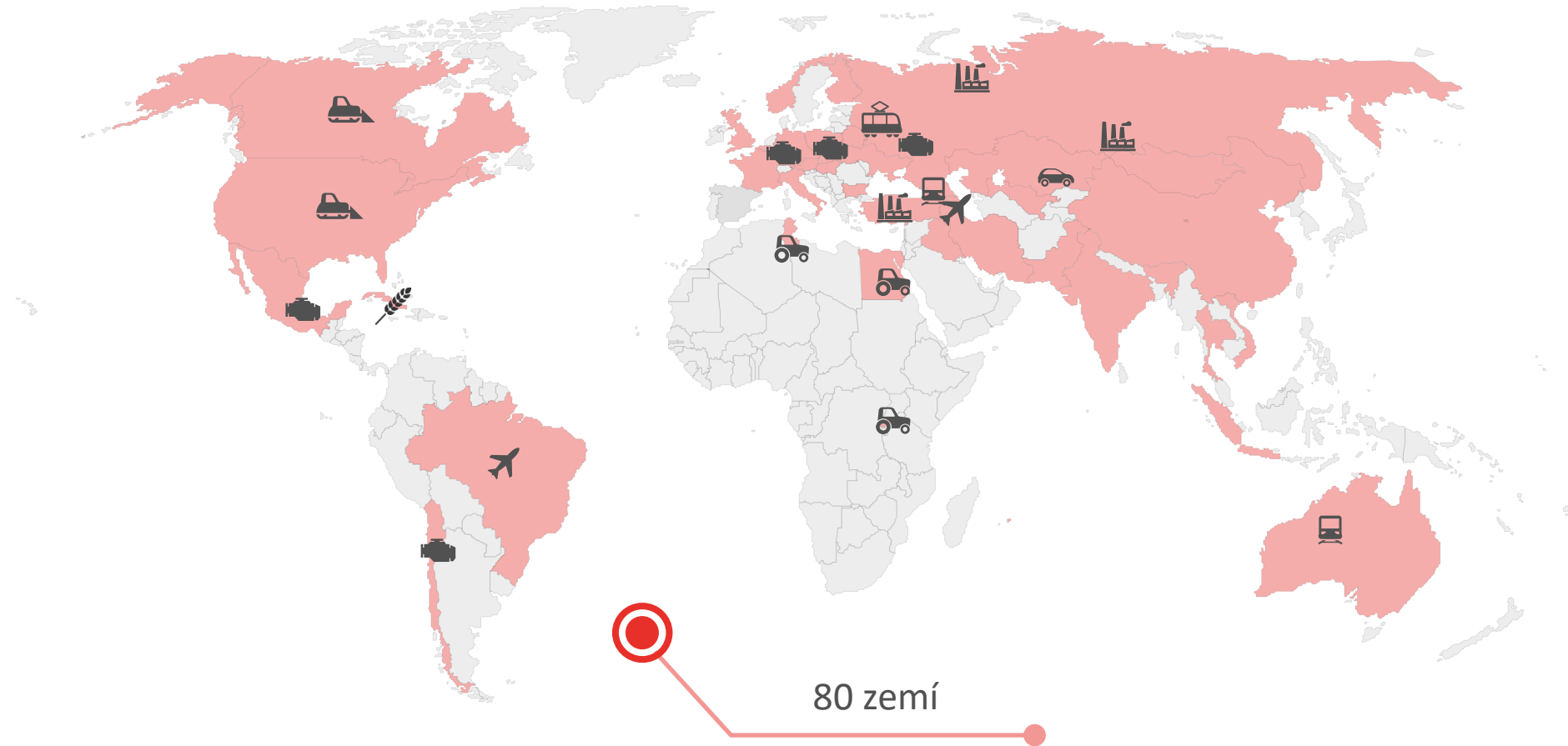


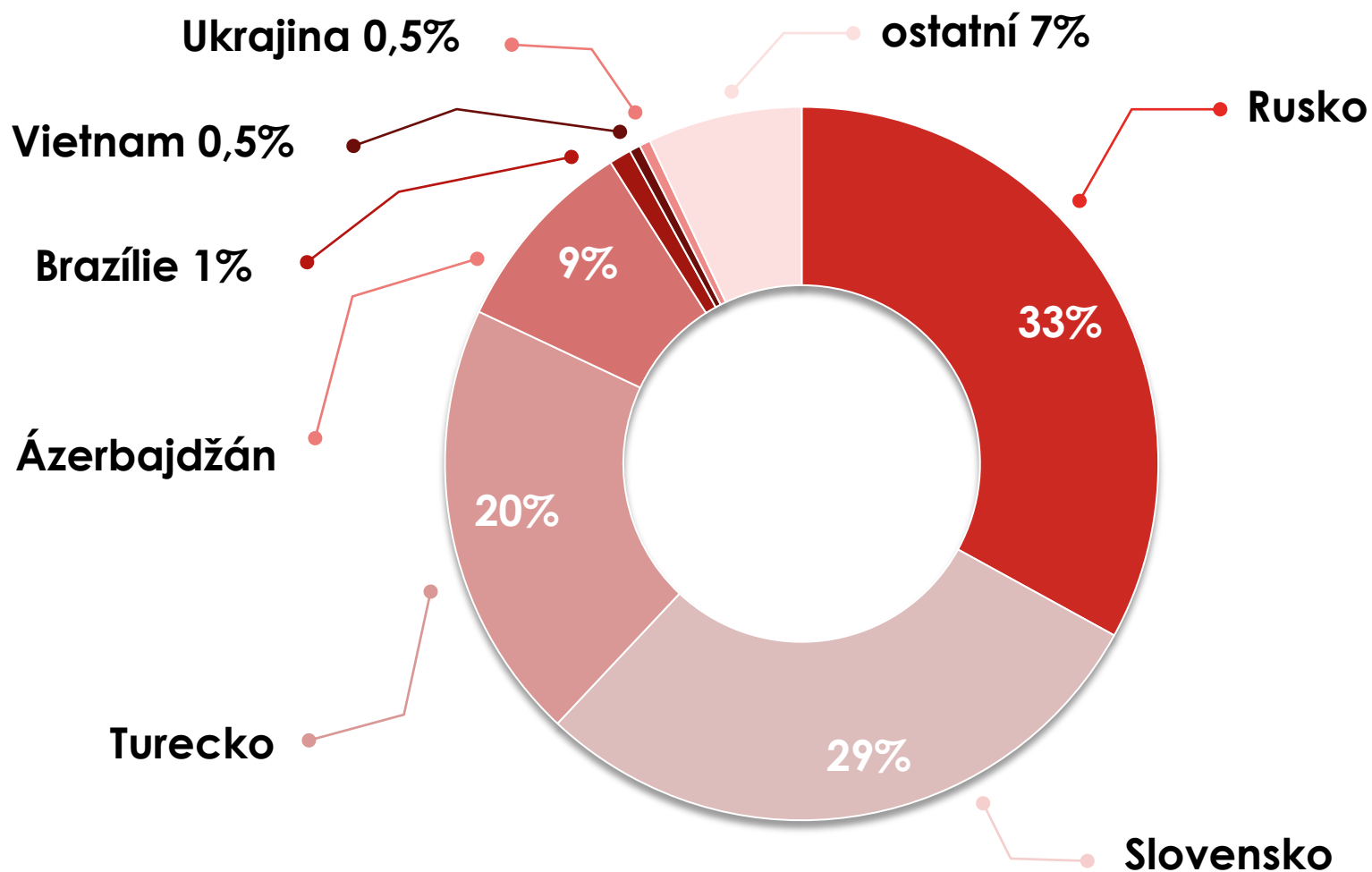


ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA
C Z E C H E X P O R T B A N K

