

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra obchodu a financí



Bakalářská práce

**Návrh platebně zajišťovacího instrumentu pro zvolenou
obchodní transakci**

David Hrdlička

© 2019 ČZU v Praze

ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Provozně ekonomická fakulta

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

David Hrdlička

Veřejná správa a regionální rozvoj

Název práce

Návrh platebně zajišťovacího instrumentu pro zvolenou obchodní transakci

Název anglicky

The Payment Hedge Instruments Proposal For The Selected Business Transaction

Cíle práce

Cílem bakalářské práce bude na základě komparace nabídek finančních institucí výběr vhodného platebně zajišťovacího instrumentu při financování dane obchodní transakce.

Metodika

Ve vlastní praktické části bude využita metoda komparace k výběru vhodného platebně zajišťovacího instrumentu pro zvolenou obchodní transakci. Ke komparaci budou využity nabídky finančních institucí působících na finančním trhu v České republice.

Doporučený rozsah práce

30 – 40 stran

Klíčová slova

bankovní záruka , dokumentární akreditiv, dokumentární inkaso, importní financování, hladké platby, kosament, směnky, šeky, trade finance

Doporučené zdroje informací

- ANDERLE, P. Dokumentární akreditiv v praxi. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4830-6
- DUTHEL, H. Letter of Credit – Bank Guarantees – Bill of Exchange (Draft) in Letters of Credit
- MÁČE, M. *Platební styk : klasický a elektronický*. Praha: Grada, 2006. ISBN 80-247-1725-5.
- MACHKOVÁ, H. – SATO, A. – ČERNOHLÁVKOVÁ, E. *Mezinárodní obchodní operace*. Praha: Grada, 2007. ISBN 978-80-247-1590-2.
- MARVANOVÁ, M. – HOUDA, M. *Platební styk, aneb, platební a zajišťovací instrumenty ve vnitřním a zahraničním obchodě..*
- POLIDAR, V. – MANDEL, M. *Management bank a bankovních obchodů*. Praha: Ekopress, 1999. ISBN 80-86119-11-4.
- POLOUČEK, S. *Bankovnictví*. V Praze: C.H. Beck, 2013. ISBN 978-80-7400-491-9.
- REVENDA, Z. *Peněžní ekonomie a bankovnictví*. Praha: Management Press, 2014. ISBN 978-80-7261-279-6.
- SCHLOSSBERGER, O. *Platební služby*. Praha: Management Press, 2012. ISBN 978-80-7261-238-3.
- SMEJKAL, V. *Řízení rizik ve firmách a jiných organizacích*. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4644-9.

Předběžný termín obhajoby

2018/19 LS – PEF

Vedoucí práce

Ing. Daniela Pfeiferová, Ph.D.

Garantující pracoviště

Katedra obchodu a financí

Elektronicky schváleno dne 7. 3. 2019

prof. Ing. Luboš Smutka, Ph.D.

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 8. 3. 2019

Ing. Martin Pelikán, Ph.D.

Děkan

V Praze dne 08. 03. 2019

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci "Návrh platebně zajišťovacího instrumentu pro zvolenou obchodní transakci" jsem vypracoval samostatně pod vedením vedoucího bakalářské práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu použitých zdrojů na konci práce. Jako autor uvedené bakalářské práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušil autorská práva třetích osob.

V Praze dne 8.03.2019

Poděkování

Rád bych touto cestou poděkoval spolupracovníkům z banky, za odborné připomínky a rady k této bakalářské práci. Dále bych rád poděkoval vedoucí mé bakalářské práce Ing. Daniele Pfeiferové za vedení práce.

Návrh platebně zajišťovacího instrumentu pro zvolenou obchodní transakci

Abstrakt

Tato bakalářská práce má za cíl vybrat vhodný zajišťovací instrument pro zvolenou obchodní transakci. Přehledně, stručně a jasně popisuje tento výběr teoreticky i v praxi. V praktické části je přehled zajišťovacích instrumentů k obchodním transakcím.

Dále objasňuje pojmy, účastníky a obecné principy těchto instrumentů. Praktická část je zaměřená na konkrétní obchodní případ a další možnosti financování tohoto obchodního případu.

Závěr práce předkládá celkový přehled možností financování, jejich porovnání a výběr nejlepší možnosti z komplexního hlediska.

