

**VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU**

Nárožní 2600/9a, 158 00 Praha 5

# **PROJEKT DIPLOMOVÉ PRÁCE**

**MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION**

**Vysoká škola ekonomie a managementu**

+420 841 133 166 / [info@vsem.cz](mailto:info@vsem.cz) / [www.vsem.cz](http://www.vsem.cz)

# VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Nárožní 2600/9a, 158 00 Praha 5

## NÁZEV DIPLOMOVÉ PRÁCE

Praktické využití nástrojů ke snížení platebních rizik.

## TERMÍN UKONČENÍ STUDIA A OBHAJOBA (MĚSÍC/ROK)

Červen/2012.

## JMÉNO A PŘÍJMENÍ / STUDIJNÍ SKUPINA

Ing. Martina Bérešová/MBA25.

## JMÉNO VEDOUCÍHO DIPLOMOVÉ PRÁCE

Ing. František Janatka, CSc.

## DATUM ODEVZDÁNÍ PROJEKTU DIPLOMOVÉ PRÁCE

30. listopadu 2011

## POZNÁMKY A PŘIPOMÍNKY

Klepněte sem a zadejte text.

**Vysoká škola ekonomie a managementu**

+420 841 133 166 / info@vsem.cz / www.vsem.cz

## 1 Cíl práce

Světové hospodářství se v 21. století vyznačuje výraznou intenzitou globalizace a pokrokem v oblasti rozvoje informační společnosti. Globalizace je založena na využívání komparativních výhod jednotlivých ekonomik a předpokládá maximální liberalizaci pohybu zboží, služeb, osob a kapitálu, jakož i volného nakládání s různými druhy cenných papírů, finančních derivátů a pod. Klíčovou rolí při těchto změnách aktiv ve stále větší míře hraje rychlost, bezpečnost a náklady spojené s transferem peněžních prostředků mezi účastníky trhu.

Cílem diplomové práce je poukázat na složitost zahraničně obchodní činnosti a její spojitost s institucionální sférou na makro a mikro úrovni, objasnit jednotlivé nástroje na eliminaci platebních rizik při realizaci dovozní a vývozní transakce, upozornit na možnosti vzniku problémů a poskytnout vhodné nástroje, metody a způsoby řešení, jak těmto problémům předcházet. Přitom platí zásada, že pokud podnikatel není ochoten podstoupit přiměřené rizika nebo jim přímo vyhýbá, nevede to obvykle k lepším hospodářským výsledkům, ale k neužívání příležitosti.

Každá podnikatelská činnost je spojena s určitým rizikem. V mezinárodním obchodě je rozsah a účinek platebních rizik rozšířen o rozdílnost kultur, teritoriální vzdálenost, rozdílnost právních norem a politickou nestabilitu. Výraz riziko má historický charakter a bezprostředně se týká mezinárodního obchodu ve středověku. Slovo „risico“ pochází z italského jazyka a představuje úskalí, kterému se bylo nutné vyhnout při dalekých plavbách. Znamenalo odvahu překonat určité nebezpečí. Obecná definice rizika: *„Riziko vyjadřuje míru ohrožení aktiva, tj. míru nebezpečí, že se použije hrozba a dojde k nežádoucímu výsledku v podobě vzniku škody.“* (Smejkal, 2003).

Mezinárodní kontrakt (kupní smlouva, smlouva o dodávce zboží, smlouva o dílo) z hlediska platebních podmínek představuje výsledný projev vůle dvou nebo více subjektů, jejichž zájmy a cíle jsou v protikladu. Platební podmínky velmi výhodné pro exportéra představují pro importéra zvýšené riziko, nebo minimálně finanční nevýhodu. V zájmu obou zúčastněných na kontraktu je primární otázkou bonita zahraničního obchodního partnera.

Světová ekonomika se v roce 2008 dostala do období stagnace a recese spojené se zvýšením rizik souvisejících s mezinárodním podnikáním a přeshraničními bankovními službami. Poznání zásad mezinárodního platebního styku umožňuje účastníkům obchodních transakcí lépe předvídat budoucí problémy s vymožením zahraničních pohledávek a dohodnout platební podmínky s obchodním partnerem tak, aby jeho platební neochota nebo neschopnost neohrozila úspěšnost exportu.