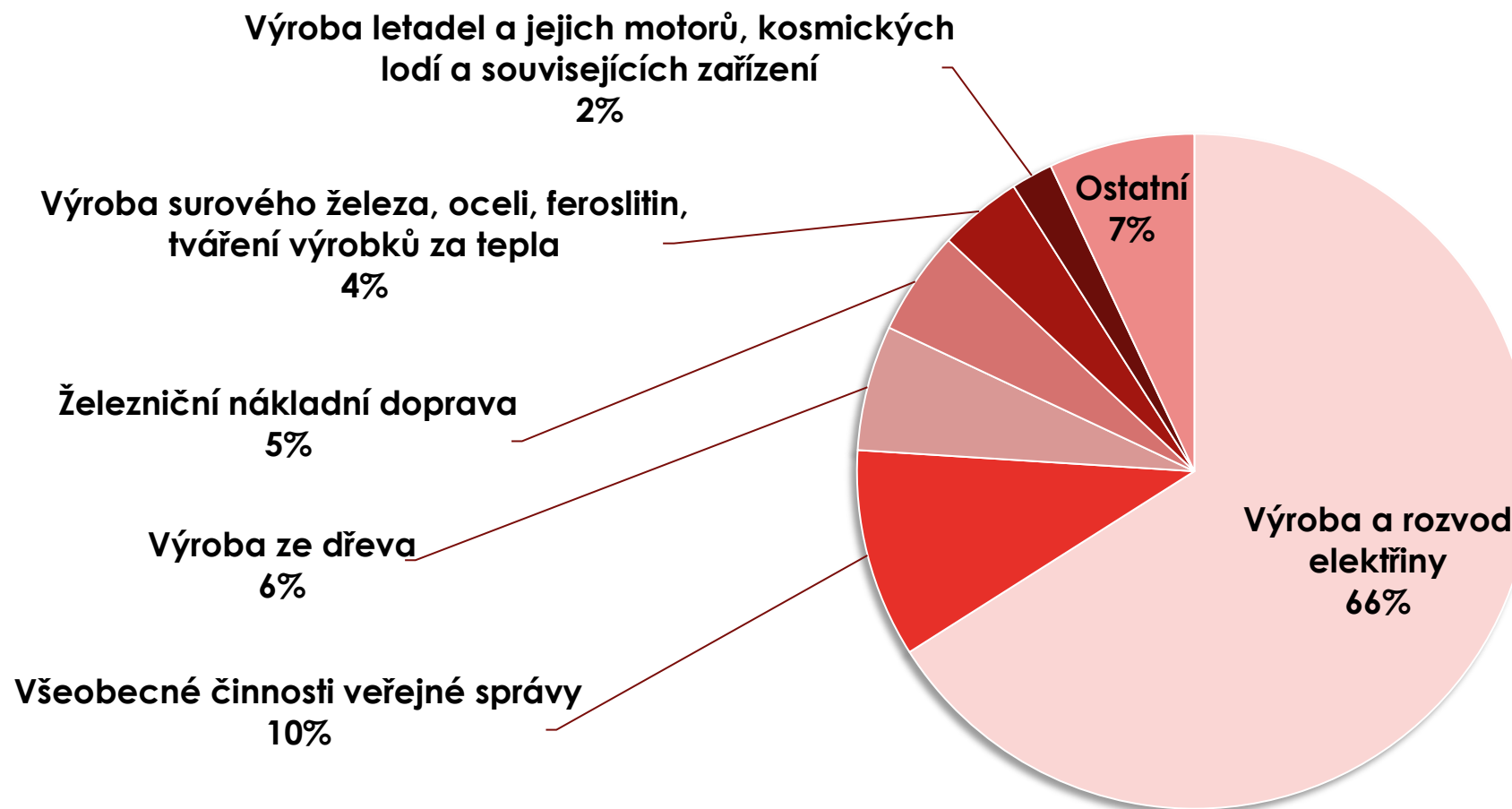
Stopy ČEB ve světě



Úvěrové portfolio podle země vývozu



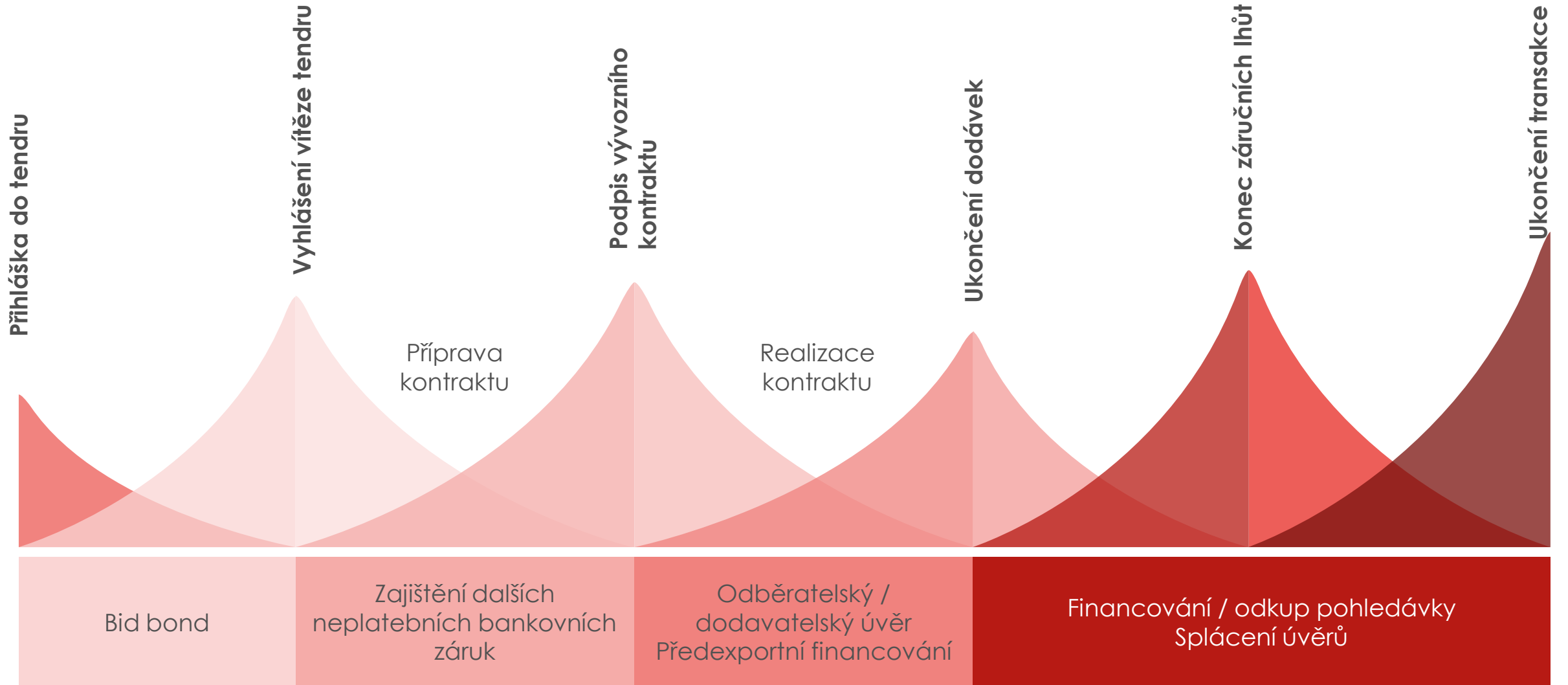
Úvěrové portfolio podle odvětví financování



Portfolio ČEB



ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA
CZECH EXPORT BANK



* V případech, kde ČEB poskytuje financování na riziko zahraničního odběratele, je ze strany ČEB preferováno, aby neplatební bankovní záruky za vývozce vystavovala komerční banka.

Produkty na riziko exportéra



Principy financování

- dlužníkem je český vývozce, úvěr je poskytován na pokrytí doby výroby a vývozu, tj. před fakturací na odběratele;
- objem úvěru od cca 50.000 EUR/USD výše;
- splatnost úvěru – úvěr je uhrazen ihned po fakturaci a může mít revolvingový charakter tj. průběžně jej hradit i čerpat;
- náklady financování hradí vývozce (lze přenést do marže vývozce);
- úvěr může být také poskytnut na pořízení investičního majetku pro realizaci výroby pro export;
- úvěr je účelový tj. na nákup surovin a materiálu, na nákup výrobků subdodavatelů v souvislosti s vývozem;
- úvěr může být poskytnut na tzv. komeracionalizaci zhmotněných výstupů vědy a výzkumu

Nevýhody

- je nutné předem doložit zajištění uhrazení úvěru:
 - a) fakturou na viděnou
 - b) navazujícím dodavatelským úvěrem
 - c) odkupem pohledávky z kontraktu či akreditivu;
- riziko odstoupení odběratele (lze pojistit).

Výhody

- rozvolnění cashflow vývozce a účelové čerpání v souvislosti s vývozním kontraktem;
- pokrytí nákladů před realizací objemných zakázek včetně investičních nákladů.