Klíčová slova: Bankovní záruka, dokumentární akreditiv, dokumentární inkaso, hladké platby, importní financování, konosament, směnky, šeky, trade finance.

The Payment Hedge Instruments Proposal For The Selected Business Transaction

Abstract

This bachelor's thesis is concerned with choosing the optimal instrument for a hedging transaction in a commercial business.

The theoretical part of the work summarizes the types of hedging instruments which businesses use to finance their activities. More detail is given on each type of hedging tool and its basic characteristics.

The practical part of the thesis is concerned with a specific commercial example. The negotiated contract for a specific hedging instrument is described, with the final selection of the most efficient solution from the client's perspective.

Concluding the thesis are the positive and negative considerations of the recommendation and the best options from the perspective of the cost of the chosen financial tool.

Keywords: Bank guarantee, Bank payments, Bills, Bill of lading, Documentary credit, Documentary collection, Checks, Import financing, Trade finance.

Obsah

1 Úvod.....	10
2 Cíl práce a metodika	11
3 Přehled a teoretická východiska	13
3.1 Bankovní platby-hladké platby	13
3.2 Směnky.....	14
3.3 Dokumentární inkaso	15
3.4 Dokumentární akreditiv (Letter of Credit-L/C)	17
3.4.1 Jednotlivé typy dokumentárních akreditivů.....	19
3.4.2 Přehled účastníků pro vypořádání transakce- dokumentární akreditiv.....	22
3.4.3 Hlavní principy dokumentárních akreditivů . (ANDERLE, P,2013)	22
3.4.4 Dokumenty použité v akreditivních operacích	23
3.4.5 Dokumentární akreditiv a jeho význam v zahraničním obchodování	27
4 Výběr vhodného platebně zajišťovacího instrumentu k obchodní transakci.....	29
4.1 Vlastní provedení výběru platebního instrumentu	29
4.1.1 Výběr komparovaných bankovních institucí	31
4.1.2 Náklady na hladkou platbu zajištěnou směnkou.....	32
4.1.3 Náklady na dokumentární inkaso	34
4.2 Náklady na dokumentární akreditiv a jeho praktická realizace	35
4.3 Dokumentární akreditiv průběh vyplacení.....	37
4.4 Poplatky bank vybraných pro porovnání	38
4.4.1 Poplatek č.1– otevření dokumentárního akreditivu	38
4.4.2 Poplatek č.2– změny dokumentárního akreditivu.....	38
4.4.3 Poplatek č.3- akceptace dokladů a proplacení akreditivu.....	39
4.4.4 Poplatek č.4– rozdíly, nesoulad dokumentární akreditiv.....	40
4.4.5 Poplatek č.5– odložená platba dokumentárního akreditivu	40
4.5 Celkové porovnání nákladů na dokumentární akreditiv	41
4.5.1 Zvolená obchodní transakce – importní dokumentární akreditiv	41
4.5.2 Predikovaná nákladovost dokumentárního akreditivu.....	42
4.5.3 Komparace prověřovaných nákladů	44
4.6 Vývozce a výhody dokumentárního akreditivu	45
4.7 Dovozece a výhody dokumentárního akreditivu	45
4.8 Nedostatky dokumentárního akreditivu	46
5 Závěr.....	47
6 Seznam použitých zdrojů	49

7 Internetové zdroje	50
8 Obrázky.....	50
9 Grafy.....	50
10 Tabulky	51
11 Seznam příloh	51

1 Úvod

Vybrané téma „Návrh platebně zajišťovacího instrumentu pro zvolenou obchodní transakci“ bylo autorem práce zpracováno vzhledem k jeho letité bankovní praxi a pracovním zkušenostem mezinárodním platebním styku.

Historicky nastavené obchodní překážky jsou dnes již minulostí a jednotlivé ekonomiky jsou stále více propojeny, což vedlo a vede ke stále většímu rozvoji globalizace a stojí za velkým rozmachem zahraničního obchodu. Velký podíl na HDP u mnoha moderních ekonomik je tvořen právě zahraničním obchodem a dominuje při jejich ekonomickém růstu.