## 2 Předmět zkoumání

Firmy podnikající v podmínkách EU se setkávají se stále dokonalejšími formami finančních podvodů s mezinárodním prvkem. Slovenské firmy se často stávají obětmi mezinárodně organizovaných skupin, které se snaží od nich získat buď finanční plnění nebo vylákat odeslání zboží. V první kapitole „Teoreticko-metologická část práce“ se budeme věnovat nástrojem na eliminaci platebních rizik, která mohou firmy aplikovat při vývozních nebo dovozních transakcích. Např. prověření bonity a serióznost obchodního partnera (prostřednictvím bankovních informací, informačních a inkasních kanceláří, pojišťovacích společností), analýzu platebních nástrojů (hladká platba SEPA - úhrada, SEPA - inkaso, dokumentární akreditiv, směnka s bankovním avala, směnka bez bankovního avala, bankovní šek, soukromý šek), analýzu zabezpečovacích nástrojů (SEPA - inkaso, ale pouze s úvěrovým pojištěním pohledávky, dokumentární akreditiv, směnka s bankovním avala, bankovní šek, bankovní záruka) a financování obchodní transakce (faktoring a forfaiting). V druhé kapitole představíme nadnárodní společnost IDEAL STANDARD INTERNATIONAL, její podnikatelskou a legislativní charakteristiku. Aktuální krizové události a vývoj na finančním trhu a v globální ekonomice přesunul těžiště podnikových operací do oblasti managementu pohledávek. V této kapitole přiblížíme aktivity v oblasti Managementu pohledávek Ideal Standard v rámci jeho základních etap (rozhodnutí o poskytnutí, resp. Neposkytnutí obchodního úvěru, řízení a monitorování pohledávek, inkaso pohledávek) kde se zaměříme na konkrétní činnosti praktického využití nástrojů ke snížení, resp. k eliminaci platebních rizik. Dané aktivity budeme analyzovat na třech vybraných klíčových odběratelů firmy. V závěru této kapitoly se pokusíme zpracovat návrhy a doporučení v oblasti efektivnějšího využívání platebních nástrojů k eliminaci platební neschopnosti v podnikatelském prostředí ve společnosti Ideal Standard.

## 3 Metody a techniky

V době zpracování diplomové práce budeme realizovat procesy, které souvisejí s analýzou sekundárních dat praktického využití nástrojů ke snížení platebních rizik a to prostřednictvím studia nejaktuálnější literatury, odborných článků a blogů, které se zabývají eliminací platebních rizik při dovozní a vývozní transakci. Proto bude vhodné zpracovat téma způsobem analýzy. Využívat budeme i informace, které budou v době zpracování práce aktuální z pohledu realizace a publikování. Aktuální informační zdroje nám budou přispívat k celkovému vnímání problematiky, které v práci budeme citovat podle normy SSN ISO 690 (Bibliografický citace, obsah, forma a struktura) a SSN ISO 690-2 (Bibliografický citace, elektronické dokumenty nebo jejich části). Analýza status quo se bude týkat reálné situace a analýzy procesů, kterými budeme sledovat jediný, předem stanovený cíl. Při analýze údajů a znalostí, při jejich řazení a sjednocování budeme používat metodu syntetické a analytické klasifikace. Výsledky zpracování dat budeme v diplomové práci

prezentovat prostřednictvím tabulek a grafů, tedy prostřednictvím metody tabulkového a grafického znázornění.

