 milyon TL'lik risk alınmıştır. Leasing işlemlerinde ise 137 adet talep için 14 milyon TL kredinin 0,8 milyon TL'lik riski bulunmaktadır. Buna göre işletme kredilerine verilen kefaletler toplam kefalet hacminden % 71,55, yatırım kredileri % 16,77, ihracat kredileri % 11,15 ve AR-GE Proje destekleri ise % 0,54 pay almıştır.

3.17.5 VERİLEN KEFALETLERİN KREDİ VADELERİNE GÖRE DAĞILIMI

Tablo 23: 31.12.2011 tarihi itibariyle kefaletlerin kredi vadelerine göre dağılımı

	Kredi Adeti	Kefalet Tutarı (TL)	Oran %
Kısa Vadeli Krediler	613	114.220.222,15	22,47
Orta Vadeli Krediler	1041	189.484.147,87	37,27
Uzun Vadeli krediler	609	204.697.955,73	40,26
TOPLAM	2263	508.402.325,75	100,00

Kaynak: Kredi Garanti Fonu A.Ş. web sitesi, www.kgf.com.tr

KGF'nin verdiği kefaletlerde riski açık bulunan kredilerin vade yapısına bakıldığında, 613 adet 114,2 milyon TL kısa vadeli, 1041 adet 189,5 milyon TL orta vadeli ve 609 adet 204,7 milyon TL ise uzun vadeli olarak kefalet verildiği görülmektedir. Kefaletler işlem hacmi olarak orta vadede yoğunlaşmakla birlikte tutar olarak uzun vadeli kefalet hacmi daha yüksek gerçekleşmiştir. Buna göre kısa vadeli kredilere verilen kefaletler toplam hacim içerisinde %22,47, orta vadeli olanlar %37,27 ve uzun vadede ise %40,26 oranındadır.

3.17.6 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN ÖZKAYNAKLARINDAN VE HAZİNE DESTEĞİ KAPSAMINDA VERDİĞİ KEFALETLERDEKİ TAZMİN ORANLARI

30.06.2011 tarihi itibariyle KGF'nin özkaynaklarından verdiği kefaletlerdeki tazmin oranı %9,43 ve Hazine Desteği kapsamında verdiği kefaletlerde ise tazmin oranı %0,3'tür.

BÖLÜM 4

KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'NİN KEFALET HACMİNİN VE İŞLERLİĞİNİN ARTIRILABİLMESİ İÇİN YAPILABİLECEKLER

Kredi garanti sistemi içinde yer alan kuruluşlar, uygulanabilir projeleri olan işletmelerin kredi alabilmelerini kolaylaştırmayı amaçlamaktadır. Bu kuruluşlar, bankaların ve bazı durumlarda bankalar dışındaki kurumlarının maruz kaldığı kredi kayıplarının bir kısmının geri ödenmesini garantileyerek, bunu başaracak şekilde tasarlanmışlardır.

Avrupa ve Amerika'da, bir önceki bölümde de detaylı bir şekilde anlatıldığı gibi, uzun yıllardır işletmelerin finansal kaynaklara erişiminde teminat desteği sağlayarak girişimciliğin ve istihdamın desteklenmesine olanak sağlayan kredi garanti uygulamaları ülkemizde de 1991 yılından bu yana Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin kurulmasıyla bilinmekte ve uygulanmaktadır. Özellikle 2008 yılından itibaren etkisini arttırarak gösteren global krizin ülkemiz KOBİ'leri üzerindeki olumsuz etkilerinin çabuk bir şekilde ortadan kaldırılmasına yönelik çalışmalardan birisi de işletmelerin finansman kaynaklarına en uygun vade ve faiz oranı ile ulaşmasında Kredi Garanti Fonu A.Ş. kefaletinin etkin kullanımını sağlamak üzere gerekli önlemlerin alınmasıdır.

Çalışmanın bu aşamasına kadar detaylı bir şekilde anlatıldığı gibi Kredi Garanti Fonu A.Ş., gelişme potansiyeli ve uygun yatırım projeleri olan ancak; finans kurumlarının/bankaların kullandıracakları kredi karşılığında gayrimenkul ipoteği, taşıt, mevduat rehni...vb. KOBİ'lerin veremeyeceği düzeyde maddi teminatlar istemesi durumunda, KOBİ'lere kefalet hizmeti vererek bankalardan kredi almalarına yardımcı olan bir fon uygulamasıdır. Şimdiye kadar Kredi Garanti Fonu A.Ş. kefaleti ile kullanılan bankacılık sektörü kredilerinin ve Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin yıllar itibariyle verdiği kefaletlerde oluşan artış detaylı olarak aktarılmıştır.

Bu aşamaya kadar genel olarak kefalet sistemi, Dünya'daki Kredi Garanti Sistemi, bu sistem içerisinde yer alan kuruluşlar ve Türkiye'de faaliyetlerini sürdüren Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin oluşumu, işleyişi ve Türk ekonomisine yaptığı katkılar aktarılmıştır. Bu bölümde ise güncel olarak artan bir ivmeyle KOBİ'lere kefalet desteği vermeye devam

eden Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin, KOBİ'lere ve dolayısıyla ekonomiye yarattığı/yaratacağı desteğin daha da arttırılmasına yönelik uygulamalarda yapılabilecek değişimler ve yenilikler üzerinde durulacaktır.

Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin KOBİ'lere ve dolayısıyla ekonomiye yaratacağı katkının, hacminin ve işlerliğinin arttırılabilmesi için bazı değişimlerin yapılması zorunluluğu tarafımda kabul edilmektedir. Öncelikli olarak Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin iç işleyişinde değişimler ve yenilikler sağlanmalı, bunu takip eden süreçte Kredi Garanti Fonu A.Ş. kefaletli kredilerin sigorta uygulamasını yapacak sigorta kurumları kurulmalıdır. Böylece bankacılık sektörü tarafından, teminat eksiği nedeniyle KOBİ'lere kullandırılmakta zorluk çekilen kredilerin, KOBİ'lere kullanımı sağlanabildikten sonra bu kredilere güçlü bir teminat yapısı sağlanmış olacak ve riskin minimum düzeye indirgenmesi sağlanacaktır.

4.1 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.’NİN İÇ İŞLEYİŞİNDE YAPILABİLECEK DEĞİŞİM VE YENİLİKLER

Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin iç işleyişinde değişim ve yeniliklerin sağlanabilmesi için KGF’nin sektörel ve bölgesel olarak ihtisaslaşmasının sağlanması, sermayesinin artırılması, risk değerlendirme yöntemlerinin kullanılması, kefalet verilen firmaların periyodik olarak kontrol edilmesi, temerrüde düşmesi durumunda geri ödemelerin vadeli olarak yapılabilmesinin sağlanması gerekmektedir.

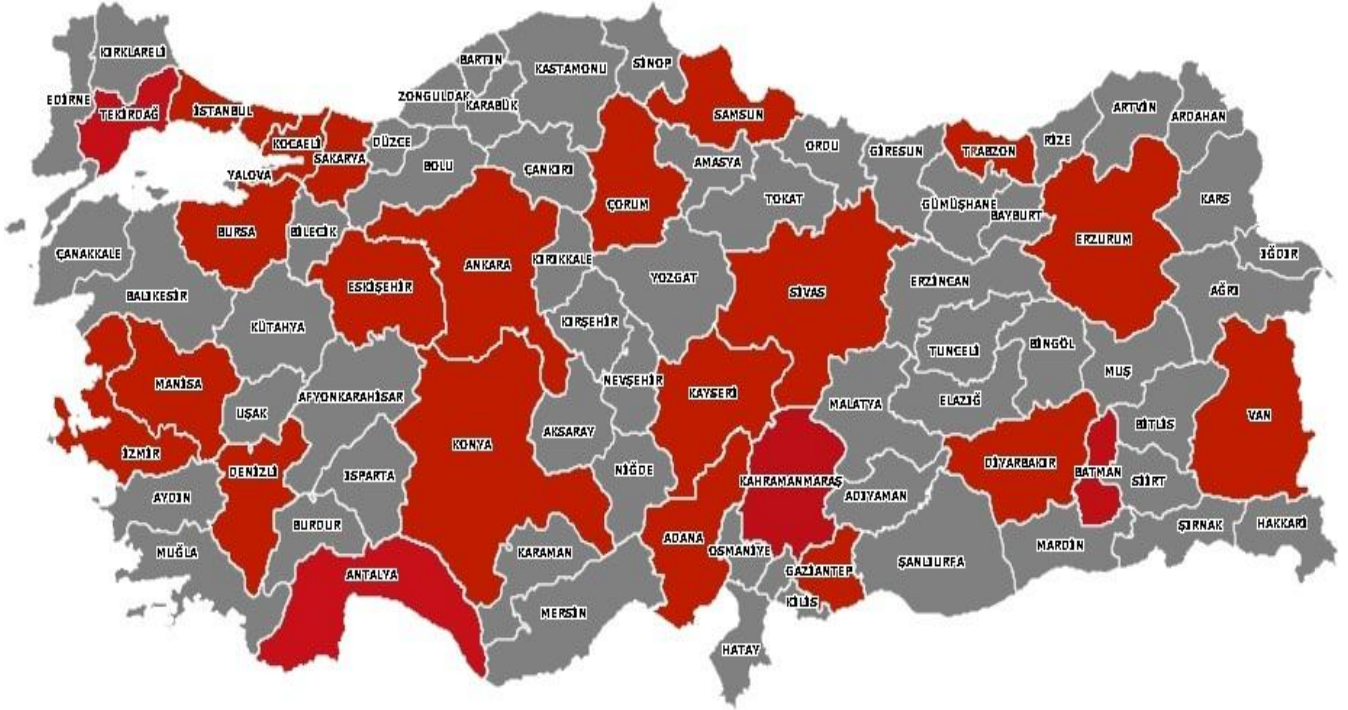
4.1.1 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.’NİN SEKTÖREL VE BÖLGESEL OLARAK İHTİSASLAŞMASI

