

# Bankovní produkty exportního financování

**Monika Houšteká**

ředitelka odboru financování obchodů České spořitelny

28. června 2011

# PRODUKTY EXPORTNÍHO FINANCOVÁNÍ

---

- ✓ Předexportní (výrobní) financování
- ✓ Exportní financování
  - českému dodavateli (financování dodavatelských úvěrů)
  - zahraničnímu odběrateli (odběratelský úvěr)
- ✓ Forfaiting – odkupy pohledávek
- ✓ Projektové financování
- ✓ Financování investic českých podniků v zahraničí
- ✓ Bankovní záruky
- ✓ Dokumentární akreditivy a inkasa



# PŘEDEXPORTNÍ FINANCOVÁNÍ

---

**Poskytujeme na financování výroby pro vývoz:**

- ✓ **Náklady na nákup materiálu a surovin kromě vedlejších pořizovacích nákladů (např. cla, poplatků, dopravného apod.)**
- ✓ **Přímé mzdové a provozní náklady**
- ✓ **Materiálové a výrobní režijní náklady včetně odpisů**
- ✓ **Další předvýrobní a výrobní náklady (např. subdodávky)**

# EXPORTNÍ DODAVATELSKÝ ÚVĚR

---

**Poskytujeme tuzemskému vývozci – našemu klientovi**

- ✓ účelem je financování konkrétní exportní pohledávky klienta s odloženou splatností za zahraničním odběratelem na základě exportního kontraktu
- ✓ umožňuje promptní proplacení vývozních dodávek českého vývozce, přičemž český vývozce poskytuje odklad placení zahraničnímu kupujícímu (dovozci)

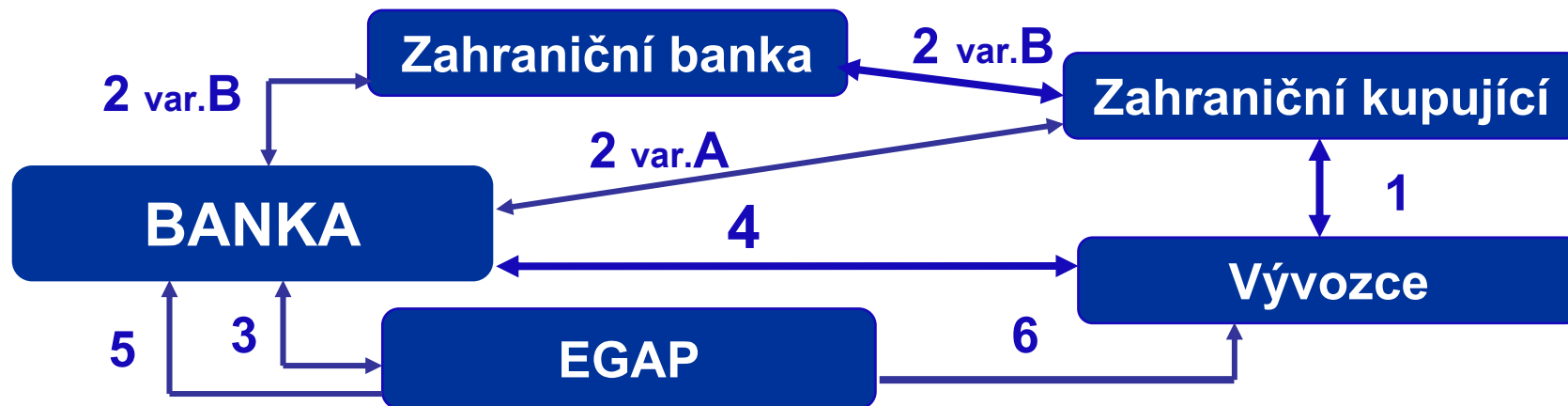
# EXPORTNÍ ODBĚRATELSKÝ ÚVĚR

---

**Poskytujeme přímo zahraničnímu kupujícímu nebo bance zahraničního kupujícího na základě úvěrové smlouvy**

- pokud je úvěr poskytován na riziko dovozce, stává se dovozce na základě úvěrové smlouvy dlužníkem ČS
- v případě nedostatečné bonity dovozce lze poskytnout nepřímý odběratelský úvěr, kdy roli dlužníka přebírá banka dovozce
- ✓ Účelem úvěru je financování nákupu zboží a služeb dodávaných tuzemským vývozcem na základě vývozního kontraktu (minimálně 50 % hodnoty dodávaného zboží musí být českého původu)
- ✓ Umožňuje promptní proplacení vývozních dodávek přímo na účet českého vývozce (tj. peníze z čerpání úvěru neopustí ČR)