Mezinárodní obchodování je poměrně složitá a nákladná činnost. Různé ekonomické podmínky zemí se, kterými je obchodováno jsou provázány specifickými riziky. Je proto důležité předcházet těmto nástrahám v obchodování výběrem nejvhodnějších zajišťovacích platebních instrumentů. Pokud je platební riziko pokryto zajišťovacím platebním instrumentem, je nutné vzít v úvahu složitost tohoto platebního prostředku a tudíž i vyšší nákladnost pro financování tohoto obchodování. Tento druh zajištění požaduje na protistranách obchodu mnoho odborných znalostí a to zejména, trade finance, dopravy, logistiky, pojištění a znalost jiných finančních nástrojů, například směňky.

Máme-li tedy mezinárodní obchodní transakci financovanou zajištěným platebním instrumentem, jsou pokryta jak rizika dodavatele, tak i odběratele, protože platebním místem je finanční instituce (banka), která zaručuje plnění smluvního závazku, tj. platbu dodavateli, ale odběrateli zaručuje nemožnost dřívějšího proběhnutí plnění platbou, pokud není zboží dodáno. Je stanoveno, že se musí naplnit akreditivní podmínky. Proto je tento finanční produkt ve velké oblibě v mezinárodním obchodování a je běžně a hojně využíván v obchodní praxi.

Tyto finanční produkty jsou velice důležité v segmentu mezinárodního obchodu a jsou v podstatě doménou bankovních specialistů z oddělení dokumentárních akreditivů. Ve firmách se k nim dostávají pracovníci, kteří se zabývají zahraničním financováním obchodních případů.

2 Cíl práce a metodika

Cílem této bakalářské práce je realizace a výběr relevantního zajištěného platebního instrumentu pro zvolenou obchodní transakci. Typ obchodního případu je import/ nákup zboží pro tuzemskou společnost od dodavatele z Asie. Tento obchod bude realizován pomocí platebně zajišťovacího instrumentu. V teoretické části jsou představeny možné platební nástroje s hlavním zaměřením na platebně zajišťovací instrument představovaný dokumentárním akreditivem. V praktické sekci práce je vybrán vhodný zajišťovací instrument, podrobně analyzována příprava a následná realizace s konečným profinancováním importní obchodní transakce a srovnání nákladovosti z pohledu klienta. Je zde proveden ekonomicky nejvhodnější výběr banky pro realizaci této obchodní transakce oproti stávající mateřské bance klienta. Hlavním měřítkem výhodnosti je výše nákladů na tento druh obchodu u tuzemských bank.

V bakalářské práci, která je rozdělena na dvě stěžejní části, a to teoretickou a praktickou, bude v teoretické části na základně literární rešerše stručně teoreticky popsáno, jak fungují platebně zajišťovací instrumenty. Shrnutím teorie k těmto finančním nástrojům bude předložen celkový odborný přehled o zkoumaném tématu. V práci budou obsahově a smysluplně seřazené odstavce s odpovídajícími odbornými odkazy. Dále budou uvedeny základní pojmy k oboru bankovníctví a trade financování s uvedením základního popisu těchto pojmů a jejich vysvětlením.

Především v praktické části jsou využity webové stránky vybraných bank, jejichž platebně zajišťovací instrumenty byly použity ke komparaci. Stěžejním cílem této bakalářské práce bude představení pojmu "zajištěný platební instrument" s využitím svých teoretických a praktických znalostí a jejich použití při výběru vhodného zajišťovacího instrumentu k financování obchodní transakce. Dále se bude praktická část této práce zabývat standardními kroky při výběru vhodného zajišťovacího instrumentu (dokumentárního akreditivu) pro zvolenou obchodní transakci. Jeho otevření a další jednotlivé fáze akreditivní transakce, stanovení jednotlivých podmínek, samotné otevření A/C a jeho načerpání. V bakalářské práci se budou co nejlépe předvedeny podmínky, které musí podniky splnit při výběru zajišťovacího instrumentu a jaké náležitosti musí tento instrument mít. Bude provedena komparace nabídek mezi jednotlivými bankami a posouzeno co nejlepší možnost financování z pohledu nákladovosti na tuto finanční transakci.

V samotném závěru práce je vyzdvihnutí kladů a záporů tohoto finančního instrumentu a srovnání cen dovozního importního akreditivu u čtyř vybraných finančních institucí v České republice.