Güncel olarak Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin Genel Müdürlüğü ve diğer illerinde yer alan şubelerinde incelenen şirketlerde herhangi bir sektör ayrımı yapılmamaktadır. İnceleme yapan tüm uzman veya uzman yardımcısı kişiler tüm sektörler hakkında bilgi sahibidirler. Bu durum inceleme yapan şahısların bilgi ve deneyimlerini arttırmaları açısından bir avantajdır; fakat uzman veya uzman yardımcısı kişilere verilen eğitimlerden sonra belirli sektörlerle odaklanmaları ve bu sektörlerde uzmanlaşmaları sağlanmalı, var olan ve açılması planlanan şubelerde farklı sektörlerde uzmanlaşmış kişiler istihdam edilmelidir. Maliyet açısından Kredi Garanti Fonu A.Ş.’ye ekstra yük getirecek bir durum gibi gözükse de, KOBİ’lerin daha nitelikli analizinin yapılması sağlanacak, bunun sonucunda KGF’ye gelen talep sayısı ve KGF’nin bilinirliği artacak ve sonuç olarak ekonomiye yapılan katkı da artacaktır.

2011 yılı Mart ayında açılan en son KGF şubesi olan Çorlu Şubesi ile beraber KGF’nin şube sayısı, daha önce de aktarıldığı gibi 26’ya ulaşmıştır. Özellikle son yıllarda artan şube sayısı, KOBİ’lerin KGF’ye ulaşma ve KGF’den netice alma imkânını arttırmaktadır. Şube sayısının artmasıyla beraber, çoğu bankada bulunan “Bölge Müdürlükleri” kavramının KGF’ye uygulanması gerektiği inancındayım. KGF’nin şube dağılımına bakıldığında, aşağıdaki haritadan da görüldüğü gibi, Türkiye’nin her bölgesinde var olduğu görülmektedir. Şubelerin var olduğu her bölge için birer “Bölge Müdürlüğü” oluşturulmalıdır ve her “Bölge Müdürlüğü” kendisine bağlı şubelerden gelen talepleri

şubelerce incelemesi yapıldıktan sonra, olumsuz gördüğü talepleri Ankara’da bulunan “Genel Müdürlük”e iletmeden reddetme yetkisine sahip olmalıdır. Aynı zamanda Bölge Müdürlüklerince olumlu görülen taleplerin de belli bir tutara kadar yine Genel Müdürlüğe iletilmeden kefalet işlemleri yapılabilmelidir. Bu sayede Genel Müdürlükteki iş yoğunluğu da artmayacaktır. Bunun için KGF bünyesinde Bölge Müdürlükleri ve Genel Müdürlüğün onay verebileceği tutarlar belirlenmelidir. Talep edilen kefalet tutarı yüksek olan ve aynı zamanda Bölge Müdürlüklerinin karara bağlayamayıp riskli gördüğü talepler KGF’nin Genel Müdürlüğü tarafından karara bağlanmalıdır.

Böylece Kredi Garanti Fonu A.Ş.’nin sektörel ve bölgesel ihtisaslaşması sağlanabilecektir.



4.1.2 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş. SERMAYESİNİN ARTTIRILMASI

Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ye ortak olan bankaların güncel sermayeleri aşağıdaki tablodaki gibidir:

Tablo 24: Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ye ortak olan bankaların sermayeleri

Banka	Sermaye
T.Halk Bankası A.Ş.	1.250.000.000 TL
Akbank T.A.Ş.	4.000.000.000 TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	269.500.000 TL
Asya Katılım Bankası A.Ş.	900.000.000 TL
Denizbank A.Ş.	716.100.000 TL
Eurobank Tekfen A.Ş.	380.000.000 TL
Finansbank A.Ş.	2.205.000.000 TL
HSBC Bank A.Ş.	2.494.017.000 TL
ING Bank A.Ş.	2.085.000.000 TL
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	1.257.000.000 TL
Şekerbank T.A.Ş.	1.400.000.000 TL
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.812.863.000 TL
T.C.Ziraat Bankası A.Ş.	2.500.000.000 TL
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	1.406.096.000 TL
T.Garanti Bankası A.Ş.	4.200.000.000 TL
T.İhracat Kredi Bankası A.Ş.	3.656.670.000 TL
T.İş Bankası A.Ş.	17.014.000.000 TL
T.Vakıflar Bankası T.A.O.	2.500.000.000 TL
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.347.051.284 TL

Kaynak: Tablodaki bilgiler, her bir bankanın internet sitelerindeki 2010 yılı faaliyet raporlarından alınmıştır.

Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin ortaklık yapısında bulunan bankalara bakıldığında en düşük sermayeye sahip banka 269.500.000 TL ile Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'dir. Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin ise güncel sermayesi 240.000.000 TL'dir. Şube sayısı bakımından KGF, Albaraka Türk Katılım Bankası'ndan daha az şubeye sahip olmakla birlikte, bir önceki aşamada ifade edilen önerilerin hayata geçirilmesiyle KGF'nin sermaye yapısının orta ölçekli bir banka seviyesinde olması gerekmektedir. Kurulduğu yıl olan 1991 yılından bu yana hızlı bir gelişme gösterdiği, ekonomiye olan katkılarının yıllar itibariyle artış gösterdiği ve şube sayısının her geçen gün arttığı göz önüne alındığında

KGF, ortaklık yapısında bulunan orta ölçekli bir banka kadar rakamsal hacme ulaşmayı başarmıştır. Bütün bu olumlu gelişmelerin yanında Kredi Garanti Fonu A.Ş. ortaklarının daha fazla sermaye koyarak, KGF'nin sermaye yapısının güçlendirilmesi sağlanmalıdır. Böylece, sermaye yeterliliği olarak da bankacılık sektörü kurallarına uygun çalışması sağlanacaktır.