# EXPORTNÍ ODBĚRATELSKÝ ÚVĚR (základní schéma)



1. Smlouva o vývozu mezi vývozcem a dovozcem (zahraničním kupujícím)
2. var. A) Smlouva o úvěru mezi tuzemskou bankou a dovozcem, tuzemská banka poskytuje dovozci úvěr na financování smlouvy o vývozu  
var. B) Smlouva o úvěru mezi tuzemskou bankou a zahraniční bankou (banka dovozce), tuzemská banka poskytuje zahraniční bance úvěr, který je zahraniční bankou použit na financování smlouvy o vývozu pro jejího klienta (dovozce) formou úvěru.
3. Pojistná smlouva mezi bankou a EGAP (VPP D) zajišťující krytí komerčních a teritoriálních rizik poskytnutého úvěru.
4. Smlouva o úpravě vzájemných vztahů mezi bankou a vývozcem.
5. Pojistné plnění pojištěnému (tuzemské bance)
6. Možnost regresního postihu EGAP vývozci v případě, že tento zavinil pojistnou událost

# FORFAITING – ODKUP POHLEDÁVKY

---

- ✓ postoupení pohledávky – účetní, směnečné, zajištěné akreditivem nebo zárukou
- ✓ bez zpětného postihu / se zpětným postihem vůči prodávajícímu nebo jeho předchůdcům
- ✓ na banku
- ✓ za úplatu
- ✓ před datem její splatnosti



# PROJEKTOVÉ FINANCOVÁNÍ

---

- ✓ **Poskytujeme na financování především českých dodávek a souvisejících místních nákladů spojených s realizací projektů v zahraničí. Financování poskytujeme přímo na riziko daného projektu.**
- ✓ **Řídí se pravidly Konsensu OECD platnými pro poskytování odběratelských úvěrů, ale umožňuje určité úlevy, a to zejména v možnosti odkladu splátek až o 2 roky, v možnosti nastavení nepravidelného a nerovnoměrného režimu splácení v souladu s vývojem cash-flow daného projektu a v prodloužení splatnosti až na 14 let.**
- ✓ **Projekt musí být zastřešen zkušeným generálním dodavatelem, který nese zodpovědnost za úspěšné dokončení realizační fáze projektu.**
- ✓ **Investor musí vložit do projektu minimálně 20 - 30 % z vlastních zdrojů.**
- ✓ **Projekt musí mít smluvně zajištěn odbyt přijatelný pro financující banku i EGAP.**



# FINANCOVÁNÍ INVESTIC V ZAHRANIČÍ

---

- ✓ Poskytujeme na **financování investic českých subjektů v zahraničí**, a to zejména na pořízení dlouhodobého hmotného, nehmotného či finančního majetku zahraniční společnosti, na rozšíření zásob zahraniční společnosti nebo na její provozní financování.
- ✓ Vyžaduje **silného investora** schopného nést odpovědnost (ve formě ručení) za komerční rizika investice a vložit do investice potřebný objem vlastních zdrojů. (Zpravidla je vyžadováno **20 - 30 % vlastních prostředků**.)
- ✓ Investice musí být realizována/provozována **minimálně po dobu 3 let**.
- ✓ Toto financování může být na rozdíl od odběratelského úvěru použito i na krytí DPH, cla a na krytí dodávek, které nejsou českého původu.
- ✓ Lze použít i na developerské projekty, pokud vlastní zdroje a předprodej (nebo předpronájem) nemovitostí pokrývá v součtu alespoň 50 % z hodnoty projektu.

