

Mimobilanční bankovní produkty Exportní financování

Mimobilanční bankovní produkty



Slouží k zajištění nejrůznějších druhů závazků, ať už v rámci tuzemského platebního styku nebo (a především) v mezinárodním obchodě.



Produkty, o kterých se neúčtuje na rozvahových účtech.



Budoucí pevné a potenciální závazky a pohledávky banky.

Mimobilanční produkty

Pohledávky a závazky
z příslibů úvěrů a
půjček

Pohledávky a závazky
ze záruk

Pohledávky a závazky
z akreditivů

Pohledávky a závazky
ze spotových,
termínových operací a
opcí

Pohledávky a závazky
ze zástav a závazky v
kolaterálu

Pohledávky a závazky
hodnot v úschově,
správě, uložení a z
obhospodařovaných
hodnot

Bankovní záruka

Podle NOZ č. 89/2012 Sb.

- Finanční záruka vzniká prohlášením výstavce v záruční listině, že uspokojí věřitele podle záruční listiny do výše určité peněžní částky, nesplní-li dlužník věřiteli určitý dluh, anebo splní-li se jiné podmínky určené v záruční listině. Je-li výstavcem banka, zahraniční banka nebo spořitelna a úvěrní družstvo, jedná se o bankovní záruku.
- Záruční listina vyžaduje písemnou formu.

Vystavením bankovní záruky vstupuje ručící banka za svého klienta do závazku a přebírá na sebe riziko, že klient závazek nesplní.

Bankovní záruka vzniká na základě písemného prohlášení banky a je obvykle vystavována na příkaz klienta banky (příkazce).

Formy bankovních záruk

přímé - vystavení bankovní záruky vystavující bankou přímo pro
beneficianta,

nepřímé - vystavení bankovní záruky vystavující bankou
prostřednictvím jiné například zahraniční banky,

abstraktní, respektive nepodmíněné,

akcesorické, nebo-li podmíněné,

vyplacitelné proti dokumentům.

Bankovní záruka – přímá



- Průběh bankovní záruky se může lišit podle počtu a způsobu zapojení bank. Nejjednodušší variantou je přímá záruka se zapojením jedné banky.

Bankovní záruka – přímá avizovaná



- do vztahu se zapojuje další subjekt – avizující banka. Děje se tak v případech, kdy je přímý kontakt příjemce a ručící banky komplikovaný, či dokonce nemožný, například u mezinárodních záruk.
- Avizující banka je obvykle bankou příjemce záruky a zároveň korespondentskou bankou ručící banky v zemi příjemce.

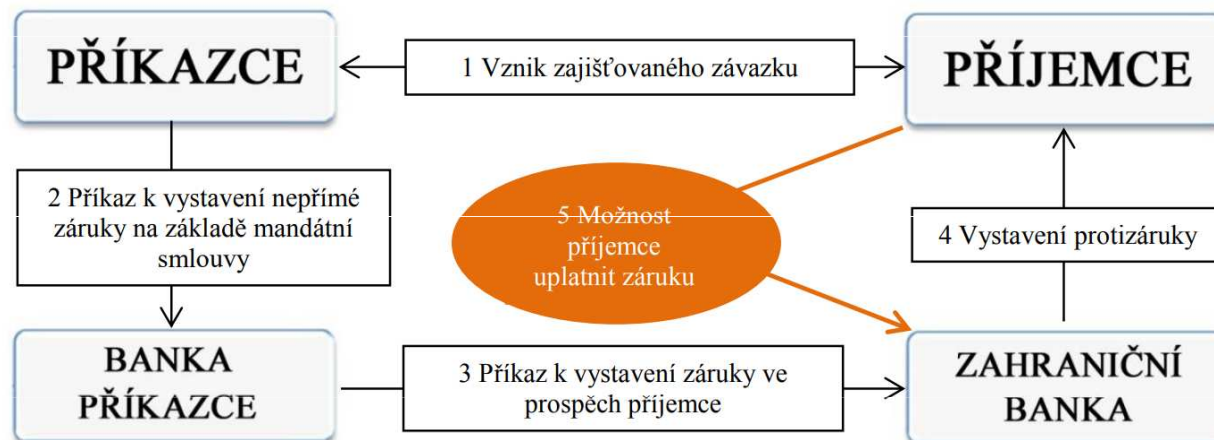
Bankovní záruka – přímá potvrzená

- Rozdíl mezi avízem a potvrzením je zásadní – potvrzením záruky banka vstupuje do závazkového vztahu a je příjemci zavázána k plnění ze záruky stejně jako banka vystavující.



