

EXPORT FINANCE
STRUCTURED FINANCING

Argentina a Brazílie

možnosti financování exportu

Karel Wister
Seminář – exportní příležitosti pro české firmy

Praha, 25. 4. 2017

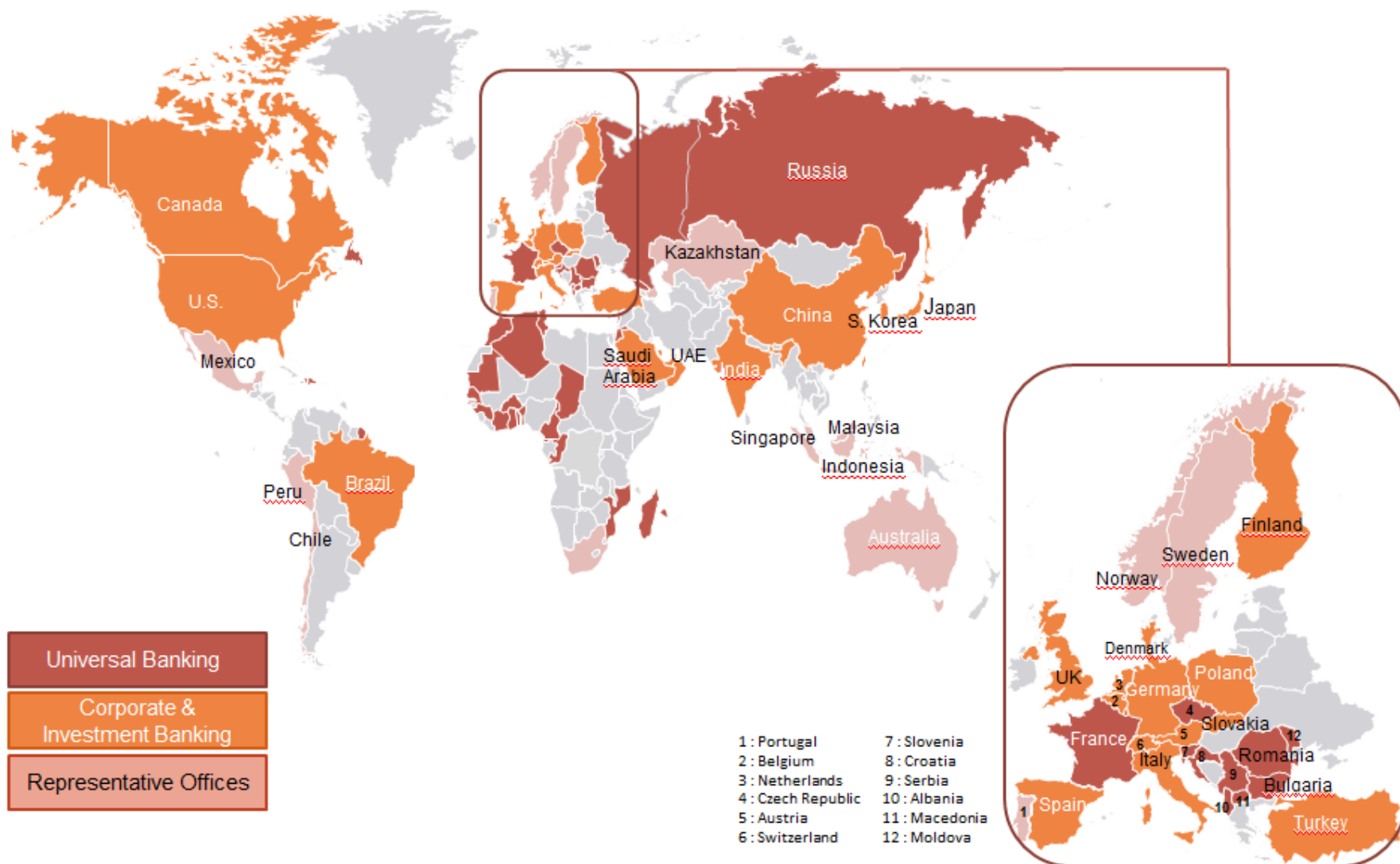
NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



KB



Société Générale – Worldwide Overview



Argentina a Brazílie – riziko

	<u>STANDARD</u> <u>& POOR'S</u>	Fitch Ratings	MOODY'S	
Argentina	B (stable)	B (stable)	B3 (positive)	6
Brazílie	BB (negative)	BB (negative)	Ba2 (stable)	5

KB RISK

Argentina



Brazílie



Bankovní systém

Argentina



Počet bank: cca 60

Federální, provinciální a municipální banky

Zahraniční banky: především španělské (plus HSBC a Citibank),

SG v zemi obchodně nepůsobí.