4.1.3 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.'DE RİSK DEĞERLENDİRME YÖNTEMLERİNİN KULLANILMASI

Kredi Garanti Fonu A.Ş. halihazırda kefalet taleplerinin değerlendirilmesinde rating ve scoring şeklinde bir risk değerlendirme yöntemi kullanmamakla birlikte bankaların taleplerinde gösterilen risk derecelerini ön değerlendirmede baz olarak kullanmaktadır. Önceki aşamalarda da detaylı olarak anlatıldığı gibi, Kredi Garanti Fonu A.Ş. uzman/uzman yardımcıları KGF'ye gelen talepler doğrultusunda firmaları çoğunlukla yerinde incelemekte, firma hakkındaki izlenimlerini ve firmanın mali yapısını ortaya koyan bir mali tahlil ve istihbarat raporu hazırlamaktadırlar. Bu rapora göre komisyon üyelerinin değerlendirmeleri ile ilgili firmaya kefil olup olunmayacağına karar verilmektedir. Bu değerlendirmenin yanında KGF'nin kefil olduğu şirketleri değerlendirme yöntemi içerik ve sonuç açısından risk derecelerini gösteren derecelendirme yöntemi ile desteklenmesi gerekmektedir. Faaliyette olan ve yatırım aşamasında olan firmaların kefalet talepleri farklı yöntemlerle ölçülmelidir. Faaliyette olan firmalar değerlendirilirken firmanın kendisi ve sektördeki rakipleri ile kıyası yapılmalıyken, yatırım aşamasında bir firmanın geleceği öngörecektir şekilde sadece projesi değerlendirilmelidir. Güncel olarak, KGF'de süreçler benzer şekilde işlese de kesin olarak her iki durum için net değerlendirme yöntemleri belirlenmemiştir. Aynı zamanda uygulanan farklı değerlendirme ve derecelendirme yöntemleri ile farklı risk seviyelerine sahip olan firmalardan farklı komisyon alınması sağlanmalıdır. Yapılan/yapılacak risk değerlendirmeleri sonucunda, farklı risk düzeyinde bulunan firmalardan farklı tutarlarda komisyonlar alınmalıdır. Bu durum KGF kaynaklarının daha sıkı bir şekilde korunmasını da sağlayacaktır. Güney Kore'de bulunan Kredi Garanti Kuruluşu olan KODIT kendine özgü bir rating sistemi uygulamaktadır. KODIT, bu sistem ile temerrüt oranını minimize etme yoluna gitmiştir. Kredi Garanti Fonu A.Ş.'de de özel rating sistemi oluşturularak firmalar bu sistem dâhilinde değerlendirilebilir.

4.1.4 KREDİ GARANTİ FONU A.Ş.’DE FİRMALARIN PERİYODİK OLARAK KONTROL EDİLMESİ

Güncel olarak Kredi Garanti Fonu A.Ş.’den kefalet alan firmalar, limitlerini doldurup yeni bir kredi için gelinceye kadar ya da yasal takip sürecine düşen bir firmanın “Risk Değerleme” birimine bilgisi gelene kadar firmalar hakkında belirli aralıklarla kontroller yapılmamaktadır. KGF, kefil olduğu firmalara aynı derecelendirme yöntemini uygulayarak, en az altışar aylık sıklıklar halinde izleme raporu hazırlayarak, firmanın derecesini ve risklilik düzeyini yeniden belirleyebilmelidir. Hatta bu işlemleri yapabilmek için ayrı birimler oluşturulmalıdır. Kefalet verildikten sonra firmanın mali ve sosyal yapısında olan değişiklikleri görmek açısından faydalı bir süreç olacaktır. Böylece firmanın karlılığı, müşteri portföyü, ortaklık yapısı, sermayesi... gibi birçok faktörünün gidişatı hakkında düzenli aralıklarla fikir sahibi olunacaktır. Bu durumda fiyat farklılaştırması esnek hale gelecektir. Risk düzeyi düşen firmalara uygulanan komisyon oranı düşürülürken, risk düzeyi artanlara uygulanan komisyon oranları arttırılacaktır. Bu yöntem aynı zamanda erken uyarı niteliği taşıyacak ve risk seviyesi belli düzeyin üzerinde artan şirketler yakın takibe alınmak suretiyle, sorun çözümlenmeye çalışılacaktır. Dolayısıyla, Kredi Garanti Fonu A.Ş. kendisini de garanti altına almış olacaktır.

4.1.5 KEFALET VERİLEN FİRMALARIN TEMERRÜDE DÜŞMESİ DURUMUNDA GERİ ÖDEMELERİ VADELİ OLARAK YAPABİLME

Güncel olarak, KGF kefil olduğu şirketlerin temerrüde düşmesi halinde, lehine kefalet verilen banka KGF’nin kefil olduğu kefalet tutarını KGF’den talep etmektedir. KGF, temerrüde düşen firmanın kefil olduğu tutar kadar borcunu bankaya bir defada geri ödemekle yükümlüdür. Oysaki bu geri ödeme işi, lehine kefalet verilen bankaya tek seferde değil de kredi itfa planında belirlenen vadelerde yapılırsa KGF tek seferde ödeme yaptığı gibi zor bir durum içine düşmeyecektir. Bu durum KGF’ye zaman kazandıracak bir husus olduğu için önem arz etmektedir. Bu aşamada yeniden yapılandırma başta olmak üzere kanuni takibin sonuçlandırılma süreci de dâhil her türlü çözüm imkânı KGF’ye sağlanmış olacaktır.

4.2 KREDİ GARANTİ SİGORTA ŞİRKETLERİNİN OLUŞTURULMASI

Bankacılıktaki sigorta işlemlerinden ayrı olarak, Kredi Garanti Fonu A.Ş. verdiği kefaletler karşılığında şahıs kefaleti dışında teminat olarak KOBİ'lerden aldığı ya da alacağı ipotek ve rehinler ile sigorta edilebilen diğer teminatları, önerdiği sigorta şirketine, kendisinin ve Bankanın belirteceği risklere karşı sigorta ettirilmesini istemektedir.

Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin aldığı teminatlara sigorta yapan sigorta şirketleri, kredi sigortası yapabileceği gibi, bu konuda ihtisaslaşmak üzere, yeni kurulacak sigorta şirketleri sigortalama işlemlerini yapabilmelidir. KGF, aldığı teminatlar dışında verdiği kefaleti de yani kendini bu konuda ihtisaslaşacak sigorta şirketlerine sigortalatarak güvence altına almalıdır. Böylece KGF kefaletinden dolayı tazmin ettiği her riskin, sigorta şirketi tarafından sigortalanan kısmı sözleşme ve poliçe içerikleri doğrultusunda KGF'ye ödenecektir. Yasal takip sonucu yapılan tahsilâtlar sigorta şirketine KGF tarafından geri ödenecektir. Bu durumda temerrüt halinde kayıp oranları ile temerrüt olasılıkları sigorta prim hesabında önemli rol oynayan değişkenler olarak karşımıza çıkacaktır. Buna ilişkin alt yapı sigorta şirketi tarafından sağlanabileceği gibi, KGF'nin derecelendirme sonuçlarında yer alan risk seviyesi ve temerrüt halinde kayıp oranına göre de prim hesabı yapılabilir.

Dünya'daki Kredi Garanti Sistemi örneklerinde anlatıldığı gibi Japonya'da Kredi Garanti Sistemi kredi sigortası ile birlikte çalışan bir sistemdir. Kredi Garanti Kurumu kredinin kefaletini onayladığında ve finans kuruluşu tarafından da bu onay üzerine kredi verildiğinde kredi otomatik olarak, kredi garanti kuruluşları için ihtisaslaşmış sigorta şirketlerine sigortacılık hizmet tarafından sigortalılır. Bu sigorta için Kredi Garanti Kurumu yıllık olarak bu şirketlere sigorta ücreti öder. Kredi Garanti Kurumu eğer bu garanti kapsamında bir ödeme yapmış ise bunun yaklaşık %70 veya %90 tutarını bu şirketlerden talep edebilir.

Japonya'da uygulanan sigortacılık sisteminin aynısı Türkiye'de de yürürlüğe geçirilmelidir. Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin üstlendiği kefalet riskin tamamı olmasa da belli bir kısmı sigortalattırılarak risk minimize edilmeye çalışılmalıdır. Bu sistem gerçekleştiği takdirde Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin "borçlarını ödeyebilme gücü" korunacak ve kredi değerliliği de güçlenecektir.

Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin sektörel ve bölgesel ihtisaslaşmasının sağlanması, sermayesinin arttırılması, rating ve scoring gibi risk değerlendirme yöntemlerinin uygulanması, kefalet verilen firmaların mali ve sosyal anlamda periyodik olarak kontrol edilmesi, bu firmaların temerrüde düşmesi durumunda KGF kefalet geri ödemelerinin belli bir itfa planına bağlı olarak yapılması ve Kredi Garanti Fonu A.Ş. kefaleti sigortalayan sigorta şirketlerinin oluşturulması sağlandığı takdirde Kredi Garanti Fonu A.Ş. ile bankacılık sektörü daha rahat kredi açma imkânına kavuşacak, KOBİ'lerin en önemli sorunlarından ve finans kaynaklarına ulaşmada en büyük engellerinden biri olan teminat probleminin çözümü daha rahat sağlanacak, bankaların öz kaynak verimliliği artacak, ekonomiye kaynak aktarılmak suretiyle büyüme ve kalkınmaya katkı maksimum düzeyde olacaktır.