Bankovní záruka – nepřímá

- I u této formy bankovní záruky jsou ve vztahu přítomny banky dvě. Rozdíl oproti přímé záruce potvrzené tkví v tom, že banka příjemce zde nepotvrzuje záruku původní, ale vystavuje záruku zcela novou, tzv. **protizáruku**.
- Ve vztahu tedy figurují dvě záruky, které na sebe sice navazují, ale jinak jsou naprosto nezávislé.



Akcesorická bankovní záruka

banka může uplatnit vymezené námitky pro vyplacení zaručené částky. Námitky musí být ovšem dostatečně kvalifikované, aby obstály v případném soudím sporu (dodávka vadného zboží, nefungujícího stroje, nedodržení kontraktem předepsaných výrobních parametrů, apod.).

Akcesorická záruka banky může znít např. takto: „... zavazujeme se zaplatit Vám na Vaši výzvu jakoukoliv částku až do zaručené výše v případě, že firma X při splatnosti faktury fakturu nezaplatí, a za předpokladu, že Vaše firma splnila své závazky vyplývající ze shora uvedeného kontraktu.“

Abstraktní bankovní záruka

není vázána na splnění podmínek příslušného kontraktu. Banka nemá možnost uplatňovat námitky vůči žádosti o plnění z takovéto záruky.

Abstraktní bankovní záruka je **nejvýhodnější formou pro beneficienta**, kterému pro její uplatnění stačí písemná žádost.

Bankovní záruka opatřená doložkou „na první výzvu a bezpodmínečně“ nebo „na první výzvu a bez námitek“ je nejsilnější forma abstraktní záruky.

Znění závazku banky v abstraktní záruce může být např.:
„Zavazujeme se zaplatit Vám na Vaši první výzvu a bez námitek jakoukoliv částku až do zaručené výše...“

Záruka vyplatitelná proti dokumentům z hlediska příjemce



Příkazce dá před vystavením bankovní záruky pokyny své bance, aby podmínila výplatu ze záruky předložením určitých dokumentům.



Záruka vyplatitelná proti dokumentům je určitým kompromisem mezi akcesorickou zárukou, která plně chrání zájmy příkazce a zárukou abstraktní, která chrání především zájmy příjemce.

Druhy bankovních záruk

Platební (payment guarantee)

- Banka se zaručuje za splnění platebních závazků svých klientů.
- Bankovní záruka zde plní funkci zajišťovací a to pro případ, že by dlužník v době splatnosti nezaplatil.



Neplatební

- Banka zajišťuje závazky, které nemají charakter peněžního plnění (např. o záruky za soudní poplatky, záruky za ztracené konosamenty apod.)

Nejčastější typy bankovních záruk

- Záruka za nabídku (Tender Guarantee)
- Záruka za dobré provedení díla (splnění smlouvy) (Performance Guarantee)
- Záruka za vrácení akontace (Advance payment Guarantee)
- Záruka za zadržné (Retention Guarantee)
- Platební záruka (Payment Guarantee)
- Další typy záruk:
 - záruka za splnění povinností dodavatele během technické záruky, záruka celní, příslib vystavit bankovní záruku, záruka za mýtné, záruka za spotřební daň, záruka za úvěr...atd.

Nejčastější typy bankovních záruk

Záruka za nabídku (Tender Guarantee)

- Vyskytuje se při veřejných obchodních soutěžích. Složení jistiny může nahradit bankovní záruka.



Záruka za dobré provedení díla (splnění smlouvy) (Performance Guarantee)

- slouží k zajištění kvality dodávky. Základním smyslem této záruky je vytvářet morální tlak na dodavatele, aby dodávka byla plněna kvalitně a odpovídala sjednaným podmínkám.
- Bývá obvykle sjednávána ve výši 5-10% kupní ceny.

Nejčastější typy bankovních záruk

Záruka za vrácení akontace (Advance payment Guarantee)

- záruka za vrácení platu předem je odběratelem vyžadována v případě, že podmínkou smlouvy je úhrada části kupní ceny předem. Obvykle je předem placeno 5-30% hodnoty kupní ceny.

Záruka za zádržné (Retention Guarantee)

- Investor je oprávněn zadržet určité procento plateb jako zajištění vad, které mohou být zjištěny později. Obvykle se jedná o 5-10%.

Dokumentární platby

placení proti dokumentům.

