



*Nenechte se omezovat
na cestě vpřed*



www.csob.cz

Korporátní a institucionální bankovníctví

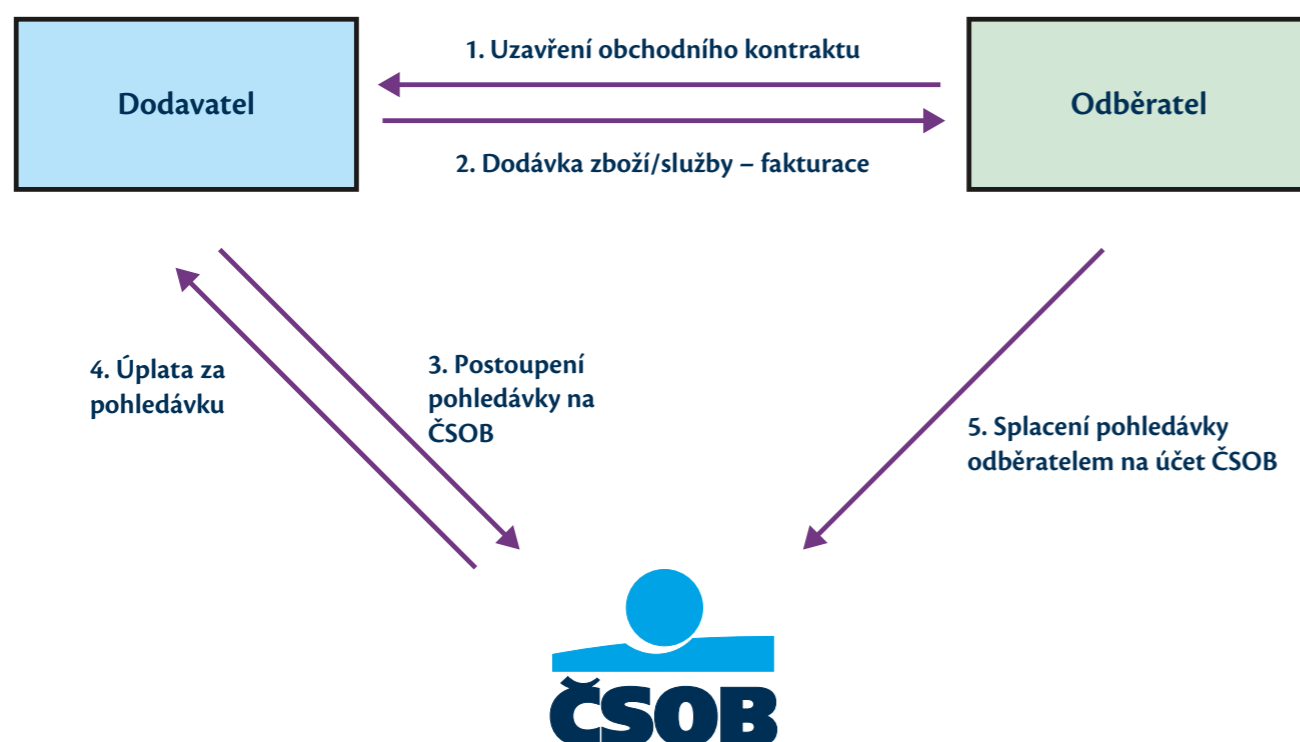
Postupování pohledávek s firemním, municipálním či státním rizikem

(pohledávky nezajištěné bankovními instrumenty)

Financování prostřednictvím postoupení pohledávek představuje pro dodavatele vedle úvěrů alternativní možnost přístupu k finančním prostředkům. Zvláštností financování prostřednictvím postoupení pohledávek je, že banka financuje dodavatele, ale fakticky (nikoli formálně) úvěruje odběratele.

Principy odkupu pohledávek

Rozmanitost dodavatelsko-odběratelských vztahů se odráží i v rozmanitosti vznikajících pohledávek, základní principy postoupení pohledávek však zůstávají shodné.



1. Dodavatel uzavře s odběratelem obchodní kontrakt a poskytne mu odložení splatnosti.
2. Dodavatel dodá zboží/službu odběrateli. Za odběratelem mu vznikne pohledávka.
3. Dodavatel postoupí písemnou smlouvou pohledávku bance a postoupení oznámí svému odběrateli.
4. Banka proplatí pohledávku na běžný účet dodavatele. Vyplacená částka se rovná nominální hodnotě pohledávky snížené o diskont. Diskont je srážka vypočtená z nominální hodnoty pohledávky na základě schválené diskontní sazby. Diskont se počítá za dny od odkupu pohledávky do dne její splatnosti.