BÖLÜM 5

SONUÇLAR ve ÖNERİLER

Ekonomilerin gittikçe daha büyük ölçüde globalleştiği, küreselleşmenin iktisatta hâkim bir rol oynadığı günümüz dünyasında, rekabet güçlerinin korunması açısından KOBİ'lerin finansman imkânlarının en iyi düzeye çıkarılmaya çalışması ekonomik kalkınma için büyük önem arz etmektedir. KOBİ'ler, tüm olumlu ve olumsuz yönleri ile hiçbir ekonominin vazgeçemeyeceği ekonomik birimlerdir. Ekonomilerin üreten, büyüyen, rekabet edebilen, istihdam yaratan, ihracat yapabilen bir noktaya getirmenin en önemli yollarından biri bu tip işletmelerin doğrudan ya da dolaylı olarak desteklenmesinden geçmektedir.

Ülke ekonomisinde büyük bir öneme sahip olduğu görülen küçük ve orta boy işletmelerin üretim, yatırım, tedarik ve pazarlama sorunları, nitelikli personel ve yönetim eksikliği, teknolojiye uyum sağlama ile mevzuat eksikliği gibi önemli problemleri bulunmaktadır. Karşılaşılan sorunlar çoğunlukla finansal kaynak yetersizliğinden ve ekonomik ortamın elverişsizliğinden dolayı ortaya çıkmakta ya da bu nedenlerle çözümlenememektedir.

KOBİ'lerin faaliyet gösterdikleri piyasada rekabet gücünün ve verimliliğinin artırılabilmesi, etkin yönetimin sağlanabilmesi, teknolojik gelişmelere ayak uydurabilmesi söz konusu işletmelerin gelişebilmesi için stratejik öncelikler arasında yer almaktadır. Bunun için KOBİ'lerin sorunları doğru tespit edilmeli, KOBİ'lere finansman, yönetim, bilgi ve teknoloji desteği sağlanmalıdır.

KOBİ'lerin yenilikçi, küçük ve esnek yapıları, kurulma kolaylıkları gibi özellikleri ekonominin sürekliliği için vazgeçilmez unsurlardır. Toplam işletmelerin çok büyük çoğunluğunu oluşturmaları üretim ve istihdamdaki paylarının yanında, mülkiyetin tabana yayılması, bölgesel kalkınma ve gelir paylaşımı üzerindeki olumlu etkileri, toplumların girişimci orta sınıfını temsil etmeleri nedeniyle, sağlıklı bir ekonomik ve sosyal yapı için son derece önemli kurumlardır. Bu özellikleri nedeniyle, gün geçtikçe KOBİ'lerin önemi artmakta sorunlarının çözümüne yönelik arayışlar sürdürülmektedir. KOBİ destek ve teşvikleri tüm ülkelerin önemli politikalarından biri haline gelmektedir.

Gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin hemen hepsinde KOBİ'lere yönelik destek programları uygulanmakta, bu işletmelerin sosyal ve ekonomik hayata olan katkılarının

olabildiğince arttırılması amaçlanmaktadır. KOBİ'lere yönelik oluşturulan destek programlarından biri de Dünya'da ve Türkiye'de var olan Kredi Garanti Sistemi'dir. Temel amacı küçük ve orta boy işletmelerin finansal sorunlarının çözümüne yardımcı olmak olan Kredi Garanti Sistemi, reel ekonomiye destek olan üretim, istihdam, yeni teknolojilerin kullanılmasını göz önünde tutan ve girişimciliği destekleyen bir sistemdir. Kredi garanti kurumları küçük ve orta boy işletmelere kredi garantisi sağlayarak bu kesimin toplam krediler içindeki payının yükseltilmesini ve büyük firmalara sağlanan koşullarda kredi kullanılabilmesini destekleyerek serbest rekabete dayalı piyasa ekonomisinin güçlenmesine yardımcı olmaktadır.

Kredi garanti sistemi içerisinde yer alan kuruluşların faydası, çalışmanın başından itibaren anlatıldığı gibi, teminat sıkıntısı nedeniyle ihtiyaç duydukları finansmana erişemeyen KOBİ'lere kefalet desteği vererek KOBİ'lerin ihtiyaçlarını karşılayabilmelerini sağlamaktır. Bu kuruluşlar sayesinde KOBİ'lere finansman sağlayan bankalarında daha esnek hareket edebilmeleri sağlanmaktadır. Kredi garanti kurumlarının kefaleti ile verilen krediler bankacılık sektörü için daha az riskli krediler olarak görüldüğünden bankaların risk düzeyleri de alınan kefaletlerle birlikte aşağıya düşmektedir.

Türkiye'de, bu sistem içerisinde faaliyet gösteren tek kuruluş olan Kredi Garanti Fonu A.Ş. aracılığı ile sağlanan kefaletler, Türkiye'de faaliyet gösteren bankalar aracılığı ile küçük ve orta boy işletmelerin desteklenmesi amacıyla verilen bir hizmet niteliğindedir. Kredi Garanti Fonu A.Ş. tarafından sağlanan kefaletin, bankacılık sektörü, işletme ve ekonomi açısından ayrı ayrı faydaları bulunmaktadır. Banka, kamu yararını gözeterek ekonomik sistemin önemli bir parçasıdır. Bu nedenle de bankaların daha güvenilir şartlarda kredi kullandırması, işletmelerin, teminat göstermeksizin krediye ulaşabilmesi, hayata geçirilemeyen projeler veya finansman sorunları nedeni ile faaliyetlerine son vermek durumunda kalan işletmelerin devamının sağlanması ise ekonomiye Kredi Garanti Sistemi'nin faydalarını oluşturmaktadır.

Bu bölüme kadar kefalet ve kefalet sisteminin tanımından, Dünya ve Türkiye'de bulunan Kredi Garanti Kurumları ve bunların özelliklerinden, Türkiye'deki Kredi Garanti Sistemi'ni oluşturan Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin işlerliğinin ve ekonomiye olan katkılarının nasıl arttırılabileceği üzerinde durulmuştur.

Türkiye'de Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin verdiği kefalet hacminin ve ekonomiye olan katkılarının daha fazla arttırılabilmesi için, dünyadaki bazı örnekleri gibi, sektörel ve

bölgesel olarak ihtisaslaşması, sermayesinin artırılması, kefalet vereceği firmalara risk değerlendirme yöntemlerini uygulaması, kefalet verdiği firmalara düzenli aralıklarla mali ve sosyal kontroller yapması ve gerekli düzenlemelerle temerrüde düşen firmalar için geri ödemelerin vadeli olarak yapılabilmesinin sağlanması, KGF'nin riskini sigortalayabilen özel sigorta şirketlerin oluşturulması gerekmektedir.

Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin sektörel olarak ihtisaslaşmasının sağlanabilmesi için KGF bünyesindeki uzman/uzman yardımcılarının farklı sektörlerde uzmanlaşması sağlanacak ve her KOBİ'nin kendi sektörel özelliklerine göre daha detaylı analizi yapılabilecek, daha net sonuçlar ortaya çıkabilecektir. KGF'de bölgesel ihtisaslaşma sağlandığında ise Bölge Müdürlükleri kendi yetkileri dâhilindeki kefalet kararlarını verecek, kendi şubelerinin işlemlerini kontrol edecek, böylece Genel Müdürlükteki iş yoğunluğu da azalacaktır.

Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin ortakları tarafından sermayesi artırıldığında, minimum kendi ortaklık yapısında bulunan orta ölçekli bir banka durumuna getirildiğinde, sermaye yeterliliği olarak bankacılık sektörüne uygun çalışabilecektir.

Kredi Garanti Fonu A.Ş.'de kefalet taleplerini değerlendirirken ön değerlendirme aşamasında bankaların risk değerlendirmelerini baz almaktadır. Her ne kadar KGF uzman/uzman yardımcıları firma bazında değerlendirme raporu hazırlasa da, kefil olunan şirketler risk derecelerini gösteren derecelendirme yöntemi ile desteklenmelidir. Yapılan değerlendirmeler yatırım ve işletme sermayesi kredileri için farklılık göstermelidir. Bu sayede, farklı düzeyde riski olan firmalardan farklı komisyonlar alınabilir ve KGF A.Ş. kaynaklarının daha sıkı bir şekilde korunması sağlanabilir.

KGF A.Ş. kefalet verdiği firmaları periyodik olarak kontrol etmelidir. KGF, kefil olduğu firmalara aynı derecelendirme yöntemini uygulayarak, en az altışar aylık sıklıklar halinde izleme raporu hazırlayarak, firmanın derecesini ve risklilik düzeyini yeniden belirleyebilmelidir. Zaman içinde değişebilecek risk derecelerine göre firmalardan farklı komisyonlar alınmaya devam edilmelidir ve bu sayede risklilik düzeyi artan firmalar hakkında erkenden bilgi edinilmiş olur.