Varianty úvěru a účel financování

Hlavní varianty:

- Přímý úvěr na financování výroby pro vývoz;
- Přímý revolvingový úvěr na financování výroby pro vývoz

Účel financování:

- financování nákladů na nákup surovin, materiálů a ostatních komponentů určených k výrobě pro vývoz;
- financování nákladů na nákup výrobků (zboží) pro vývoz, které tvoří nedílnou součást vývozní transakce dle Smlouvy o vývozu;
- financování osobních nákladů, tj. nákladových mezd a nákladů sociálního a zdravotního pojištění souvisejících s výrobou či vývozem předmětu vývozu;
- financování nákladů spojených s pořízením investičního majetku pro realizaci výroby pro vývoz;
- financování zavádění nových výsledků vědy a výzkumu do výroby, tj. komercializace zhmotněných výstupů vědy a výzkumu před uskutečněním vývozu

Principy financování

- dlužníkem je český vývozce, úvěr je poskytován na pokrytí doby splatnosti pohledávky za zahraničním odběratelem;
- objem úvěru od cca 10.000 EUR/USD výše;
- max. splatnost úvěru odpovídá délce odložené splatnosti faktury/faktur = min. 45 dní a max. cca 5 let (výjimečně);
- v případě pojištění pohledávky je pojištěným vývozce. Menší objem lze financovat bez pojištění;
- se splatností pohledávky do 12 měsíců (výjimečně do 24 měsíců) lze pojišťovat u CREDENDO či Atradius, jinak EGAP;
- náklady financování hradí vývozce (lze přenést na odběratele smluvně nebo v marži).

Výhody

- rozvolnění cashflow/rozpočtu odběratele;
- odběratel nehradí přímo žádné poplatky ani úroky (nevidí je);
- nabídka delší odložené splatnosti může být přidanou hodnotou a konkurenční výhodou vývozce;
- jednoduchá smluvní dokumentace, splatnost dle platebních podmínek kontraktu, nízké náklady.

Nevýhody

- rizikovější teritoria může být problém pojistit;
- pojištění vývozce může být významná položka v nákladech;
- odběratel citlivý na cenu nedovolí přenesení nákladů.

Záruky



ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA
CZECH EXPORT BANK

Bankovní záruka vzniká prohlášením ČEB jako výstavce v záruční listině, že uspokojí věřitele podle záruční listiny do výše určité peněžní částky, nesplní-li dlužník věřiteli určitý dluh z podkladového vztahu, anebo splní-li se jiné podmínky určené v záruční listině.

Podkladový vztah:

- ❖ Smlouvy o vývozu
- ❖ Smlouva o subdodávce
- ❖ Smlouva o úvěru
- ❖ Tendrová dokumentace

Formy záruk:

- ❖ Individuální
- ❖ Rámec na záruky

Typy záruk:

- ❖ Záruka za nabídku (Bid bond)
- ❖ Záruka za dobré provedení (Performance bond)
- ❖ Záruka za vrácení akontace (Advance payment Guarantee)
- ❖ Záruka za uvolnění zádržného (Retention Money Guarantee/Retention bond)
- ❖ Záruka za záruční dobu (Warranty bond)
- ❖ Platební záruka

Odkupy pohledávek



Principy financování

- postoupení v budoucnu splatné pohledávky od dodavatele (postupitele) na ČEB;

postupitelem

- exportér
- subdodavatel exportéra

dlužníkem

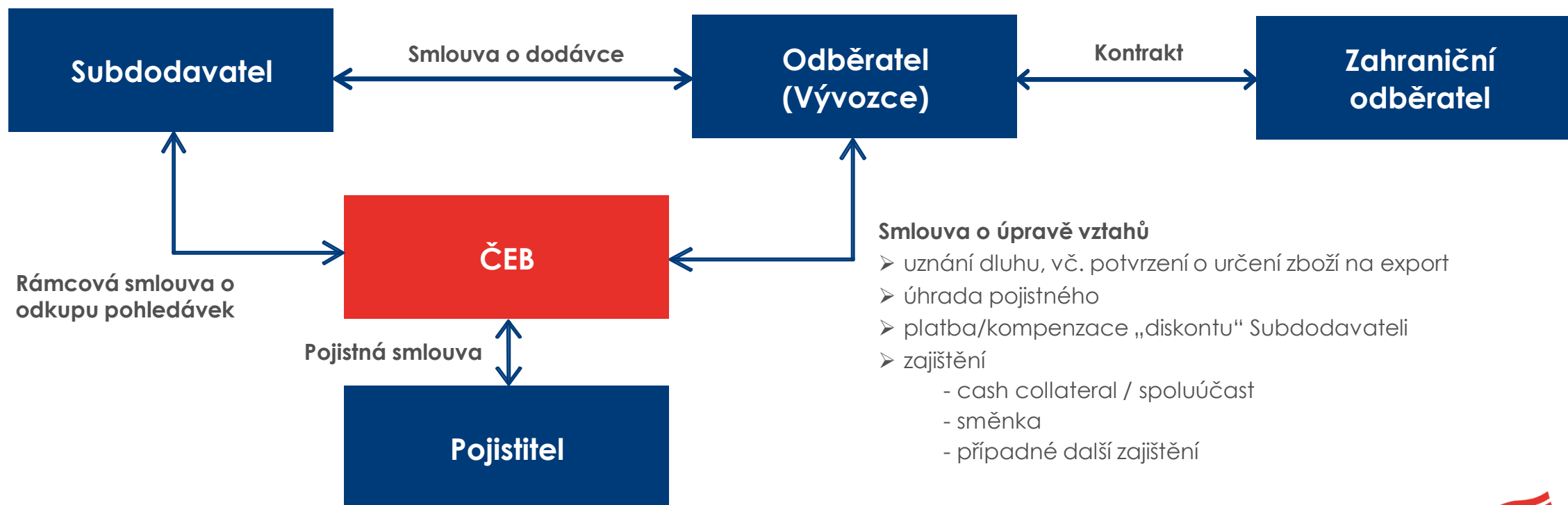
- odběratel (odkup z kontraktu)
- banka odběratele (odkup z akreditivu)
- smluvní dokumentace uzavírána podle českého práva s postupitelem;
- náklady financování hradí postupitel (lze přenést smluvně na odběratele);
- možnost sjednání rámců na odkupy pohledávek (vhodné pro opakované dodávky);