Dokumenty jsou klíčovým prvkem dokumentárních plateb.

Platba, příp. závazek k odložené platbě, probíhá vždy oproti předání dokumentů.

Dokumentární inkaso

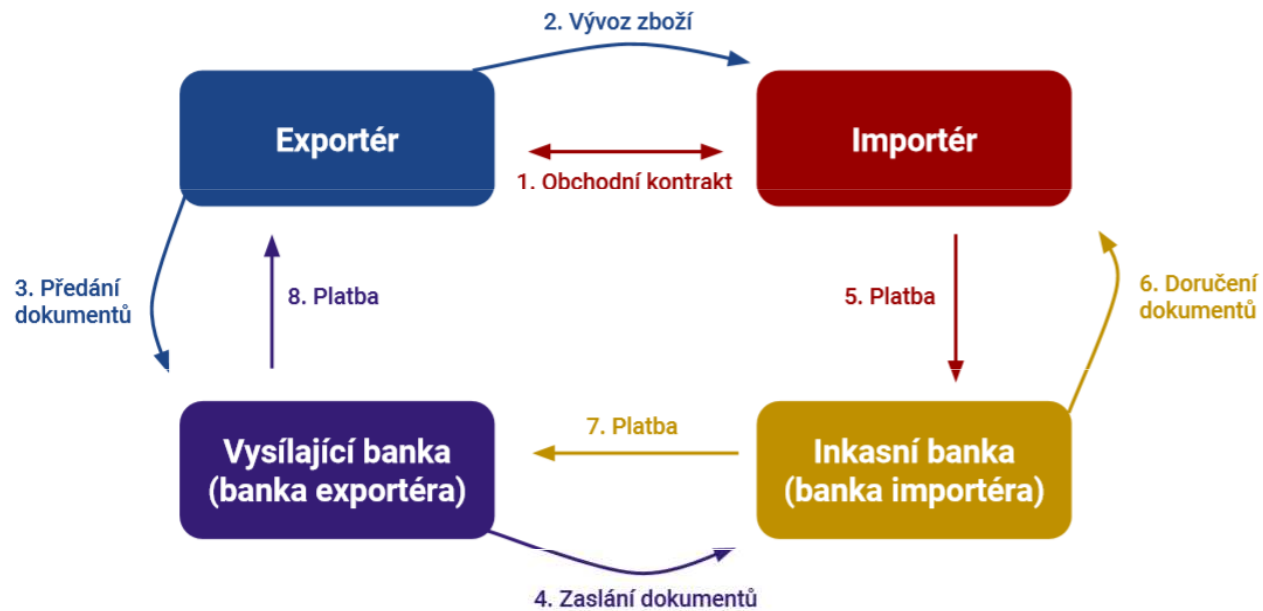
Spočívá v příkazu dodavatele bance, aby od odběratele inkasovala stanovenou částku a oproti její úhradě mu vydala dokumenty.

V případě využití dispozičních dokumentů tak importér získává kontrolu nad zbožím až po zaplacení.

Při využití dokumentárního inkasa v transakci vždy vystupují alespoň čtyři strany

- **exportér**, který dává bance příkaz k provedení inkasa a předává jí dokumenty;
- **vysílající banka** (banka exportéra), která přebírá dokumenty a předává je dále inkasní bance;
- **inkasní banka** (banka importéra), která inkasuje platbu od importéra oproti předání dokumentů;
- **importér**, který proti platbě získává dokumenty.

Průběh dokumentárního inkasa



Formy dokumentárního inkasa

- **Importní** – z pohledu banky importéra
- **Exportní** – z pohledu banky exportéra
- **D/P (dokumenty proti placení)** - importér od inkasní banky získává dokumenty na základě platby, kterou inkasní banka odesílá vysílající bance a jsou připsány na účet exportéra.
- **D/A (dokumenty proti akceptaci)** - importér pro získání dokumentů neplatí ihned, ale akceptuje směnku splatnou v budoucnu.

- Z hlediska obou zapojených bank je dokumentární inkaso **zcela bezrizikovým obchodem**, který se nepromítá do rizikově vážených aktiv. Banka je pouze zprostředkovatelem inkasa a nevstupuje do žádného závazku. Banky rovněž nekontrolují jednotlivé dokumenty, ale pouze kompletnost sady dokumentů.

Dokumentární akreditiv



písemný závazek banky poskytnout beneficiantovi akreditivem stanovené plnění proti předložení dokumentů odpovídajících podmínkám akreditivu v rámci platnosti akreditivu.