Struktura nákladů za odkup pohledávky

I. Diskontní sazba = refinanční sazba + marže

Refinanční sazba:

- do 1 roku splatnosti pohledávky: Pribor, Euribor, Libor,
- nad 1 rok splatnosti pohledávky: vnitřní refinanční sazba ČSOB: sazba odvozená od dlouhodobých sazeb na mezibankovním peněžním trhu.

Marže: Odpovídá bonitě odběratele (při odkupu bez postihu) či dodavatele (při odkupu s postihem).

II. Poplatky

- poplatek za zpracování obchodního případu,
- poplatek za uzavírání dílčích smluv (u opakovaných krátkodobých odkupů).

5. V den splatnosti zaplatí odběratel pohledávku na účet banky.

Postih (Ručení)

Prodej (postoupení) pohledávek je možné realizovat **s postihem i bez postihu** vůči dodavateli, a to v přímé závislosti na analýze odběratele.

Postoupení bez postihu: Dodavatel neručí za zaplacení pohledávky. V případě, že pohledávka není odběratelem uhrazena, banka nemá právo požadovat po dodavateli vrácení poskytnutých finančních prostředků.

Postoupení s postihem: Dodavatel ručí za zaplacení pohledávky a v případě, že pohledávka není odběratelem uhrazena, banka má právo požadovat po dodavateli vrácení poskytnutých finančních prostředků. Pohledávka je postoupena za úplatu zpět dodavateli (zpětná cese).



Jaké pohledávky nám můžete nabídnout?

Nabídněte nám vaše pohledávky:

- které vznikají z obchodního styku mezi domácími i zahraničními odběrateli,
- v časovém předstihu před jejich splatností,
- jejichž postoupení není smluvně zakázáno ani jinak neodporuje dohodě s odběratelem,
- k nimž neexistuje právo či nárok třetích osob,
- které nejsou předmětem zápočtů s pohledávkami odběratele.

Vaše pohledávka může mít formu:

- směnky,
- faktury,
- pohledávky (nematerializovaný platební závazek vyplývající pouze z podmínek smlouvy).

Právní úprava

Postupování pohledávek se řídí Občanským zákoníkem §§ 524–543.

Kdy se rozhodnout pro prodej vašich pohledávek

- Potřebujete zvýšit likviditu vaší společnosti.
- Vaši zákazníci požadují delší odloženou splatnost, kterou jim z vlastních prostředků nemůžete poskytnout.
- Chcete ve své bilanci snížit objem pohledávek.
- Nechcete zvyšovat svou úvěrovou angažovanost u banky.
- Vaše ekonomické ukazatele nejsou dostatečně příznivé pro získání vlastního úvěru, ale máte dostatečně bonitní odběratele.

Malý slovníček základních pojmů

Postupitel (cedent)	Subjekt, který postupuje pohledávku postupníkovi, dodavatel.
Postupník (cesionář)	Subjekt (ČSOB), kterému je pohledávka postupována, nový věřitel.
Postoupení (odkup, cese) pohledávky	Smluvní převod pohledávky postupitelem (dodavatelem) postupníkovi (ČSOB) za úplatu.
Otevřené postoupení	Postoupení pohledávky musí být odběrateli bez zbytečného odkladu oznámeno.
Zpětná cese	Postoupení pohledávky postupníkem za úplatu zpět na postupitele.
Nominální hodnota pohledávky	Částka, která vyjadřuje hodnotu pohledávky a která bude bance zaplacená odběratelem.
Úplata za postoupení pohledávky (cena odkupu)	Částka, kterou banka vyplatí dodavateli při postoupení pohledávky.
Diskont	Rozdíl mezi nominální hodnotou pohledávky a úplatou za postoupení.
Metoda výpočtu	Metoda přímého diskontu (jednoduché úročení) u pohledávek se splatností do 1 roku. Metoda složeného úročení u pohledávek se splatností nad 1 rok.
Refinanční náklady	Úrokové sazby na mezibankovním trhu pro měnu, v níž je pohledávka vyjádřena. Pribor (CZK), Euribor (Euro), Libor (USD)...
Platební instrument	Forma, ve které je pohledávka evidována. Základními platebními instrumenty jsou faktura, směnka nebo pojištěný bankovní instrument.
EGAP	Specializovaná státní úvěrová pojišťovna, která poskytuje pojištění vývozních úvěrů proti riziku nezaplacení kupujícím z komerčních i politických příčin.
KUPEG	Dceřiná společnost EGAP, která poskytuje pojištění krátkodobých vývozních i tuzemských pohledávek proti riziku nezaplacení kupujícím z komerčních, nikoli politických, příčin.



