

# OBSAH

## Úvod / 2

### Kapitola 1:

#### Řízení obchodu na světových trzích / 3

- 1.1 Změny na světových trzích / 3
- 1.2 Procesní model řízení podniku na bázi management-controlling / 5
  - 1.2.1 Strategické plánování / 5
  - 1.2.2 Operativní plánování / 6
  - 1.2.3 Controlling / 7
    - 1.2.3.1 Strategický controlling / 8
    - 1.2.3.2 Operativní controlling / 9
  - 1.2.4 Řízení rizik / 9
  - 1.2.5 Procesní model řízení podniku / 10
- 1.3 Řízení zahraničního obchodu MSP / 11

### Kapitola 2:

#### Řízení obchodních rizik / 13

- 2.1 Řízení obchodních plánů / 13
- 2.2 Řízení obchodních případů / 16
- 2.3 Řízení obchodních forecastů / 20
- 2.4 Řízení obchodních pohledávek / 22
  - 2.4.1 Zabezpečování obchodních pohledávek na mezinárodních trzích / 25
    - 2.4.1.1 Bankovní záruka / 25
    - 2.4.1.2 Pojištění pohledávek / 26
    - 2.4.1.3 Dokumentární akreditiv / 26
    - 2.4.1.4 Dokumentární inkaso / 27
    - 2.4.1.5 Směnka / 28
    - 2.4.1.6 Výhrada vlastnictví / 29
    - 2.4.1.7 Zástavní právo věřitele / 29
    - 2.4.1.8 Poskytování zahraničních kreditů bez zajištění / 29

### Kapitola 3:

#### Řízení měnových rizik / 30

- 3.1 Přirozený hedging / 30
- 3.2 Řízení měnových rizik bankovními nástroji / 30

- 3.2.1 Zajištění shodných měnových toků / 30
- 3.2.2 Plné zajištění měnového rizika / 31
- 3.2.3 Plné zajištění měnového rizika s participací / 31
- 3.2.4 Přehled jednotlivých bankovních nástrojů zabezpečujících měnová rizika / 31
  - 3.2.4.1 Měnový (FX) forward / 31
  - 3.2.4.2 Měnový swap (FX swap) / 32
  - 3.2.4.3 Americký měnový forward / 32
  - 3.2.4.4 Měnový Par-forward / 32
  - 3.2.4.5 Měnová opce (FX opce) / 32
  - 3.2.4.6 Opční strategie / 33

### Kapitola 4:

#### Řízení úvěrových rizik spojených s financováním zahraničního obchodu / 34

- 4.1 Financování zahraničního obchodu / 34
  - 4.1.1 Forfaiting / 34
  - 4.1.2 Odkup exportních pohledávek / 34
  - 4.1.3 Exportní factoring / 35
  - 4.1.4 Importní factoring / 37
  - 4.1.5 Exportní odběratelský úvěr / 37
  - 4.1.6 Financování exportů v době krize / 39
- 4.2 Zajištění úvěrových rizik / 40
- 4.3 Zajištění úrokových rizik / 43
  - 4.3.1 Plné zajištění rizika / 43
  - 4.3.2 Alternativní zajištění rizika / 44
  - 4.3.3 Přehled jednotlivých bankovních nástrojů zabezpečujících úroková rizika / 44
    - 4.3.3.1 Úrokový swap / 44
    - 4.3.3.2 Úroková opce / 44

## Závěr / 46

## Summary / 47

## Literatura / 48