Využití dokumentárního akreditivu tak umožňuje prodávajícímu (exportérovi) namísto rizika nezaplacení odběratelem podstoupit riziko nezaplacení bankou.



Z pohledu banky je dokumentární akreditiv závazkovým produktem – banka se zavazuje za svého klienta (importéra) při splnění podmínek akreditivu zaplatit stanovenou částku.



Kromě potenciálního závazku je tedy s dokumentárním akreditivem spojena potenciální pohledávka za klientem, ke které se váže úvěrové riziko.

Dokumentární akreditiv



V českém právu je akreditiv upraven občanským zákoníkem (zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník) v §2682-2693; jedná se přitom o úpravu jen základních parametrů akreditivu.



Akreditivy jsou obvykle vystavovány podle Jednotných zvyklostí a pravidel pro dokumentární akreditivy (UCP) vydaných Mezinárodní obchodní komorou v Paříži. Jejich aktuálním zněním je revize účinná od roku 2007 – UCP600.



UCP600 stanovují definice pojmů, principy a všeobecná pravidla pro vystavování nebo změny akreditivů a kontrolu dokumentů. Cílem UCP600 je zajistit jednotná pravidla proplacení dokumentárním akreditivem v rámci celého světa, nicméně i přes jejich použití se mohou vyskytnout rozdíly v závislosti na právním prostředí jednotlivých států a vnitřních předpisech jednotlivých bank.

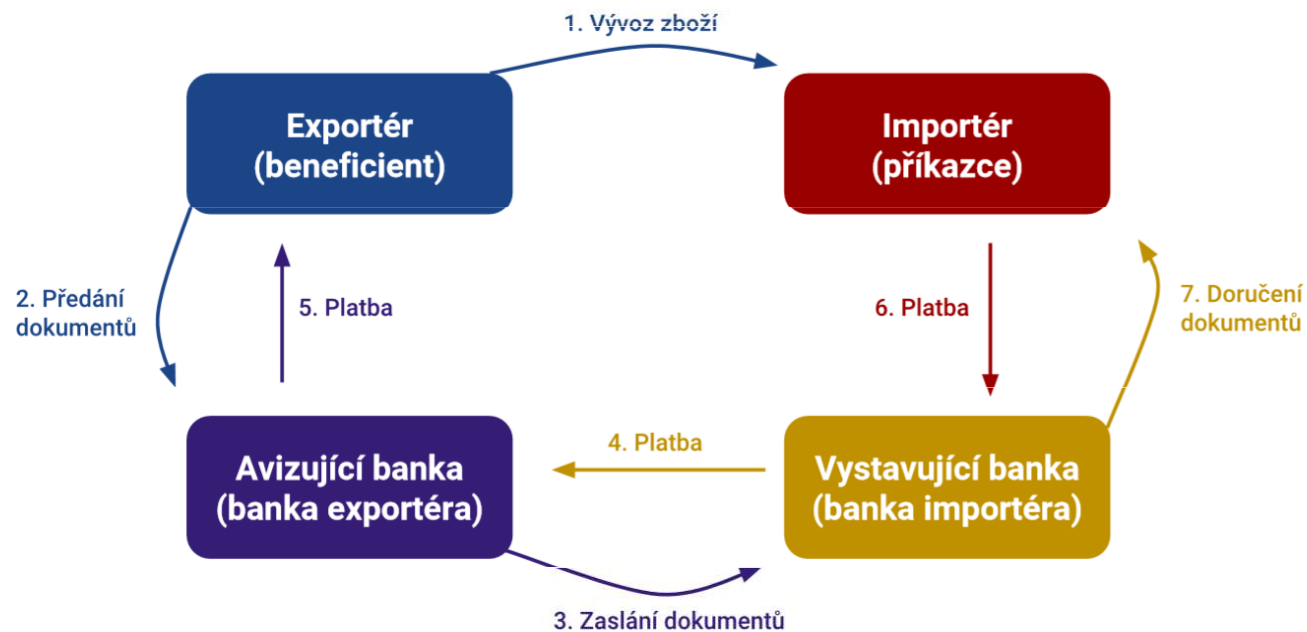
Dokumentární akreditiv

- V dokumentárním akreditivu v mezinárodním platebním styku obvykle vystupují alespoň následující subjekty:
 - **příkazce akreditivu** (kupující, importér),
 - **beneficient akreditivu** (prodávající, exportér),
 - **vystavující banka** (banka příkazce, která vystavuje akreditiv),
 - **avizující banka** (banka beneficianta, která může současně vystupovat v roli jmenované banky nebo potvrzující banky).
 - Avizující banka svému klientovi pouze avizuje, že byl v jeho prospěch otevřen dokumentární akreditiv.
 - Potvrzující banka potvrzením akreditivu vstupuje do samotného závazku, nezávislého na závazku vystavující banky, plnění z akreditivu vyplatit.