Dlouhodobé pohledávky z kontraktů na investiční dodávky

Pro koho je prodej těchto pohledávek zajímavý

- Stavební firmy.
- Strojírenské firmy.
- Samosprávné územní celky.
- Veřejné instituce.
- Stavební investoři a developeři.

Co financujeme

- Investiční potřeby komunálního sektoru, především v infrastruktuře a sociální oblasti.
- Investice veřejných institucí.
- Dodávky strojů a zařízení do oblasti průmyslu.

Co nabízíme

- Stanovení pevné ceny financování již před vstupem do výběrového řízení, a to 1–2 roky před samotným postoupením pohledávky.
- Profinancování odložené splatnosti do 10–15 let.
- Financování odložené splatnosti bez postihu vůči dodavateli po předání dodávky a splnění smlouvy.
- Financování pohledávek již v průběhu realizace díla s postihem vůči dodavateli.
- Odkup až do výše 100 % pohledávky.
- Výplatu peněz okamžitě po postoupení pohledávky ČSOB.

Jaké údaje nebo dokumenty je vhodné si připravit pro první oslovení banky

- Název vaší společnosti.
- Předmět podnikání.
- Název investora.
- Předmět kontraktu, který požadujete financovat.
- Termín pro předložení nabídky do výběrového řízení (je-li zakázka předmětem výběrového řízení).
- Předpokládaná hodnota dodávky.
- Předpokládané datum postoupení pohledávky na ČSOB.
- Předpokládané datum první a poslední splátky.
- Periodicita splácení (při rovnoměrných splátkách)/požadavek nerovnoměrných splátek.
- Dodací podmínky.
- Platební instrument.
- Platební podmínky.

Výhody pro investora (objednatele)

- Transakce nahrazuje financování dlouhodobým investičním úvěrem.
- Nezatěžuje rozvahu účtováním dlouhodobých závazků k bance.
- Časové a objemové rozložení splácení závazků vůči bance lze vhodně nastavit.
- Dlouhodobě fixovaná diskontní sazba.

Výhody pro zhotovitele díla (dodavatele)

- Zlepšení cash-flow; uvolnění finančních prostředků.
- Snížení objemu pohledávek v bilanci, zlepšení finančních ukazatelů.
- Vyšší konkurenceschopnost – zhotovitel nabízí s dílem i jeho financování.

Pojištěné pohledávky z exportních kontraktů

Pro koho je prodej těchto pohledávek zajímavý

Exportéři.

Co financujeme

Odloženou splatnost poskytnutou importérovi v délce odpovídající pojištění EGAP/KUPEG.

Co nabízíme

- Výplatu peněz bezprostředně po vystavení faktury a postoupení na ČSOB.
- Odkup pohledávky do výše pojistného krytí.
- Odkupy prozatím s částečným postihem vůči exportérovi s perspektivou odkupů zcela bez postihu.

Jaké údaje nebo dokumenty je vhodné si připravit pro první oslovení banky

- Název vaší společnosti.
- Název importéra.
- Země importéra.
- Předmět dodávky.
- Hodnota dodávky.
- Typ pojistky sjednávané s EGAP/KUPEG.
- Výše pojistného krytí.
- Dodací podmínky.
- Platební instrument.
- Platební podmínky.

Pohledávky za Všeobecnou zdravotní pojišťovnou

Pro koho je prodej těchto pohledávek zajímavý

- Soukromé lékařské praxe.
- Nemocnice.
- Lékárny.
- Pečovatelské služby.
- Záchrané služby.
- Lázně.
- Všechna ostatní zdravotnická zařízení.

Co financujeme

Překlenutí odložených úhrad od VZP včetně očekávaného zpoždění plateb.