Jsou použity tyto postupy:

- přehledné shrnutí a popis platebních a zajišťovacích instrumentů,
- v části teoretické zacílení na zajišťovací platební instrument-dokumentární platby,
- vzorový příklad realizace platebně zajišťovacího instrumentu,
- komparace nákladů na jednotlivé druhy financování,
- porovnání nabídek čtyř bankovních subjektů,
- posouzení pozitiv a negativ při realizaci platby vybraným finančním nástrojem,
- zformulování závěru.

3 Přehled a teoretická východiska

Platební nástroje bank jsou rozděleny z rozličných hledisek na:

- **Platební:** hladké platby, dokumentární inkaso, dokumentární akreditiv.
- **Závazkové:** dokumentární akreditiv, bankovní záruka, indemnita¹, bankovní aval.
- **Dokumentární:** dokumentární inkaso, dokumentární akreditiv, dokumentární záruka, standby akreditiv.
- **Platebně zajišťovací:** bankovní záruka, indemnita, bankovní aval.
- **Bez závazkové:** hladké platby, dokumentární inkaso.
- **Nedokumentární:** hladký plat, indemnita, bankovní aval.(MARVANOVÁ, Marie; HOUDA, Martin a kol., 1993)

3.1 Bankovní platby-hladké platby

Nejpoužívanější a zároveň z pohledu klienta nejméně složitou platební metodou jsou úhrady v mezinárodním bankovním styku. Jde o klasický bankovní převod tak zvané hladké platby. Toto je často používané odborné označení pro tyto platby. Jedná se o zadání příkazu, který svou banku pověří realizací platby z jeho bankovního účtu na druhý bankovní účet vedený v cizí měně s místem konečné realizace platby buď v České republice, nebo v zahraničí. Platby realizované v české koruně pomocí clearingového vypořádacího centra jsou označovány jako bankovní převod. Při provádění hladké platby je využita služba tak zvané korespondenční banky. Příjemce by měl tuto možnost platby volit jen v těch případech, kdy plně důvěřuje odesílateli a je obeznámen s ekonomickou, politickou a bezpečnostní situací v zemi tohoto odesílatele. Velkým kladem hladkých plateb jsou poměrně malé náklady a jednoduchost provedení samotné platby při realizaci závazku účastníka obchodní transakce.

Platby je možné rozdělit na zaplacení před dodáním a zaplacením po dodání. U zaplacení, jenž je realizováno předem dostane dodavatel zaplacení dopředně bez dodání smluvního předmětu což je pro něj velice výhodné a bezrizikové. V druhém případě je

¹ indemnita – slib odškodnění. Obchodní zákoník v platném znění v paragrafu 725 (1) slibem odškodnění se zavazuje slibující, že nahradí příjemci slibu škodu, jež mu vznikne z určitého jeho jednání, o něž ho slibující žádá a k němuž není příjemce slibu povinen.

stav opačný a to tak, že odběratel platí až když je předmět smluvního vztahu dodán. V tomto případě musí být dodavatelské a odběratelské vztahy spojeny s důvěrou na vysoké úrovni. Je možné rizika plynoucí z této platby zajistit finančními nástroji, jako je například pojištění rizik nebo faktoring a tak dále. Výše zmíněné platební metody mají ale vždy jedno společné a to, že jsou preferenční vždy pro jednu smluvní stranu, platba předem pro exportéra, platba dodání zboží pro importéra (ANDRLE, P., 2013)

Hladké platby jsou realizovány prostřednictvím mezinárodního systému SWIFT (The Society for Worldwide Internbank Fincial Telecommunication). Tato mezinárodní organizace propojuje účastnické banky a finanční instituce a je tím pádem umožněn rychlý, spolehlivý a bezpečný přenos informací pro platební a finanční transakce.(Máče,2006)