KGF'nin, kefil olduğu firmaların temerrüde düşmesi halinde verdiği kefalet tutarının geri ödemesini kredi veren bankaya belli bir itfa planına bağlı olarak taksitli bir

şekilde ödemesi sağlanmalıdır. İlgili kefalet tutarının taksitli olarak ödenmesi KGF'yi maddi anlamda sıkıntıya sokmayacaktır.

Daha önceki bölümlerde de anlatıldığı gibi, KGF verdiği kefaletler karşılığında gerek duyduğu takdirde firmadan teminat istemektedir. Kredi Garanti Fonu A.Ş. verdiği kefaletler karşılığında şahıs kefaleti dışında teminat olarak KOBİ'lerden aldığı ya da alacağı ipotek ve rehinler ile sigorta edilebilen diğer teminatları, önerdiği sigorta şirketine, kendisinin ve Bankanın belirteceği risklere karşı sigorta ettirilmesini istemektedir. Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin aldığı teminatlara sigorta yapan sigorta şirketleri, kredi sigortası yapabileceği gibi, bu konuda ihtisaslaşmak üzere, yeni kurulacak sigorta şirketleri sigortalama işlemlerini yapabilmelidir. Bu sayede KGF'nin verdiği kefaletten dolayı almış olduğu risk sigortalanarak minimize edilmeye çalışılmalıdır.

Tüm bu düzenleme ve değişiklikler de mutlak devlet desteği ile yapılabilecektir. Önerilen düzenleme ve değişiklikler uygulanabildiği takdirde KOBİ'lerin daha rahat bir şekilde finansman kaynaklarına ulaşabilmeleri sağlanacak ve dolayısıyla KOBİ'lerin ekonomik kalkınmaya olan katkıları daha da artacaktır.

KAYNAKLAR

- 11 Kasım 2010 Tarih ve 27756 Sayılı Resmi Gazete
- 14 Temmuz 1993 Tarih ve 216379 Sayılı Resmi Gazete
- 18 Kasım 2005 Tarih ve 25997 Sayılı Resmi Gazete
- 3 Temmuz 2011 Tarih ve 27983 Sayılı Resmi Gazete
- 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu (2011), Pasifik Ofset, Nisan 2011, 50
- AECM- Avrupa Kredi Garanti Kuruluşları Birliği (European Mutual Guarantee Association), Mart 2011.<<http://www.aecm.be/en>>
- Agencija Za Osiguranje I Finansiranje Izvoza Republike Srbije a.d.-AOFI, Mart 2011.<<http://www.aofi.rs/at/index>>
- AKINTÜRK, TURGUT (2006), Borçlar Hukuku: Genel Hükümler, Özel Borç İlişkileri, İstanbul, Beta Basım Yayım Dağıtım
- Ankara Barosu ve KGF arasındaki sözleşme, Şubat 2010
- ARAS, Güler, MÜSLÜMOV, Alövsat (2002), Küreselleşme Sürecinde Türkiye Ekonomisinde KOBİ'lerin Yeri: Finansman, Ekonomik Sorunları ve Çözüm Önerileri. 21.Yüzyılda KOBİ'ler: Sorunları, Fırsatlar ve Çözüm Önerileri Sempozyumu. Doğu Akdeniz Üniversitesi, 03-04 Ocak 2002. Gazi Magosa. Kıbrıs.
- Asei, Indonesia Export Credit Agency, Mart 2011.<<http://www.asei.co.id/english/home.php>>
- Askrimdo, Mart 2011.<<http://askrimdo.co.id/#/menu/beranda.html>>
- Assoconfidi, Mart 2011.<<http://www.assoconfidi.it/>>
- Austria Wirtschaftsservice, Mart 2011.<<http://www.awsg.at>>
- BDDK internet sitesi, Mayıs 2011.<<http://www.bddk.org.tr>>
- BDDK'nın "Finntürk Finansal Türkiye Haritası", Mayıs 2011.<<http://ebulten.bddk.org.tr/haritalama/harita.aspx>>
- Českomoravská Záruční a Rozvojová Banka, A.S.,Mart 2011.<<http://www.cmzrb.cz>>

China Guarantee Net, Mart 2011.<<http://www.chinaguaranty.net/english>>

Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGCMB), Mart 2011.<<http://www.adfiap.org/members/CGCMB/CGCMB.htm>>

Davis,R., ve Hare,G. 1997. **Reforming the Systems of Rural Finance Provision in Romania:Some Options for Privatisation and Change**

Department for Business Innovation & Skills, Mart 2011.<<http://www.bis.gov.uk>>

Eastagri, Mart 2011.<<http://www.eastagri.org>>

ERDOĞAN, Gülnur (2007), Kredi Kartlarında Verilen Teminat Niteliği Garanti ve Kefalet Sözleşmeleri, İzmir, 4,5

Estonian Credit and Export Guarantee Fund Kredex, Mart 2011.<<http://www.kredex.ee/2>>

Estonian Credit and Export Guarantee Fund Kredex Faaliyet Raporu, 2009

European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM) (2010), Guarantees and the recovery: The impact of anti-crisis guarantee measures

Finnvera, Mart 2011. <<http://www.finnvera.fi/eng/>>

Finnvera Faaliyet Raporu, 2009

Garantiqa Hitelgarancia Zrt, Mart 2011.<<http://www.garantiqa.hu/en>>

Hazine Destekli Kefalet Talep Sistemi web sitesi, Nisan 2011.<<http://hazine.kgf.com.tr>>

Hazine Desteğinden Yararlanmak Suretiyle Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefalet ile Kullandırılacak Krediler, Eğitim Modülü, Kredi Garanti Fonu A.Ş., 2010

Hazine Desteğinden Yararlanmak Suretiyle Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kefalet ile Kullandırılacak Krediler, İş Akışı, Kredi Garanti Fonu A.Ş., 2010

International Labour Organization, Guarantee Funds for Small Enterprises, 2004

Invega, Mart 2011. <<http://www.invega.lt/en>>

Japan Finance Corporation, Small and Medium Enterprise (SME) Unit, Mart 2011. <<http://www.jfc.go.jp/c>>

Korea Credit Guarantee Fund, Mart 2011.< <http://www.kodit.com>>

KOSGEB web sitesi,Mayıs 2011. < <http://www.kosgeb.gov.tr>>

KOSTAKOĞLU, Cengiz (2010), Banka Kredileri Tüketici ve Konut Kredileri ile Kredi Kartlarından Doğan Uyuşmazlıklar, İstanbul, Beta Basım Dağıtım, 6.Baskı, 68,69

Kredi Garanti Fonu A.Ş. Faaliyet Raporu, Kredi Garanti Fonu A.Ş., 2010

Kredi Garanti Fonu A.Ş. Faaliyet Raporu, Kredi Garanti Fonu A.Ş., 2009

Kredi Garanti Fonu Kefalet ve Uygulama Esasları Çerçeve Sözleşmesi, Kredi Garanti Fonu A.Ş., 2010

Kredi Garanti Fonu A.Ş. web sitesi, Nisan 2011.<<http://www.kgf.com.tr>>

Kredi Garanti Fonu A.Ş. Desteği ile KOBİ'lere Kullanılacak Kredilerde Kefalet Sistemi, Eğitim Modülü, Kredi Garanti Fonu A.Ş., 2010

Kredi Garanti Fonu A.Ş. 2011 yılı Nisan ayı sunumu

Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kısa İş Akışı, Kredi Garanti Fonu A.Ş., 2010

Kredi Garanti fonu A.Ş. Projeler sunumu, 2010

Lithuania Rural Credit Guarantee Fund ,Mart 2011. <<http://www.garfondas.lt/en>>

Meyer, R.L., ve Nagarajan, G. (1996). Credit Guarantee Schemes For Developing Countries Theory, Design and Evaluation. The Ohio University. Ohio. USA.