Průběh dokumentárního akreditivu



Použití a čerpání dokumentárního akreditivu



Použitelnost akreditivu



Platbou naviděnou - je proplácen ihned poté, co banka přezkoumala dokumenty a shledala je v souladu s podmínkami akreditivu.



Odloženou platbou – od akreditivu použitelného platbou na viděnou se liší jen časem placení a odloženou dobou splatnosti. Vystavující, potvrzující nebo avizující banka na sebe v tomto případě bere závazek dokumenty proplatit ve lhůtě stanovené podmínkami akreditivu.



Akceptací – beneficiant vystavuje na banku, u které je akreditiv použitelný, cizí směnku.



Negociací – negociace znamená odkoupení dokumentů nebo směnky cizí na vystavující banku jmenovanou nebo potvrzující bankou (negociační bankou).

Druhy akreditivů

Převoditelný akreditiv

- Umožňují-li to podmínky akreditivu, lze ho převést z prvního beneficianta na druhého beneficianta.

Back-to-back akreditiv

- Back-to-back akreditiv je akreditiv vystavený na základě jiného akreditivu, který pro něj slouží jako zajištění. Back-to-back akreditiv je placen z prostředků získaných z prvního akreditivu.

Revolvingový akreditiv

- Jako revolvingový se označuje dokumentární akreditiv, který se po každém čerpání nebo po uplynutí stanovené lhůty opět obnovuje ve stejné (či vyšší) hodnotě a je k dispozici pro další čerpání.

Druhy akreditivů

Standby akreditiv

- Standby akreditiv se vyvinul v oblastech, kde legislativa neumožňuje vystavovat bankovní záruky.
- Na rozdíl od běžného akreditivu se u standby akreditivu implicitně nepředpokládá, že bude čerpán.
- Za standardních okolností platba proběhne mimo akreditiv, ten slouží pouze jako zajištění pro případ nezaplacení nebo nesplnění jiné smluvní podmínky.
- Požadovány jsou dokumenty prokazující, že závazek nebyl splněn.

Financování akreditivů



V případě **financování importéra** může financování proběhnout:



prostřednictvím akreditivu s odloženou platbou tzn. financování poskytnuté přímo exportérem (případně bankou exportéra, v případě, že pohledávku z akreditivu odkoupí).



Bankovní úvěrem na úhradu celého akreditivu nebo jeho části.

Financování akreditivů



Financování exportéra lze rozdělit na



předexportní financování, které je standardně poskytováno bankou exportéra a jedná se o krátkodobý úvěr k financování nákladů na výrobu, který je následně splacen z výtěžku akreditivu.



Druhou možností je **exportní financování**, které slouží k profinancování odložené platby, kterou exportér poskytuje importérovi.

Dodací podmínky Incoterms ®

- Podmínky Incoterms vydané Mezinárodní obchodní komorou v Paříži definují podmínky dodání zboží a určují, kdy rizika spojená s jeho přepravou přechází z importéra na exportéra.
- Podmínky Incoterms jsou univerzálně akceptovány a obchodní kontrakty se na ně běžně odkazují. Současné vydání Incoterms 2020 obsahuje celkem jedenáct podmínek, z nichž sedm je použitelných pro libovolný způsob dopravy a čtyři se vztahují výhradně k námořní (resp. říční) dopravě.

Více viz:

- [CS Incoterms2020 CZ \(cscargo.cz\)](https://www.cscargo.cz/CS-Incoterms2020-CZ),
- https://www.gw-world.com/fileadmin/Country_Documents/CZ_documents/Folder_Incoterms2020_CZ.pdf
- <https://iccwbo.org/resources-for-business/incoterms-rules/incoterms-2020/>.