# BANKOVNÍ ZÁRUKY

---

- ✓ zajišťovací instrument
- ✓ kvalitní zajištění rizik vyplývajících ze závazkových vztahů klienta
- ✓ univerzální zajištění prakticky jakéhokoliv rizika
- ✓ musí mít **písemnou** formu
- ✓ **není** to cenný papír



# ZÁRUKY V EXPORTNÍM FINANCOVÁNÍ

---

## 1. záruka za nabídku (vádium, bid bond, tender bond)

- ✓ zadavatel může požadovat k zajištění plnění povinností vyplývajících z účasti v zadávacím řízení tzv. **jistotu**, a to ve formě:
  - a) **bankovní záruky**
  - b) složení peněžní částky na účet zadavatele
- ✓ bankovní záruka je vyplatitelná v případě, že vybraný uchazeč:
  - a) zrušil nebo změnil svou nabídku
  - b) odmítl uzavřít smlouvu
  - c) neposkytl součinnost k uzavření smlouvy

# ZÁRUKY V EXPORTNÍM FINANCOVÁNÍ

---

**2. záruka za vrácení akontace** (záruka za vrácení platu předem, akontační záruka, advance payment guarantee)

- ✓ využívá se u smluv, kde je **dohodnuta platba předem** a za její **vrácení je požadována bankovní záruka**
- ✓ zavazujeme se, že vyplatíme požadovanou částku objednateli, jestliže zhotovitel nesplní své závazky ze smlouvy a akontaci či její část nevrátí



# ZÁRUKY V EXPORTNÍM FINANCOVÁNÍ

---

**3. záruka za dobré provedení díla** (záruka za kauci, kauční záruka, performance bond)

- ✓ slouží jako zajištění *řádného a včasného provedení díla*
- ✓ je vystavována obvykle ve výši *5 – 10 % z ceny díla*



# ZÁRUKY V EXPORTNÍM FINANCOVÁNÍ

---

## 4. záruka za zádržné (za vrácení akontovaného zádržného, retention bond)

- ✓ využívá se u smluv, kde je stanovena určitá výše **zadržené částky**, která může být nahrazena bankovní zárukou za vrácení akontovaného zádržného v případě nesplnění smluvních povinností zhotovitele během **záruční doby**
- ✓ zavazujeme se, že vyplatíme požadovanou částku objednateli, jestliže zhotovitel nesplní smluvní povinnosti (odstraňování vad atd.)
- ✓ nejčastěji dlouhodobá záruka

## 5. záruka za záruční dobu (za splnění podmínek v záruční době, warranty bond)

- ✓ poskytuje se v případech, kdy je dle podmínek smlouvy požadováno zajištění **řádného odstraňování vad a nedodělků v záruční době**
- ✓ její výše činí obvykle 2 – 5 % z ceny díla
- ✓ zavazujeme se, že vyplatíme objednateli požadovanou částku tehdy, pokud zhotovitel nesplní své smluvní povinnosti během záruční doby
- ✓ záruka bývá platná **5 – 10 a více let** – dlouhodobá záruka

# DOKUMENTÁRNÍ AKREDITIV

---

**Písemný závazek banky poskytnout plnění oprávněnému (příjemci), za předpokladu, že oprávněný předloží akreditivem požadované dokumenty v souladu s termíny a podmínkami stanovenými v akreditivu:**

- ✓ dokumentární povaha
- ✓ plnění proti dokumentům bez postihu na příjemce
- ✓ nezávislost na smluvních vztazích mezi příkazcem (kupujícím) a oprávněným (prodávajícím)
- ✓ nezávislost na smluvních vztazích mezi vystavující bankou a příkazcem
- ✓ zabýváme se pouze dokumenty, nikoli zbožím
- ✓ neodvolatelnost – akreditiv nemůže být změněn ani zrušen bez souhlasu příjemce a příp. potvrzující banky (odvolatelné akreditivy se v praxi nevyskytují a aktuální akreditivní pravidla a praxe s nimi nepočítají)
- ✓ dokumentární akreditiv importní (vystavený bankou ve prospěch dodavatele)
- ✓ dokumentární akreditiv exportní (vystavený bankou odběratele ve prospěch našeho klienta - exportéra) – avizujeme ho našemu klientovi, příp. potvrdíme (přebíráme tím závazek zaplatit), posíláme dokumenty vystavující bance a přijímáme platbu

# DOKUMENTÁRNÍ AKREDITIV

---

## Výhody pro kupujícího:

- ✓ jistota, že bude zaplaceno až po splnění podmínek stanovených kupujícím
- ✓ umožňuje provádění obchodních transakcí mezi partnery, kteří se málo znají
- ✓ umožňuje financovat reexportní operace bez vlastních prostředků – převoditelné a back-to-back akreditivy