National Credit Guarantee Fund for SMEs (FNGCIMM), Mart 2011. <<http://www.fngcimm.ro>>

NAVAJAS, Alvaro Ruiz (2001), Credit Guarantee Schemes: Conceptual Frame, Financial System Development Project, GTZ/FONDESIF

Niederösterreichische Bürgschaftsgesellschaft GmbH, Mart 2011.<<http://noebeg.at>>

Onderlinge Borgstellings-Maatschappijen, Mart 2011.<<http://www.underlinge.info>>

OSEO, Mart 2011.<<http://www.oseo.fr/oseo/en>>

Rural Credit Guarantee Foundation(AVGHA), Mart 2011. <<http://www.avgha.hu>>

Siagi, Mart 2011. <<http://www.siagi.com>>

Slovak Guarantee and Development Bank (SZRB), Mart 2011. <<http://www.szrb.sk/en>>

Slovene Enterprise Fund (SEF), Mart 2011.<<http://www.podjetniskisklad.si/index>>

- Sociedades De Garantia Reciproca, Cesgar, Mart 2011.<<http://www.cesgar.es>>
- Societes De Caution Mutuelle Artisanales, SOCAMA, Mart 2011
<<http://www.socama.com>>
- Sowalfin, Mart 2011. <<http://www.sowalfin.be>>
- Spgm, Sociedade De Investimento, S.A., Mart 2011. <<http://www.spgm.pt>>
- TANDOĞAN, Haluk (1959), Garanti Mukavelesi Mahiyeti ve Benzeri Hukuki
Munasebetlerden Tefriki, Ankara, Güzel İstanbul Matbaası, 2.Baskı
- TAŞPOLAT, Ali (1989). Banka Garantileri. İstanbul. Erol Ofset, 5. Baskı, 25,39,40
- T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan
Hazine Desteği Kapsamında Verilecek Kredi Kefalet İşlemlerine Dair Kredi
Veren ile Fon Arasında Düzenlenen Protokol, 2010
- T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan
Hazine Desteği Kapsamında Denizcilik Sektörüne Verilecek Kredi Kefalet
İşlemlerine Dair Kredi Veren ile Fon Arasında Düzenlenen Protokol, 2010
- The Royal Bank of Scotland, Mart 2011. <<http://www.rbs.co.uk>>
- Tempme, Mart 2011. <<http://www.tempme.gr>>
- U.S.Small Business Administration, Mart 2011.
<<http://www.sba.gov/financialassistance/borrowers/guaranteed/index.html>>
- Verband Deutscher Bürgschaftsbanken (VDB), Mart 2011.<<http://www.vdb-info.de>>
- Waarborgbeheer, Mart 2011.<<http://www.pmv.eu>>
- YALÇIN, İrfan (2006), Türkiye'de Küçük ve Orta Boy İşletmelerin Sorunları
Çerçevesinde Finansman Sorunu ve Çözümüne Katkı Olarak Kredi Garanti
Fonları, Ankara
- Yatırım Ortamını İyileştirme Koordinasyon Kurulu (YOİKK), Nisan 2011.
<<http://www.yoikk.gov.tr>>
- YAZMAN, İrfan. (2001). Alman Kefalet Bankaları Açısından Değerlendirme. TESK,
KOSGEB, MEKSA, TESKOMB Helsinki Zirvesi Sonrasında Türkiye ve AB
Katılım Ortaklığı ve Uyum Süreci Bilgilendirme Konferansları Dizisi 3.

Konferans Türk Esnaf ve Sanatkârları ile KOBİ'lerinin Finansman, Kredi, Teminat ve Teşvik Sorunları; AB ve Üye Ülkeler Uygulamaları ile Karşılaştırma. 33 – 37.

YILMAZ, Ejder (2005), Hukuk Sözlüğü, Ankara, Yetkin Yayınları, 9.Baskı, 261

EKLER

EK-1: KREDİ TAAHHÜT VE İŞ PLANI⁹⁷

Kredi ihtiyacına yol açan nedenler nelerdir?	
Bu nedenler şirket içi-şirket dışı faktörlerden mi kaynaklanmıştır? Açıklayınız.	
Talep ettiğiniz kredinin türü ve vadesi uygun mu?	
Firma faaliyetlerinde hedeflenen yabancı kaynak / öz kaynak kompozisyonunda bozulma oldu mu?	
Yıllar itibariyle kullanılan toplam kredilerin ciroya oranı hangi seviyelerde seyretti? Bu yıl içinde kullandığınız kredilerin toplam tutarı nedir?	
Firmanın yıllar itibariyle kredi artışı ciro artışının üzerinde midir ? Üzerinde ise nedenleri nelerdir ?	
Krediyi ne amaçla ve nerede kullanacaksınız ?	
İşbu kredi kullanımından önce çalışan personel sayısı kaçtır ?	
Kredi kullandırımı ilave personel ihtiyacı doğuracak mı? Eğer ilave personel ihtiyacı doğacak ise kaç personel istihdam edilecektir?	
30.06.2008 tarihinden sonraki dönemde personel sayınızda herhangi bir değişiklik oldu mu?	
Kredi ile birlikte mevcut kapasite ve cironuzda ne kadarlık bir artış öngörmektesiniz?	

Bankanızdan KGF'nin kefaleti ile talep ettiğim krediyi bu iş planına ve amacına uygun olarak kullanacağımı beyan ve taahhüt ederim.

Tarih:...../...../.....

FİRMA UNVANI

FİRMA ADRESİ

EK-2: FİRMA ORTAKLARINA AİT BİLANÇO DIŞI MENKUL VE GAYRİMENKULLERİN DÖKÜMÜ⁹⁸

GAYRİMENKULLER								
Maliki	İli / İlçesi	Cinsi	Yüz Ölçümü	Hisse / Arsa Payı	Ekspertiz Tarihi/ Değeri	Piyasa Rayici	Takyidat	Edinme Tarihi

TAŞINIR MALLARA İLİŞKİN BEYAN FORMU									
TAŞIT						DİĞER TAŞINIR MALLAR			
GERÇEK / TÜZEL KİŞİ AD-SOYAD / ÜNVANI	MARKASI	MODELİ	TİPİ	PLAKA NO	ÜZERİNDE REHİN OLUP OLMADIĞI	NİTELİĞİ	PİYASA DEĞERİ	DİĞER ÖZELLİKLER	

Yukarıdaki Bilgilerin Doğruluğunu ve Kuruluşunuzun Tetkikine Amade Bulduğunu Beyan Ederim
TARİH : İMZA :

EK -3: MUVAFAKATNAME⁹⁹

..... **BANKASI A.Ş.**
..... **ŞUBESİ MÜDÜRLÜĞÜ**

Bankanız tarafından tarafıma/mıza açılacak Kredisi'nden yararlanmak istiyorum/uz.

Bankalar ile kredi kuruluşları nezdindeki kredi limiti ve risk bilgilerimin/mizin incelenmesi konusunda tarafınıza tam yetki verdiğimi/mizi beyan ederim/iz.

İşbu kredi başvurum/uz Kredi Garanti Fonu A.Ş. için de geçerlidir. Alacağım/mız krediye, anılan Şirket'in kefalet vermesi halinde kefalet şartlarını kabul ettiğimi/mizi, keza Şirket tarafından belirlenmiş komisyon ve masrafları ödeyeceğimi/mizi beyan, taahhüt ederim/riz.

Bu çerçevede yapacağımız inceleme nedeniyle firmamız ve kefillerimiz hakkında araştırma yaptığımız istihbaratla ilgili tüm bilgileri alacağım/mız kredilere kefalet verilmesini sağlamak amacıyla Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne vermenize muvafakat ettiğimi/mizi, bu halde BANKASI A.Ş.'ne bir sorumluluk tevcih etmeyeceğim/miz gibi bir talepte de bulunmayacağımı/mızı şimdiden taahhüt ederim/iz.

İşbu muvafakatname ile Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne şirketimiz ve kefillerimiz hakkında gerek Bankanızın sahip olduğu ve temin ettiği her türlü bilginin (krediler, limitler ve teminatlarımız ile ilgili bilgiler, hesap özetlerimiz vb) gerekse tarafımızdan verilecek her türlü bilginin verilmesinin, 5411 sayılı Bankalar Kanunu'nun 73. maddesine aykırılık teşkil etmeyeceğini şimdiden gayrikabili rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim/riz.

Bankanız tarafından Kredi garanti Fonu A.Ş.'ne verilecek bilgilerin Kredi Garanti Fonu A.Ş. tarafından amacı dışında kullanılması ve/veya 3. kişilere açıklanması halinde, Banka'nın herhangi bir sorumluluğu bulunmayacaktır.

Firma ismi :

Adresi :

Firma
Kaşe - İmza

EK-4: BEYANNAME - TAAHHÜTNAME ÖRNEĞİ¹⁰⁰

Muhtelif bankalar, diğer mali kuruluşlar ve ilgili kurum ve kuruluşlar nezdindeki kredi limit ve risk bilgilerimi/bilgilerimizi, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası kayıtlarından incelemeniz konusunda tarafınıza tam yetki verdiğimi/verdiğimizi beyan ederim/ederiz.