Dokumenty používané v dokumentárním platebním styku

- Dokumenty jsou klíčovým prvkem dokumentárních plateb. Může na ně být vázána možnost disponovat se zbožím, případně se může jednat o jiné pro kupující významné dokumenty.
- Dokumenty užívané v mezinárodním obchodě *můžeme členit podle charakteru* na:
 - **dispoziční** - představují zboží v nich uvedené (např. konosamenty, skladové listy,..). Jedná se o cenný papír, tzn., že s dokumentem se může obchodovat.
 - **legitimační** - dokládají splnění určité povinnosti (pojistka, provedení prohlídky, odeslání zboží, certifikát apod.). Tyto dokumenty nelze rubopisem převádět na třetí osoby a nejsou cenným papírem.

Dokumenty používané v dokumentárním platebním styku

- Dále je možné dokumenty *členit podle funkce* na:
 - **přepravní** - vyskytují se v dopravě,
 - **inkasní** - umožňují inkasovat platbu,
 - **skladovací** - jsou vystaveny na uskladněné zboží,
 - **pojišťovací** - vyskytují se u pojištění,
 - **pomocné** - jejich vystavení je vyvoláno předpisy země vývozce nebo dovozce (osvědčení o původu).
- Při analýze jednotlivých přepravních dokumentů je vhodné rozčlenit jednotlivé dokumenty v souvislosti s jednotlivými druhy přeprav.

Přepravní dokumenty

Námořní přeprava

- Základním dokladem, který je využíván v oblasti námořní přepravy je **NÁMOŘNÍ KONOSAMENT (bill of lading – B/L)**.
- je převoditelným cenným papírem a patří mezi dokumenty dispoziční.
- Námořní konosament je vydáván dopravcem (osoba vlastnící a provozující dopravní prostředek) nebo přepravcem.
- Konosament plní následující funkce:
 - je důkazem o dodání zboží na palubu,
 - je důkazem o uzavření přepravní smlouvy,
 - může být prostředkem pro převedení vlastnického práva ke zboží a v průběhu přepravy na osobu třetí
- **multimodální konosament**

Přepravní dokumenty

Říční přeprava

- Dokumentem v říční dopravě je **ŘÍČNÍ NÁLOŽNÝ LIST**, je to obdoba konosamentu a je taktéž cenným papírem vystaveným na řad, na jméno nebo na doručitele.
- Obsahuje závazek dopravce vydat zásilku jím převzatou k přepravě osobě, která předloží tento doklad a potvrdí na něm převzetí zásilky.

Přepravní dokumenty

Železniční přeprava

- Dokumentem v železniční přepravě je **MEZINÁRODNÍ NÁKLADNÍ LIST**.
- Jedná se o smlouvu o přepravě, která se uzavírá tak, že odesílatel při podání zboží k přepravě předloží řádně vyplněný mezinárodní nákladní list, který je odesílací stanicí orazítkován.
- Nákladní list se stává důkazem o existenci přepravní smlouvy. Není cenným papírem.

Přepravní dokumenty

Letecká přeprava

- Mezinárodně uznávaným přepravním dokumentem v letecké dopravě je **LETECKÝ NÁKLADNÍ LIST (Airwaybill – AWB)**, který je *neobchodovatelný*.
- Letecký nákladní list má řadu funkcí:
- je potvrzením o uzavření přepravní smlouvy mezi leteckou společností a příkazcem (odesílatelem či jeho agentem),
- slouží jako pracovní podklad,
- v některých případech je používán jako celní deklarace,
- je podkladem pro vyúčtování přepravného, či se dokonce používá jako přepravní faktura,
- může být rovněž použit jako pojistný certifikát.

Přepravní dokumenty

Silniční přeprava

- Dokladem o uzavření přepravní smlouvy je **NÁKLADNÍ LIST**, který *není cenným papírem*.

Skladovací dokumenty

- **Potvrzení o převzetí zboží k uskladnění** je *neobchodovatelným* dokladem. Proti předložení tohoto potvrzení je zboží vydáno ze skladu. Jedná se o legitimační dokument.
- **Skladištní list – warrant** je dispoziční dokument. Je **převoditelný cenný papír**, který umožňuje obchodovat se zbožím aniž dojde k jeho fyzickému přemístění. To velmi urychluje průběh obchodování. Warranty mohou vydávat pouze veřejné sklady a pouze na určité druhy zboží.