## Výhody pro prodávajícího:

- ✓ eliminace rizika nepřevzetí zboží – jistota zaplacení, pokud jsou splněny podmínky akreditivu
- ✓ eliminace teritoriálního rizika v případě potvrzení akreditivu (nebo jeho pojištění)
- ✓ možnost odkoupení pohledávky z akreditivu s odloženou splatností – forfaiting akreditivu bankou
- ✓ možnost financování subdodávek – postoupení výnosu, převod akreditivu, back-to-back akreditiv



# DOKUMENTÁRNÍ INKASO

---

- ✓ nakládání banky s dokumenty na základě přijatých instrukcí za účelem vydání dokumentů proti stanovenému inkasnímu úkonu
- ✓ jednáme pouze na základě příkazu prodávajícího
- ✓ pracujeme s doklady, nikoli se zbožím
- ✓ nevstupujeme do žádných dalších závazků
- ✓ neeliminuje riziko neodebrání zboží
- ✓ **dokumentární inkaso**
  - inkaso obchodních dokumentů (mohou být doprovázeny směnkou)
    - dokumenty proti zaplacení (D/P, CAD)
    - dokumenty proti akceptaci směnky (D/A)
    - dokumenty proti jiným úkonům (např. vystavení směnky vlastní, avalu směnky apod.)
- ✓ **směnečné inkaso**
  - inkaso samotného finančního dokumentu (směnky)

# MINIMALIZACE RIZIK - POJIŠTĚNÍ

---

V oblasti pojištění využíváme zejména:

- ✓ **pojištění se státní podporou** - poskytováno pro obchody nepojistitelné na komerční bázi.
  - pojišťuje se celá škála produktů od dodavatelských úvěrů, předexportních úvěrů, záruk a akreditivů, odběratelských úvěrů po pojišťování investic českých právnických osob
    - EGAP, a.s.
- ✓ **komerční pojištění** – vývoz i tuzemsko
  - pojišťují se pohledávky
    - KUPEG, a.s.
    - ATRADIUS
    - EULER HERMES

# MINIMALIZACE RIZIK – KONTROLNÍ SPOLEČNOSTI

---

Při financování obchodních transakcí většího rozsahu – kontrola procesu a stavu výroby/výstavby v souladu s harmonogramem, kontrola účelovosti čerpání úvěru dle podmínek úvěrové smlouvy atd.

✓ **SGS Czech Republic, s.r.o.**

✓ **BUREAU VERITAS CZECH REPUBLIC, spol. s r.o.**

✓ **KONTROL-INSPEKT s.r.o.**

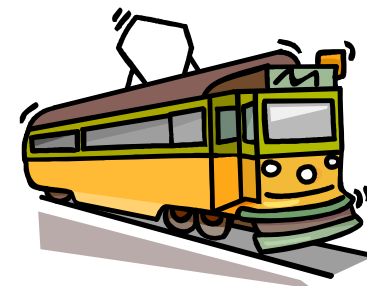


# PŘÍKLADY EXPORTNÍHO FINANCOVÁNÍ

---

## Financování vývozu:

- ✓ důlního zařízení na Ukrajinu
- ✓ tramvají do Bosny a Hercegoviny
- ✓ vrtulníků do USA
- ✓ komponentů pro letecký průmysl do Itálie
- ✓ chladících věží do Ruska
- ✓ vstřikovacích čerpadel do Běloruska
- ✓ automobilů do mnoha zemí
- ✓ neopracovaných usní a pletacích strojů do Indie aj.



# KONTAKTY

---

**Ing. Monika Houštická**

ředitelka odboru financování obchodů

Tel: 956 714 011

E-mail: [mhoustecka@csas.cz](mailto:mhoustecka@csas.cz)

**Lenka Tomanová, MBA**

vedoucí oddělení strukturovaného financování obchodů

Tel: 956 714 020

E-mail: [ltomanova@csas.cz](mailto:ltomanova@csas.cz)

**Ing. Světlana Farská**

vedoucí oddělení bankovní záruky

Tel: 956 714 034

E-mail: [sfarska@csas.cz](mailto:sfarska@csas.cz)

**Ing. Radek Dobáš**

vedoucí oddělení dokumentární platby

Tel: 956 714 027

E-mail: [rdobas@csas.cz](mailto:rdobas@csas.cz)