KASNEB

CCP PART I SECTION 1

CREDIT MANAGEMENT

FRIDAY: 20 November 2015.　　　　　　　　　　　　　　　　　　　**Time Allowed: 3 hours.**

Answer ALL questions. Marks allocated to each question are shown at the end of the question.

QUESTION ONE
(a)　(i)　Explain the term "debt compromise".　　　　　　　　　　　　　　　(2 marks)

　　　(ii)　Describe three situations when a debt could be compromised.　　　　　　(6 marks)

(b)　Analyse four attributes of a good online payment system.　　　　　　　　　(8 marks)

(c)　Propose four ways of improving individual creditworthiness through the social media.　　(4 marks)
　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(Total: 20 marks)

QUESTION TWO
(a)　Explain the following types of credit inquiries:

　　　(i)　Hard inquiries.　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(2 marks)

　　　(ii)　Account review inquiries.　　　　　　　　　　　　　　　　　　(2 marks)

　　　(iii)　Promotional inquiries.　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(2 marks)

(b)　Summarise six functions of a credit application form.　　　　　　　　　　(6 marks)

(c)　Outline eight collection tools that could be used by credit department staff to enhance their collection effort.　　(8 marks)
　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(Total: 20 marks)

QUESTION THREE
(a)　Describe the four steps of risk assessment in a credit department.　　　　　　(8 marks)

(b)　Explain the following modes of payment as used in export trade:

　　　(i)　Sight draft.　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(2 marks)

　　　(ii)　Open account trading.　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(2 marks)

　　　(iii)　On consignment.　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(2 marks)

(c)　Discuss three types of credit insurance guarantee.　　　　　　　　　　　(6 marks)
　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(Total: 20 marks)

QUESTION FOUR
(a)　Outline four benefits of debt consolidation to the borrower.　　　　　　　　(4 marks)

(b)　Highlight the content of a letter of instructions to sue.　　　　　　　　　(5 marks)

(c)　Explain three advantages of financial statement analysis to a lender.　　　　　(6 marks)

(d)　Describe five causes of credit default.　　　　　　　　　　　　　　　(5 marks)
　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　(Total: 20 marks)

QUESTION FIVE

(a)   Enumerate four ways a credit manager could utilise to encourage timely payment of debt.   (4 marks)

(b)   Explain three sources of public information used in customer credit assessment.   (6 marks)

(c)   Discuss three types of evidence that could be produced by the parties in a contested case in debt recovery.   (6 marks)

(d)   Describe four factors that could affect the credit decision making process.   (4 marks)

(Total: 20 marks)

....