Inkasní dokumenty

- Jsou to všechny druhy dokumentů, které prodávající předkládají bance s cílem inkasovat jejich protihodnotu u kupujícího.
- **Obchodní faktura**
- **Proforma faktura**

Pojišťovací dokumenty

- Cílem pojištění je chránit pojištěného před finančními důsledky vzniklých škod, a přispět tak k zajištění dlouhodobé finanční stability podniku.
- **Pojistka** je dokladem o uzavření pojistné smlouvy a tudíž legitimačním dokumentem. *V některých zemích je považován za cenný papír.*
- **Pojistný certifikát** je pomocný legitimační doklad používaný pro jednotlivé dopravy zboží pojištěného na základě hromadných pojistek. *Nemá právní závaznost, na jeho základě nelze soudně vymáhat nároky vůči pojistiteli.*
- **Protokol o škodě** je zápis, který charakterizuje škody, k nimž došlo v důsledku pojistné události.

Pomocné dokumenty

- Pomocné dokumenty jsou listiny, jejichž vyhotovení je zpravidla vyvoláno předpisy země dovozce nebo vývozce nebo tranzitní země.
- Většinou jsou to listiny vystavené veřejnými orgány a institucemi.
- Řadíme mezi ně např. **konzulární a celní faktury, osvědčení o původu zboží, zdravotní osvědčení, osvědčení o kontrole zboží, osvědčení o jakosti** apod.
- Slůvko "pomocné" neznamena, že se jedná o dokumenty nevýznamné - například bez certifikátu o zdravotní nezávadnosti, fyto certifikátu či veterinárního osvědčení není možné do země dovézt žádné potraviny živočišného ani rostlinného původu.

Exportní financování

Rizika v mezinárodním obchodě

- tržní
 - konjunkturální výkyvy - změna ceny - cenová doložka ve smlouvě
- komerční
 - odstoupení obchodního partnera od smlouvy
 - bezdůvodné nepřevzetí zboží odběratelem
 - platební neschopnost a nevěle
- přepravní
 - hrozba poškození, ztráty nebo zničení zboží
- teritoriální
 - politická nestabilita, odlišná makroekonomická situace
- kurzová
 - odlišnost kurzů jednotlivých měn a jejich pohyb v čase
- odpovědnosti za výrobek
 - široká ochrana spotřebitele
- další???

Jak je možné je eliminovat?

- ne vždy možné, nutnost zasmluvnit hlavního dodavatele, kurz. hedging
- pojištění
 - pojištění přepravy
 - pojištění politického rizika
 - hedging kurzu u své banky/ přirozený hedging
 - pojištění odpovědnosti

Podpora exportu ze strany státu a exportní financování

Proč?

- odlišné požadavky exportéra a importéra
 - exportér chce dostat zapláceno ihned, ideálně před nakládkou, před zahájením výroby co největší zálohu, aby nemusel čerpat své limity v bance, resp. vlastní zdroje
 - importér nechce dávat ideálně žádnou zálohu, platit za výrobky/zboží nejlépe až je prodá/zpracuje do svého produktu
- **důležité je najít kompromis mezi oběma požadavky**

Státní podpora exportu

- národní systémy financování exportních úvěrů jsou součástí podpory vývozu velké většiny zemí
- v ČR upraveno zákonem č. 58/1995Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou
- tímto založena **Česká exportní banka, a.s. (ČEB)** a definována i státní angažovanost v oblasti pojišťování exportní úvěrových rizik
- **Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (EGAP)**
- další instituce podporující vývoz:
- **MPO**
- **Czech Trade**

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. (EGAP)

Pojistné produkty

- B – Pojištění krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru (do 2 let)
- Bf – Pojištění bankou financovaného krátkodobého vývozního dodavatelského úvěru (do 2 let)
- C- Pojištění střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru (nad 2 roky)
- Cf – Pojištění bankou financovaného střednědobého a dlouhodobého vývozního dodavatelského úvěru (nad 2 roky)
- D- Pojištění vývozního odběratelského úvěru
- E- Pojištění potvrzeného akreditivu
- F- Pojištění úvěru na předexportní financování
- I – Pojištění investic českých právnických osob v zahraničí
- If- Pojištění úvěru na financování investic českých právnických osob v zahraničí
- V – Pojištění proti riziku nemožnosti plnění smlouvy o vývozu
- Z – Pojištění bankovních záruk vystavených v souvislosti s exportním kontraktem

Produkty exportního financování

- odkup pohledávek s odloženou splatností (factoring/forfaiting)
- předexportní financování
- exportní odběratelský úvěr