Bu çerçevede, yapacağınız inceleme nedeniyle gerek tarafınıza gerekse hakkımda/hakkımızda, nezdinde araştırma yapacağınız Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasına sorumluluk tevcih etmeyeceğim/etmeyeceğimiz gibi hukuki ve cezai bir talepte de bulunmayacağımı/bulunmayacağımızı şimdiden taahhüt ederim/ederiz.

Kaşe ve İmzalar
Firma

İlgili Firmanın:
Vergi Kimlik Numarası :
Tescilli Unvanı / Adı- Soyadı.....:

Yukarıdaki imzaların firmaya ait olduğunu beyan ederiz.
(Banka/Diğer Mali Kuruluş)

EK 5: KEFALET TAAHHÜTNAMESİ¹⁰¹

Kredi Tutarı :

Kefalet Limiti

Borçlu :

Müş. Borç. Müt. Kefil : 1 -
2 -
3 -

İş bu taahhütname;

.....
Şubesi'nden kullandığımız/kullanacağımız nakdi ve gayrinakdi hertürlü kredilere karşılık,
Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin vermiş
olduğu.....TL/USD/EUR/JPY
(YL/.....
TL/USD/EUR/JPY) limitli, Kredi Geri Ödeme Kefalet Sözleşmesine kefaletimiz
hükümünde olup, aşağıdaki hükümleri ihtiva etmektedir.

Aşağıdaki maddelerde kredi veren Banka "BANKA", kredi alan işletme "FİRMA",
Kredi Garanti Fonu A.Ş. de "KGF" olarak anılacaktır.

1. PROTOKOL KEFALET TAAHHÜTNAMESİNİN EKİDİR

KGF'nin ORTAK BANKALAR ile imzaladığı Hazine desteğine haiz krediler için
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan
Hazine Desteği Kapsamında Kredi Garanti Fonu Tarafından Verilecek Kredi Kefalet
İşlemlerine Dair Genel Protokolü okuduk. Bu protokolün, imzaladığımız iş bu kefalet
Taahhütnamesi'nin ayrılmaz bir eki olduğunu kabul ediyor, adı geçen protokolün bizi
yükümlülük altına sokan hükümlerini şimdiden kabul ve taahhüt ettiğimizi bildiriyoruz.

2. KREDİ KEFALET TALEBİ VE TAAHHÜTNAME

Bakanlar Kurulu'nun 14/07/2009 Tarih ve 2009/15197 sayılı Kredi Garanti
Kurumlarına Sağlanacak Hazine Desteğine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Kararı'nda
belirtilen yararlanıcı olma koşullarına sahip olduğumuzu teyiden, Bankanızdan Kredi
Garanti Fonu A.Ş. (KGF A.Ş.)'nin kefaleti ile talep ettiği-m/miz krediyi KGF A.Ş.'nin
kabul etmesi halinde kefilim sıfatıyla bu kredide KGF A.Ş.'nin her türlü hak ve tasarrufa
yetkili olduğunu, Bankanız ile imzaladığı-m/mız – imzalayacağı-m/ mız Genel Kredi
Sözleşmelerine dayanarak KGF A.Ş. kefaleti ile kullandığı-m/mız-kullanacağı-m/mız
kredilere KGF A.Ş.'nin kefalet vermesine muvafakat ettiği-mi/mizi, işbu Genel Kredi
Sözleşmeleri hükümlerinin KGF A.Ş. için de geçerli olduğunu, Bankanızın, kefaletinden
dolayı KGF A.Ş.'den tazmin talebinde bulunması durumunda, asıl borçlu sıfatıyla kefilin

ileri sürmek zorunda olduğu def'iler dahil Bankanıza karşı hiçbir def'i ileri sürmeyeceği-m/miz gibi, işbu kredide kefil-m/miz sıfatıyla hareket eden KGF A.Ş.'ye karşı da hiçbir def'i ileri sürmeyeceği-mi/mizi ve işbu krediden dolayı KGF A.Ş.'nin borcu-ma/muza mahsuben yapacağı ödemeler için KGF A.Ş.'ye karşı herhangi bir rücu hakkı-mın/mızın olmadığını, KGF A.Ş.'nin Bankanıza yapacağı ödemelere şimdiden muvafakat ettiği-mi/mizi, bu konuda KGF A.Ş.'ye hiçbir itiraz dermeyeran etmeyeceği-mi/mizi, temerrüde düşen borçları-mın/mızın KGF A.Ş. tarafından ödenmesini müteakip KGF A.Ş.'nin doğan her türlü hak ve alacaklarının tahsilinde ve aleyhi-me/mize kanuni takip işlemlerinin başlatılmasında KGF A.Ş. adına da Bankanızın yetkili olduğunu ve buna ilişkin hiçbir hak ve talep ileri sürmeyeceği-mi-mizi Bankanıza verdiği-m/miz her türlü teminatın KGF A.Ş. kefaletinin de teminatını teşkil edeceğini kabul beyan ve taahhüt ederim-iz.

3. TAAHHÜTNAMENİN HÜKÜMLERİ

BANKA'dan aldığımız, tarafınızdan kefalet verilen kredinin, anapara ve faizlerinin/kar payları/kira tutarlarının tamamı ödeninceye kadar; sorumluluğun devam edeceğini taahhütname, kanun, kararname ve yetkili mercilerce verilmiş ve verilecek olan talimat hükümlerinin tatbik edileceği, bunlarda ilgili hüküm bulunmadığı hallerde ise protokol hükümleri, 14.07.2009 tarihli 2009/15197 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve Ticaret ve Bankacılık Teamüllerinin uygulanacağını kabul ve taahhüt ederiz.

4. BORCUMUZUN MUACCEL HALE GELMESİ

BANKA'dan kullanmış olduğumuz kredi ile ilgili olarak BANKA ile imzalamış olduğumuz kredi sözleşmesinde tespit edilen kredi vadelerinde veya taksit vadelerinde faiz/karpayı/kira ödeme dönemlerinde, gerekli ödemeleri yapmadığımız takdirde, BANKA ile akdettiğimiz Kredi Sözleşmesi ve BANKA ile KGF arasında düzenlenen T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Tarafından Kredi Garanti Fonu A.Ş.'ne Sağlanan Hazine Desteği Kapsamında Kredi Garanti Fonu Tarafından Verilecek Kredi Kefalet İşlemlerine Dair Genel Protokol hükümlerine göre muaccel olacak kredi borcumuzun, tamamı veya bir kısmının KGF tarafından ödenmesi halinde, iş bu taahhütname ile KGF'ye karşı doğan mükellefiyetlerimizin de muaccel olacağını şimdiden kabul ve taahhüt ediyoruz.

5. TEMERRÜT FAİZİ

BANKA'nın, KGF ile aralarında imzaladığı protokolün ilgili hükmüne istinaden fona müracaat etmesi halinde; temerrüdümüzün oluşumuna kadar BANKA kredi faizi/kar payı/kira tutarı, temerrüt tarihinden itibaren BANKA'nın o gün itibariyle Ticari Kredilere uyguladığı en yüksek temerrüt faizi/gecikme tazminatı oranı üzerinden hesap edilecek temerrüt faizini/gecikme tazminatını ödeyeceğimizi taahhüt ve beyan ederiz.

6. TEMİNATLAR PARAYA ÇEVİRİLMEYEN HACİZ VEYA İFLAS YOLU İLE TAKİP HAKKI

Tarafımıza herhangi bir ihtarname ve keşidesine gerek kalmaksızın; alacağını, menkul-gayrimenkul rehni veya kıymetli evrak (kambiyo senedi dâhil) ve sair suretle temin edilmiş olsa bile, herhangi bir teminat yatırmaksızın haciz veya iflas yolu ile takibe geçmeye, ihtiyati haciz veya ihtiyati tedbir kararı almaya ve tatbik etmeye yetkili olduğunuzu, kabul ve beyan ederiz.

7. KOMİSYON

BANKA'dan kullandığımız/kullanacağımız, nakdi ve gayrinakdi hertürlü kredilere karşılık vermiş olduğunuz kefaletle, aşağıda belirtilen şekilde komisyon ödemeyi kabul ve taahhüt ederiz. Bu komisyonun, yürürlükteki mevzuata veya ileride vaz edilecek mevzuata göre tahakkuk ettirilecek vergileri de bize ait olacaktır.