varianty

- bez postihu
- s postihem
- výhody
- nevýhody

Zajištění dodatečných zdrojů financování bez navýšení úvěrové angažovanosti u bank / možnost prodloužení splatnosti subdodavatelských faktur bez negativního dopadu na cash-flow subdodavatele

Základní smluvní schéma:



Odběratelské úvěry



Podpořené exportní financování dle ujednání OECD

ČEB poskytuje podpořené exportní financování **v souladu s pravidly OECD**, které stanoví u exportního financování na 2 a více roků tyto podmínky:

- oficiální podpora pro **místní náklady $\leq 30\%$** hodnoty zakázky;
- kupující musí **zaplatit předem $\geq 15\%$** hodnoty zakázky;
- maximální **splatnost**
 - pro zemi v kategorii I (relativně bohatá) až 8,5 roku
 - pro zemi v kategorii II (relativně chudá) až 10 let
 - výjimky pro letadla, lodě, jaderné elektrárny a alternativní energetické zdroje;
- jistina a úroky se splácí ve **stejných splátkách**, nejméně jednou **za 6 měsíců**;
- minimální fixní úroková sazba na úrovni **CIRR** (Commercial Interest Reference Rate).

Principy financování

- dlužník/dovozce – zahraniční společnost nebo státní instituce;
- objem financovaného kontraktu – od cca 5 mil EUR/USD a výše;
- kritéria poskytnutí - OECD Konsensus a kategorizace zemí (0 – 7);
- max. splatnost úvěru – stanovena individuálně dle země vývozu a bonity dlužníka;
- pojištění úvěru od EGAP/komerčních pojistitelů.

Výhody (z pohledu odběratele)

- možnost dlouhé doby splatnosti (až 10 let);
- průběžné čerpání úvěru (až 3 roky);
- možnost úvěrů větších objemů, v závislosti na bonitě dlužníka.

Nevýhody

- složitější úvěrové smlouvy (oproti nepřímému odběratelskému úvěru);
- zapojení kontrolní společnosti (oproti odkupu pohledávky);
- nutnost souhlasu odběratele s uvolněním prostředků úvěru (oproti odkupu pohledávky).

Úvěry na investice v zahraničí



- možnost financovat založení, resp. rozšíření podnikání zahraničního subjektu, ve kterém má český investor majetkovou účast s rozhodujícím vlivem
- minimální doba trvání investice stanovena na 3 roky
- úroková sazba – fixní sazba CIRR nebo na bázi pohyblivé úrokové sazby (LIBOR, EURIBOR atd.)



ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA
C Z E C H E X P O R T B A N K

Jan Holub

Relationship manager



111 21 Praha 1, P.O. Box 870
Vodičkova 34



jan.holub@ceb.cz



www.ceb.cz

Adresa web stránek ve
španělštině (stav k r. 2018):
<https://www.ceb.cz/es/>

Sledujte nás

