

KAPITOLA 1: SPECIFIKA ÚČELOVÉHO FINANCOVÁNÍ ZAHRANIČNĚ OBCHODNÍCH TRANSAKČÍ	5
1.1 Náklady v cyklu výroba-prodej-užití	5
1.1.1 Obchodní úspěch	5
1.1.2 Základní model obchodní transakce	6
1.1.3 Rozšíření základního modelu – faktor času.....	8
1.1.4 Rizikovost obchodní transakce.....	10
1.2 Bankovní financování obchodní transakce.....	12
1.3 Specifika zahraničně obchodních transakcí.....	15
1.4 Význam volby optimální struktury	16
KAPITOLA 2: RIZIKA ZAHRANIČNĚ OBCHODNÍCH TRANSAKČÍ	19
2.1 Typologie rizik	19
2.1.1 Teritoriální riziko	20
2.1.2 Komerční riziko	21
2.1.3 Kurzové riziko	22
2.1.4 Výrobní riziko	23
2.1.5 Cenové riziko	24
2.1.6 Dokumentační riziko	24
2.2 Metody hodnocení rizik	26
2.2.1 Metody hodnocení rizika země (bonita země)	27
2.2.2 Metody hodnocení rizika obchodního partnera (bonita obchodního partnera)	31
2.2.3 Metoda výpočtu rizika v časovém průběhu transakce	33
KAPITOLA 3: OVLIVNĚNÍ RIZIK A PODMÍNEK FINANCOVÁNÍ V PŘÍPRAVĚ A NEGOCIACI OBCHODNÍ TRANSAKCE	39
3.1 Přípravná fáze obchodní transakce (před uzavřením kupní smlouvy).....	40
3.2 Kupní smlouva (kontrakt)	43
3.2.1 Předmět kontraktu	46
3.2.2 Dodací lhůta	48
3.2.3 Cena	49
3.2.4 Platební podmínka	50
3.2.5 Dodací podmínka (dodací doložka, dodací parita)	55
KAPITOLA: 4 STÁTNÍ PODPORA EXPORTU	61
4.1 Důvody státní podpory exportu	61
4.2 Konsensus – regulativní rámec podpory exportu	63
4.2.1 Společné podmínky státem podpořených exportních úvěrů	64
4.2.2 Specifické podmínky pro exportní úvěrové pojištění	65

4.2.3	Specifické podmínky pro úrokově zvýhodněné financování	67
4.2.4	Specifické podmínky pro úvěry v rámci vázané pomoci („soft loans“)	68
4.2.5	Institucionální zajištění, instrumentální systém podpory	69
4.3	Exportní garanční a pojišťovací společnost	70
4.3.1	Postavení a systém podpory vývozu	70
4.3.2	Přehled základních pojistných produktů	71
4.4	Česká exportní banka	75
4.5	„Soft loans“ v České republice	78
KAPITOLA 5: ÚLOHA BANK PŘI FINANCOVÁNÍ OBCHODU		82
5.1	Základní funkce	82
5.2	Komplexní obsluha, strukturované financování obchodních transakcí..	85
5.3	Potřeba bankovních a pojistných produktů k podpoře zahraničně obchodní transakce	87
5.3.1	Vývoz	87
5.3.2	Dovoz	91
KAPITOLA 6: PLATEBNÍ INSTRUMENTY		95
6.1	Hladká platba	96
6.2	Dokumentární inkaso	96
6.3	Dokumentární akreditiv	99
6.4	Směnka	107
KAPITOLA 7: VYBRANÉ METODY FINANCOVÁNÍ OBCHODNÍCH TRANSAKČÍ		114
7.1	Nástroje financování předexportní fáze	115
7.2	Nástroje exportního financování	122
7.2.1	Nástroje krátkodobého exportního financování	122
	7.2.1.1 Krátkodobý vývozní dodavatelský úvěr	122
	7.2.1.2 Dokumentární akreditiv s odloženou splatností	124
	7.2.1.3 Odkup pohledávek (forfaiting)	125
	7.2.1.4 Revolvingový vývozní odběratelský úvěr	129
7.2.2	Nástroje střednědobého a dlouhodobého exportního financování	132
	7.2.2.1 Střednědobý a dlouhodobý vývozní dodavatelský úvěr	132
	7.2.2.2 Odkup pohledávek, forfaiting	133
	7.2.2.3 Vývozní odběratelský úvěr	135
7.3	Nástroje financování dovozu	143
7.3.1	Úvěr na akontaci	143
7.3.2	Překlenovací úvěr	143

7.3.3	Komoditní úvěr	144
7.3.4	Investiční úvěr	146
7.3.5	Dovozní úvěr ze zahraničních bankovních zdrojů	148
KAPITOLA 8: ZAJIŠŤOVACÍ INSTRUMENTY		157
8.1	Bankovní záruka	157
8.2	Bankovní zajištění kurzových rizik.....	162
8.3	Komerční úvěrové pojištění	167
KAPITOLA 9: TRENDY VE FINANCOVÁNÍ ZAHRA NIČN Ě OBCHODNÍCH TRANSAK CÍ		173
9.1	Financování obchodních transakcí malých a středních podniků	173
9.1.1	Definice malých a středních podniků, důvody pro zvláštní režim	173
9.1.2	Zvláštní režim pro MSP při financování předexportních úvěrů a vystavování záruk s pojištěním EGAP	174
9.2	Financování zahraničních investic	176
9.2.1	Pojištění investic českých subjektů v zahraničí	177
9.2.2	Bankovní úvěr na investici v zahraničí	177
9.3	Vývoz služeb	179
Příloha 1	Metody splácení úvěrů	181
Příloha 2	Vzory směnek	186
Příloha 3	Vzory bankovních záruk	189
Příloha 4	Příklad výpočtu rizika v časovém průběhu transakce	192
	a) úvěr se splatností 5 let	
	b) úvěr se splatností 10 let	
Příloha 5	Vzorový test.....	194
	Řešení příkladů a úkolů	199
	Seznam literatury	208