Brazílie



Počet bank: přes 1000.

Státní (**Banco do Brasil**), komerční banky (**Itaú Unibanco**, **Bradesco**)

Zahraniční banky

SG v zemi aktivně působí:

Banco Societe General Brasil SA



Počet plateb mezi ČR a oběma zeměmi je zanedbatelný.

Platební styk: USD přes clearingové účty v USA (nebo přes jinou korespondenční banku v zemi měny převodu.)

KB vyšlo: v ARS nebo BRL

Využití Trade Finance produktů

Bankovní záruky

- Používají se všechny typy bankovních záruk
- V případě požadavku na protizáruku, je nutné řešit v dostatečném časovém předstihu
- Velice častý může být požadavek na Standby akreditiv místo záruky

Dokumentární akreditivy

- Standardní praxe
- LC na viděnou
- LC s odloženou platbou
- Standby LC (specifikum Latinské Ameriky)
- Compliance procedura (celý řetězec, tj. firmy, rejdaři, dopravci, majitelé lodí, atd.), týká se veškerých zahraničních transakcí

Možnosti financování

Exportní odběratelský úvěr, odkupy pohledávek, financování pohledávek pod dokumentárními akreditivy

Argentina

- case-by-case

Brazílie

- Maturita financování: krátkodobé, střednědobé
- Maturita trade finance: do 2 let (case-by-case)
- Obecně je preference financování na bankovní riziko

Financování krátkodobého dodavatelského úvěru s využitím dok. Akreditivu

- Chci získat finanční prostředky z akreditivu před splatností
- Nechci/nemůžu navýšit svoji angažovanost u banky = > úvěr
- Potřebuji prostředky rychle

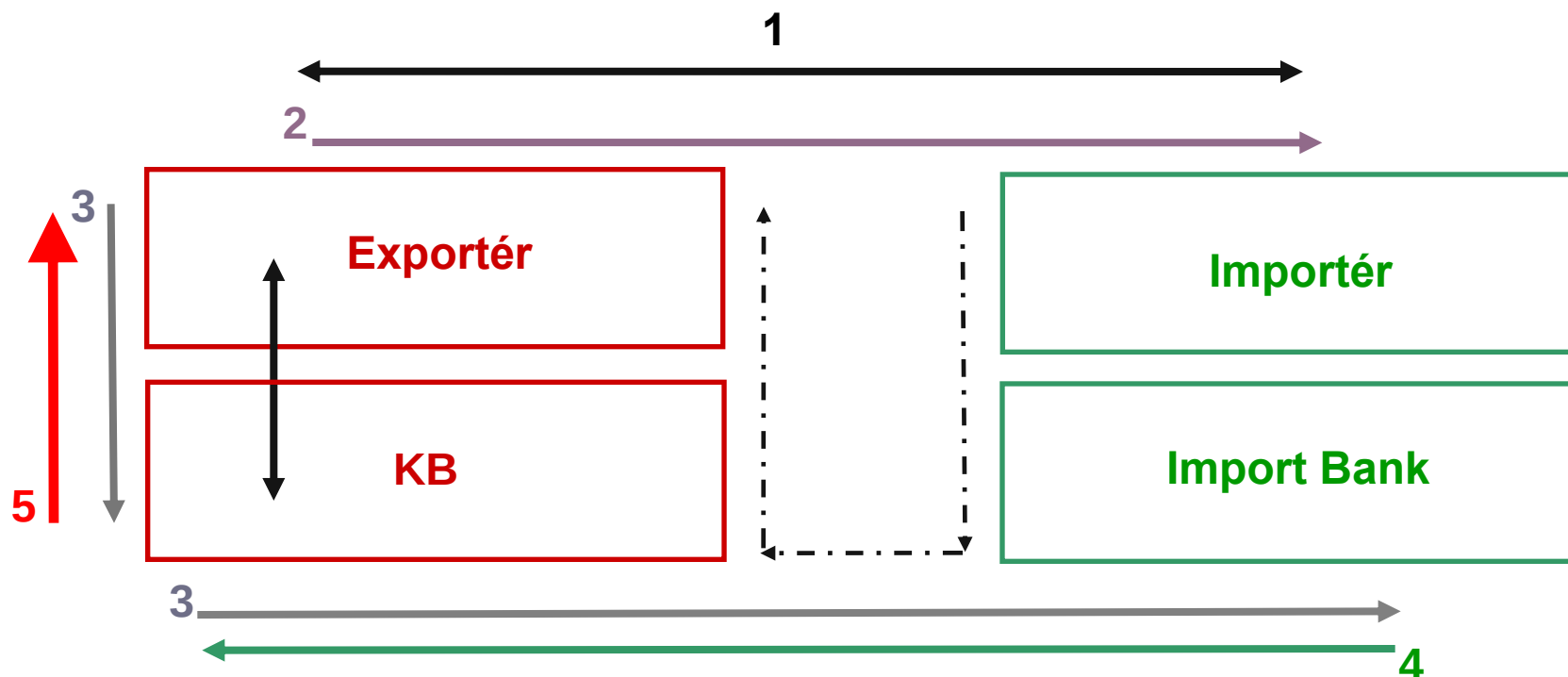
Řešení:

- odkup v budoucnu splatných vývozních pohledávek pod dokumentárním akreditivem = forfaiting akreditivu
- bez zpětného postihu na exportéra

Standardní parametry:

- splatnost pohledávek > 45 dní
- pohledávky krátkodobé, střednědobé
- částka postupovaných pohledávek obvykle ekvivalent > CZK 1 mil.

Jak to funguje v praxi

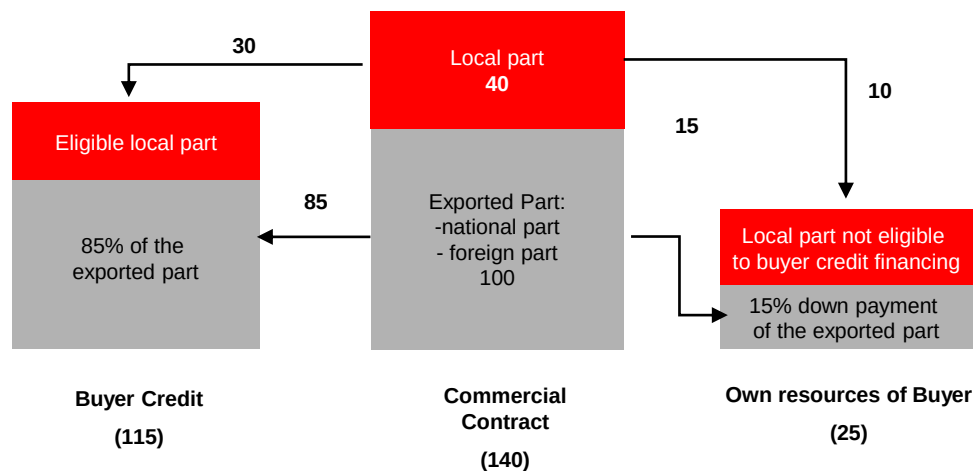


- 1 uzavření obchodního kontraktu, otevření akreditivu, avizování
- 2 **dodávka zboží**
- 3 předložení požadovaných akreditivních dokladů
- 4 **potvrzení vystavující banky o akceptaci dokladů => moment odkupu**
- 5 **výplata diskontované hodnoty pohledávky**

Využití Exportního Financování při vývozu

Co lze financovat dle Konsensu OECD:

- Banka může financovat až 85 % z hodnoty dováženého zboží. 15% musí být zaplaceno kupujícím nejpozději před prvním čerpáním exportního úvěru.
- Místní náklady zahrnuté v kontraktu nebo související s kontraktem může banka financovat až do výše 30% z hodnoty dováženého zboží.



Další:

- Požadavky ECA na podíl domácí produkce na hodnotě vývozu;
- Možnost či nemožnost navýšit objem úvěru o pojistnou prémii (dle rozhodnutí ECA);
- Kontrola účelovosti čerpání a průběhu dodávek (inspekční společnost);

Karel Wister
Export Finance
Structured Financing

Komerční banka, a. s.
Václavské nám. 42
114 07 Praha 1

Tel: +420 955 541 655
e-mail: karel_wister@kb.cz

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



KB