Komisyon alacağımızı, iş bu Kefalet Taahhütnamesinin oluşturduğu kredinin kullandırıldığı tarihte ve takip eden yılların aynı gününde; yıllık peşin olarak ödeyeceğimizi taahhüt ederiz.

KGF tarafından kefaleti karşılığı tarafımıza uygulayacak komisyon oranlarının kredi tutarı üzerinden hesaplanacağını peşin olarak taahhüt ederiz.

Kredinin vadesinden önce ödenmesi nedeniyle; Firmamıza verilen Kredi Geri Ödeme Kefalet Sözleşmenizin hükümsüz kalması halinde peşin ödenen komisyonları geri talep etmeyeceğimizi şimdiden kabul ve taahhüt ederiz.

Birinci yıl için tahakkuk edecek kefalet komisyonu ile masraf ve vergilerinin, herhangi bir talimat aranmaksızın Banka tarafından kredi ödemesi yapılırken, içinden kesilerek T.C Ziraat Bankası A.Ş Balgat Şubesi nezdindeki **TR 550001001395468735755038 IBAN** nolu hesabına havalesini ve müteakip yılların komisyon ,masraf ve vergilerinin de, KGF'nin Bankaya bildirmesi ile, Banka nezdindeki mevduat hesabı veya kredi hesaplarımızdan veya Banka nezdindeki tahakkuk etmiş veya edecek alacaklarımızdan alınmasına şimdiden muvafakat ettiğimizi beyan ve taahhüt ederiz.

Kredinin vadesinden önce ve kredi kapatılmadan, BANKA ile teminat değişikliği konusunda mutabakat sağlanarak, vermiş olduğunuz Kredi Geri Ödeme Kefalet Sözleşmenizin iade edilmiş olması halinde; kredi vadesine bakılmaksızın iade tarihinden itibaren bir yıllık normal komisyonun yarısını ödemeyi kabul ve taahhüt ederiz.

Söz konusu peşin ödenecek masraf, komisyonlar ve vergileri, komisyon ödeme tarihlerinden itibaren yedi gün içinde ödemediğimiz takdirde, kefalet verilen borç muaccel olmasa da, komisyon, masraf ve vergiler için münferit olarak icra takibi yapabileceğinizi şimdiden kabul ve taahhüt ediyoruz. BANKA'nın, o günkü(Komisyon ödeme tarihi itibariyle) uyguladığı en yüksek temerrüt faizi/kar payı (gecikme tazminatı) oranını ödenmeyen masraf, komisyon ve vergiler için uygulayabileceğinizi de kabul ve taahhüt ederiz.

8. TEMİNATLAR

İş bu Kefalet Taahhütnamesi'nde, müşterek borçlu müteselsil kefil sıfatı ile, Kefalet Taahhütname'si sonunda isimleri yazılı şahıslar ile birlikte, belirtilen menkul ve gayri menkuller ile kıymetli evrakların (kambiyo senetleri dahil) teminat olarak (ipotek, menkul rehni, işletme rehni, teminat senedi) verildiğini beyan eder, ayrıca gerek gördüğünüzde sebep göstermeksizin ilave teminatlar isteyebileceğinizi mevcut teminatların eksiltilmesi veya değerlerinin düşürülmesi konularında KFG'nin muvafakati alınmaksızın Banka ile herhangi bir anlaşma yapmayacağımızı şimdiden kabul ve taahhüt ederiz.

9. KGF'NUN NAKİT DEPO İSTEMİNDE BULUNMA HAKKI

BAKA'dan tazmin talebi gelmemiş olsa dahi, KGF'nin dilediği zaman, herhangi bir gerekçe göstermeksizin, kefalet edilen tutarın, belirleyeceği bir banka şubesi nezdinde KGF adına açılacak hesapta depo edilmesini talep, bu talebin verilecek süre içinde yerine getirilmemesi halinde yasal yollara başvurma hakkına sahip bulunduğunu kabul ederiz.

Firma/borçlu ve kefilleri başka bir merasime gerek olmaksızın KGF'nin kefaleti ile kullandığı/kullanacağı BANKA nezdindeki kredileri tamamen kapatılıp, KGF'nin kefaleti serbest bırakılıncaya kadar gerçek ve/veya tüzel kişi kurum ve kuruluşlar ile bankalar nezdindeki her türlü doğmuş veya doğacak mevduat ve alacaklarından TL na kadar olan kısmını KGF'nin yazılı bildirimini ile hüküm ifade etmek üzere KGF lehine temlik ettiğini kabul ve taahhüt ederler.

10. SİGORTA

Bankaya ve KGF'ye teminat olarak vermiş olduğumuz ve vereceğimiz ipotek, rehin, işletme rehni, menkul ve gayri menkuller ile sigorta edilebilen diğer teminatları, KGF'nin önereceği sigorta şirketine, KGF ve Bankanın belirteceği risklere karşı sigorta ettireceğimizi ve bunların poliçeleri ile bu teminatlar daha önce sigorta ettirilmiş ise mevcut poliçelerini, dain ve mürtehin sıfatıyla KGF'ye ciro etmeyi kabul ve taahhüt ederiz.

11. KGF KAYIT VE DEFTERLERİNİN DELİL OLACAĞI

KGF ile aramızda çıkacak her türlü anlaşmazlıklarda, KGF'nin defter, kayıt ve belgelerinin geçerli olacağını ve bu konuda itiraz hakkımızdan peşinen feragat ettiğimizi ve KGF kayıtlarının kat'i delil teşkil edeceğini, kabul ve beyan ederiz.

12. İŞ YERİNİ DENETLEME

KGF yetkilileri ve işbirliği yaptığı kuruluş yetkililerinin her zaman defterlerimizi inceleyebileceğini, iş yerlerimizde gerekli tetkiklerde bulunabileceklerini peşinen kabul ettiğimizi beyan ve taahhüt ederiz.

13. KGF'NUN DANIŞMANLIĞI

Kredi talebinden, kredinin geri ödenmesine kadar, teknik konularda ve işletme yönetimine ilişkin olarak, vereceği aktif danışmanlık hizmeti çerçevesinde, gerekirse KGF'nin işletmemiz yönetiminde görev alabileceğini kabul ve taahhüt ederiz.

14. KANUNİ MÜKELLEFİYETLER

Lehimize vereceğiniz kefalet ile ilgili olarak doğmuş ve doğacak vergi, resim, harç gibi mükellefiyetlerin ilerde KGF'ye atfedilmesi halinde, bu mükellefiyetlerin cezaları ile birlikte tarafımıza ait olduğunu ve bedellerinin tarafımızdan ödeneceğini kabul ve taahhüt ederiz.

15. DAVA VE TAKİP MASRAFLARI

Dava ve icra masrafları, avukatlık ücreti ve cezaevi harcı tarafımıza ait olacaktır.

16. KANUNİ İKAMETGÂH

İmzaladığımız iş bu kefalet taahhütnamesi gereği, KGF'nin yapacağı her türlü tebligat için, Kefalet Taahhütnamesi'nin sonunda yazılı adreslerimiz kanuni ikametgâhımız olarak kabul edilecektir. Değişmesi halinde, durumu noter vasıtası ile tarafımıza

bildireceğimizi, aksi halde bu adrese gönderdiğiniz tebligatın şahsımıza yapılmış tebligat olacağını kabul ve beyan ederiz.

17. YETKİLİ MAHKEMELER

İş bu taahhütnameden doğacak her türlü anlaşmazlıklarda Ankara Mahkemeleri ve İcra Dairelerinin yetkili olduğunu kabul ediyoruz.

18. MÜTESELSİL KEFALET ŞERHİ

İş bu Kefalet Taahhütnamesini müteselsil kefil sıfatıyla imzalayan aşağıda isim ve adresleri yazılı kişiler olarak, Kredi Geri Ödeme Kefalet Sözleşmesi tutarı TL/USD/EUR/JPY ve faiz/kar payı/gecikme cezası, masraf, komisyon borçlarından doğacak mükellefiyetlerimizi müteselsil kefalet hükümleri uyarınca kabul ve taahhüt ediyoruz

İşbu 18 Maddeden oluşan Kefalet Taahhütnamesinin tüm madde hükümleri tarafımızdan okunmuş ve imzalanmıştır.

TARİH:/...../.....

FİRMA ADI

FİRMA ADRESİ

ADI VE SOYADI	İMZASI	İKAMETGÂH ADRESİ

^{97,98,99,100,101.} Hazine Destekli Kefalet Talep Sistemi, hazine.kgf.com.tr adresinden temin edilmiştir.