Co nabízíme

- Odkup až do výše 100 % pohledávky.
- Výplatu peněz bezprostředně po vystavení faktury a postoupení na ČSOB.
- Odkupy bez postihu vůči postupiteli.

Jaké údaje nebo dokumenty je vhodné si připravit pro první oslovení banky

- Název vašeho zdravotnického zařízení.
- Platnou smlouvu se zdravotní pojišťovnou.
- Uzavřený dodatek ke smlouvě s VZP o financování na příslušné období, popř. prohlášení, že pohledávky nejsou předmětem revizního šetření VZP, jehož výsledkem by mohl být vyšší než 10% zápočet ročních plateb od VZP.

Jaké specifické výhody vám prodej pohledávek přinese

- Jistotu plynulých plateb za poskytovanou lékařskou péči či léčiva.
- Odstranění pohledávek po splatnosti z vaší bilance.
- Zdravotnickému zařízení nevzniká dluh vůči bance (v závazku je VZP).
- Zdravotnickému zařízení se nezvyšují závazky k dodavatelům (získává hotovost na úhradu vlastních závazků).
- Zdravotnické zařízení se nemusí starat o inkaso a vymáhání pohledávek.



Nepojištěné směnečné pohledávky za tuzemskými i zahraničními odběrateli

Pro koho je prodej těchto pohledávek zajímavý

- Exportéři.
- Tuzemští dodavatelé.

Co financujeme

Exportní i tuzemské dodávky s odloženými splatnostmi od 3 měsíců do 5 let.

Co nabízíme

- Usnadněné plánování cash-flow.
- Odkup pohledávek za bonitními tuzemskými odběrateli bez postihu na postupitele.
- Odkup až do výše 100 % pohledávky.
- Výplatu peněz okamžitě po indosaci směnky na ČSOB.

Jaké údaje nebo dokumenty je vhodné si připravit pro první oslovení banky

- Název vaší společnosti.
- Název importéra/tuzemského odběratele.
- Země importéra.
- Předmět dodávky.
- Hodnota dodávky.
- Dodací podmínky.
- Platební instrument.
- Platební podmínky.

Krátkodobé účetní pohledávky z pravidelně se opakujících dodávek

Pro koho je prodej těchto pohledávek zajímavý

Dodavatelé rychloobrátkového zboží tuzemským i zahraničním odběratelům.

Co financujeme

Provozní potřeby dodavatelů.

Co nabízíme

- Odkup pohledávek z opakovaných dodávek zboží nebo služeb od jednoho dodavatele za jedním, maximálně dvěma odběrateli (odkupy pohledávek za více odběrateli vám poskytne dceřiná společnost ČSOB Factoring).
- Odkup pohledávek za bonitními tuzemskými odběrateli bez postihu na postupitele.
- Odkup až do výše 100 % pohledávky.
- Výplatu peněz okamžitě po vystavení faktury a postoupení pohledávky na ČSOB.

Jaké údaje nebo dokumenty je vhodné si připravit pro první oslovení banky

Základní údaje o odběrateli a pohledávkách

- Název odběratele, IČ.
- Přesná adresa.
- Měna fakturace.
- Obrat v minulém roce.
- Očekávaný obrat v tomto roce.
- Frekvence fakturace (průběžně, týdně, měsíčně).
- Očekávaný počet faktur v tomto roce.
- Průměrná hodnota faktury.
- Podíl dobropisů a zápočtů.
- Jsou pohledávky pojištěné, pokud ano, u které pojišťovny.
- Platební historie.
- Platební podmínka na faktuře (ve dnech).
- Skutečná průměrná doba splatnosti (ve dnech).
- Objem pohledávek do splatnosti k datu žádosti.
- Objem pohledávek po splatnosti
 - do 30 dnů,
 - do 60 dnů,
 - nad 60 dnů.

Kontakty

Exportní a strukturované financování obchodu

Michal Bakajsa, ředitel,

e-mail: mbakajsa@csob.cz,

tel.: 224 114 374

Dana Feixová,

e-mail: dfeixova@csob.cz,

tel.: 224 114 378

Richard Čada,

e-mail: rcada@csob.cz,

tel.: 224 114 375

Jiří Záboj,

e-mail: jzaboj@csob.cz,

tel.: 224 114 384