## 4 Osnova (struktura) práce

### 1 ÚVOD

### 2 Teoreticko-metologická část práce

#### 2.1 Hlavní druhy rizik v mezinárodním obchodě

#### 2.2 Výběr platebních a zajišťovacích nástrojů v mezinárodním obchodě

#### 2.3 Management pohledávek

##### 2.3.1 Prověření bonity odběratele

##### 2.3.2 Bankovní informace

##### 2.3.3 Informační a inkasní kanceláře

##### 2.3.4 Pojišťovací společnosti

#### 2.4 Hladká platba

#### 2.5 Dokumentární akreditiv

##### 2.5.1 Charakteristika dokumentárních akreditivů

##### 2.5.2 Funkce a znaky dokumentárních akreditivů

##### 2.5.3 Průběh dokumentárního akreditivu

##### 2.5.4 Druhy dokumentárních akreditivů

##### 2.5.5 Eliminace platebního rizika z dokumentárního akreditivu

#### 2.6 Dokumentární inkaso

##### 2.6.1 Charakteristika dokumentárního inkasa

##### 2.6.2 Druhy dokumentárního inkasa

##### 2.6.3 Průběh dokumentárního inkasa

##### 2.6.4 Eliminace platebního rizika z dokumentárního inkasa

## 2.7 Směnky

### 2.7.1 Historie a vývoj směnek

### 2.7.2 Druhy směnek

### 2.7.3 Směnečné doložky

### 2.7.4 Funkce směnky

### 2.7.5 Eliminace platebního rizika ze směnky

## 2.8 Bankovní záruky

### 2.8.1 Charakteristika bankovních záruk

### 2.8.2 Druhy bankovních záruk

### 2.8.3 Mezinárodní normy pro bankovní záruky

## 2.9 Factoring

### 2.9.1 Charakter faktoringovatelných pohledávek

### 2.9.2 Průběh faktoringové operace

### 2.9.3 Eliminace platebního rizika z factoringu

## 2.10 Forfaiting

### 2.10.1 Charakter forfaitovatelných pohledávek

### 2.10.2 Průběh forfaitingové operace

### 2.10.3 Eliminace platebního rizika z forfaitingu

## 2.11 Šeky

### 2.11.1 Charakteristika šeku

### 2.11.2 Druhy šeků

### 2.11.3 Průběh použití šeku

### 2.11.4 Eliminace platebních rizik při použití šeku

2.12 EURO a SEPA v podmínkách EU

2.12.1 SEPA - Jednotný evropský platební prostor

2.12.2 SEPA Direct Debit - SEPA inkaso

3 Analytická část práce

3.1 Management pohledávek v Ideal Standard, Teplice, Česká republika

3.2 Mezinárodní dohody používané k eliminaci platebních rizik

3.3 Analýza obchodních případů

3.4 Doporučení pro z efektívnenie eliminace platebních rizik

4 ZÁVĚR

## 5 Časový harmonogram práce

Leden 2012 - studium literatury a odborných materiálů

Březen 2012 - předání pracovní verze

Duben 2012 - předání finální verze

## 6 Seznam literatury

### Primární zdroje

Zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník. In Zbierka zákonov. 2011, částka II., s. 7-134.

Zákon č. 191/1950 Zb. Zmenkový a šekový zákon.

### Monografie

JANATKA, F.: *Riziká v komerční praxi*. Praha, Vydavatelství: Wolters Kluwer, 2011, První vydání, ISBN 978-80-7357-632-5.

BALÁŽ, P. a kol.: *Medzinárodné podnikanie*. Bratislava, Vydavatelství: SPRINT, 2001, První vydání, ISBN 80-88848-68-7.

# VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Nárožní 2600/9a, 158 00 Praha 5

PAVELKA, Ľ.: *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ*. Bratislava, Vydavateľstvi: EKONÓM, 2008, První vydání, ISBN 978-80-225-2654-8.

ČERNOHLÁVKOVÁ, E. – MACHKOVA, H. a kol.: *Medzinárodní obchodní operacie*. První vydání, Praha.: HZ Editio, 1998. ISBN 80-860009-20-3.

ČERNOHLÁVKOVÁ, E., a kol. : *Finanční strategie v medzinárodním podnikání*. Vydavateľstvi: ASPI, 2007, ISBN 978-80-735-321-8.

KURUC, R.: *Finančné operácie v medzinárodnom podnikaní*. Bratislava, Vydavateľstvi: REVOLT, 2006, První vydání, ISBN 80-969488-0-6.

ŠÍBL, D. a kol.: *Encyklopedický slovník medzinárodného obchodu*. Bratislava, Vydavateľstvi: SPRINT, 1994 První vydání, ISBN 80-967122-0-9.

KISLINGEROVÁ, E. a kol.: *Manažerské finance*. 2. prepracovaní a dopl., Vydavateľstvi: Praha: C.H. BECK, 2007. ISBN 978-80-7179-903-0.

FERENČÍKOVÁ, S. a kol.: *Aktuálne problémy medzinárodného podnikania*. Bratislava, Vydavateľstvi: EKONÓM, 2004, První vydání, ISBN 80-225-1809-3.

VOZŇÁKOVÁ, I.: *Efektívni řízení pohledávek*. Praha, Vydavateľstvi: Grada Publishing, 2004. ISBN 80-247-0770-5.

ZOUFALÝ, V. a kolektiv: *Velká kniha smluvních vzorů*. 3. přeprac. A dopl., Vydavateľstvi: Praha: C.H. BECK, 2001. ISBN 80-7179-482-1.

SCHNABEL, H.: *Medzinárodné podnikanie v procese globalizácie*. Bratislava, Vydavateľstvi: SPRINT, 2000, První vydání, ISBN 80-88848-58-X.

MALACH, A. a kol.: *Jak podnikat po vstupu do EU*. Praha, Vydavateľstvi: GRADA Publishing, 2005 První vydání, ISBN 80-247-0906-6.

ŠMERINGAI, P., CIRÁK, J.: *Zmenky, šeky, akreditívy*. Bratislava, Vydavateľstvi: IURA EDITION, 1993, První vydání, ISBN 80-88715-02-4.