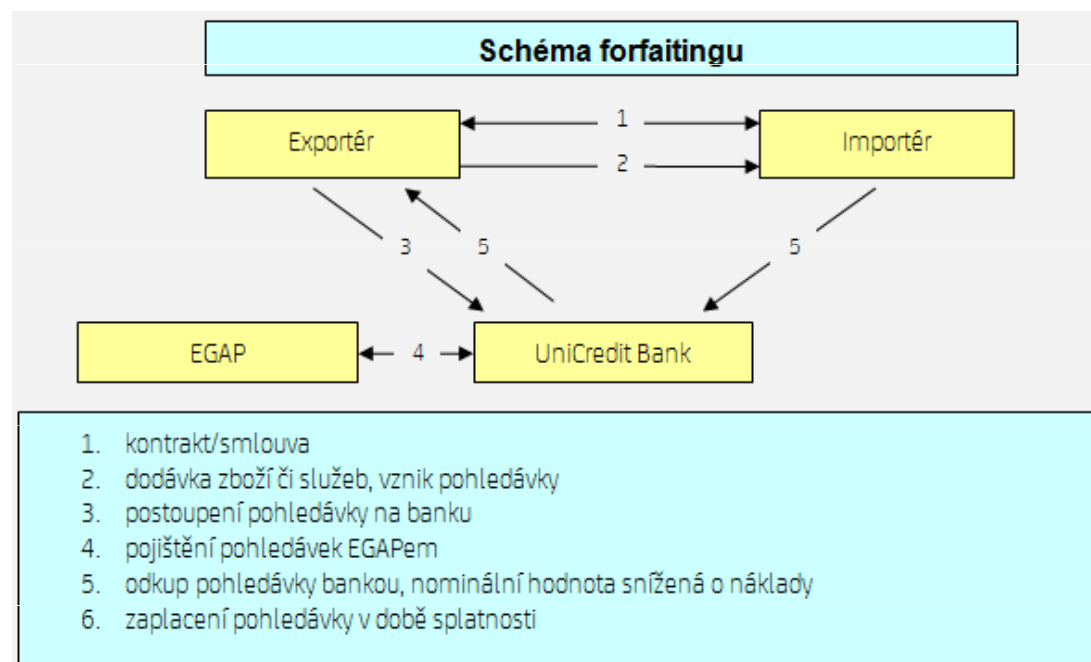
Odkup pohledávek

Forfaiting = bezregresní odkup pohledávek

Výhody financování

- Zvýšení likvidity, zlepšení cash-flow
- Získání finančních prostředků od banky ihned po dodání zboží či služeb
- Snížení objemu pohledávek v účetní bilanci
- Zvýšení konkurenceschopnosti díky nabídce delší odložené splatnosti odběrateli
- V případě dobré a bankou akceptovatelné bonity odběratele
- Odkup až 100 % nominální hodnoty pohledávky
- Bez zpětného postihu (regresu) na dodavatele – riziko nezaplacení přechází na banku
- Možnost financovat jednorázově i opakovaně

Odkup pohledávek s pojištěním EGAP



Předexportní financování a odkup pohledávek s pojištěním EGAP

- financování výrobních nákladů souvisejících s realizací daného vývozu, možnost financovat i tuzemskou výrobu, úhrada materiálových i režijních nákladů
- Možnost získání účelově čerpaných prostředků od banky v případě nemožnosti navýšení standardního provozního financování
- V případě objemnějších zakázek určených pro export využití pojištění EGAP
- možnost financování obvykle do výše 85% hodnoty kontraktu bez zálohové platby
- Zajištění bonitní pohledávkou (pohledávka bonitního odběratele, bankovní záruka, dokumentární akreditiv, popř. produkt navazující na předexportní financování – např. odběratelský úvěr, odkup pohledávky atd.)

Odběratelský úvěr – základní informace

ÚČELOVÉ EXPORTNÍ FINANCOVÁNÍ ODBĚRATELE/BANKY ODBĚRATELE

Výhody financování

- Možnost dlouhodobého financování odběratele/banky odběratele (zpravidla 10 let)
- Dlouhodobé financování za úrokové sazby, které by odběratel ve své zemi neměl šanci získat
- Větší šance na získání zakázky v případě nabídnutí financování odběrateli
- Možnost financovat zpravidla 85 % hodnoty exportního kontraktu (15 % pak činí platba předem)
- Využití pojištění EGAP (státní úvěrová pojišťovna na podporu exportu) na krytí komerčních a politických rizik
- Úhrada dodavateli/exportérovi ihned po dodání (bez jakékoli odložené platby či splátek)
- Pomoc odběrateli s jeho cash-flow

Odběratelský úvěr - schéma