3.2 Směnky

Tento finanční nástroj je velmi starým platebním instrumentem a zdrojem práva pro tento typ instrumentu je zákon č.191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový (NAKLADATELSTVÍ SAGIT, Cenné papíry, Kapitálový trh, Investiční společnosti a fondy, Komoditní burzy, 2019). Dále pak ženevská konvence 1930/31 x Bill of Exchange Act (1882). V dnešní době již tyto platební instrumenty nejsou preferovány, ale je možnost je využít a v praxi se i stále užívají. Směnka jako cenný papír, kterým se dlužník zavazuje uhradit proti předložení této směnky vypsanou částku na směnce. Vystupuje jako směnečný dlužník a platí směnečnou částku pro věřitele. Směnka s pojmenováním „na řad“ znamená to, že je směnka volně prodejná, obchodovatelná a je tedy volně převoditelná na další věřitele. Její volná obchodovatelnost dovoluje velmi komfortní a spěšný nákup/prodej této pohledávky. Tento převod se nazývá Indosament-písemný projev na rubu směnky, kterým se převádějí směnečná práva na třetí osobu.

Směnky se takto uplatňují v bankovní praxi při vypořádávání úvěrových akreditivů, kdy je banka zavázána k přijetí směnky anebo k případnému odkoupení. Tento proces je nejčastěji využíván u transakcí s velkými korporátními firmami, kde je vázáno vypuštění směnek do oběhu na předložení akreditivní dokumentace v podobě předepsaných směnek.

Lze například provést nákup realitního investičního celku s desetiletým úvěrováním, který je zajištěný dokumentárním akreditivem s vydáním dvaceti pololetních směnek při předložení smluvní dokumentace.

3.3 Dokumentární inkaso

Dalším platebním nástrojem s platební podmínkou je dokumentární inkaso (documentary collection). Kdy prodávající předkládá dokumenty bance a pověřuje ji, aby obstarala jejich předání kupujícímu proti platbě kupní ceny nebo pro akceptaci směnky. (MACHKOVÁ, H., ČERNOHLÁVKOVÁ, E., 2014)

Je realizováno v těchto typech:

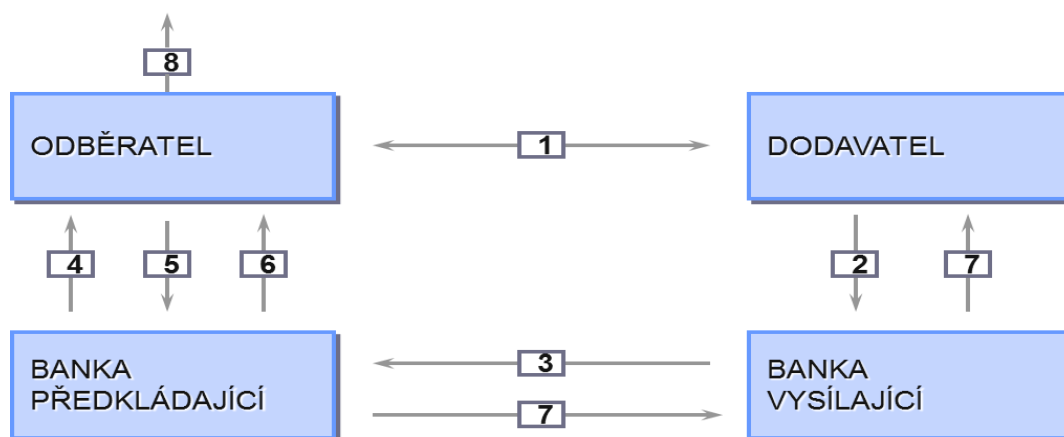
- D/P (dokumenty proti placení - Documents against Payment),
- D/A (dokumenty proti akceptaci - Documents against Acceptance),
- D/P (dokumenty proti dokumentům - Documents against Documents, velmi málo používáno a to jen u směnných obchodů, kompenzací, barter a tak dále).

V České republice je realizace dokumentárních inkas řízena dle obchodního zákoníku a následné povinnosti jsou také podpůrně řízeny ustanoveními smlouvy mandátní. Celková mezinárodně stanovená pravidla jsou sjednocena pod hlavičkou URC (Uniform Rules for Collections), která jsou vydána Mezinárodní obchodní komorou v Paříži. (ICC International Chamber of Commerce)

Při realizaci-dokumenty proti placení-forma inkasa prováděná v hotovosti **D/P** je předpokladem provedení platby předložení dokumentace potvrzující dodávku exportéra jeho bankovní instituci a ta následně předá dokumentaci bance dovozce proti úhradě smluvní inkasní sumě.

Při realizaci-dokumenty proti akceptaci je forma inkasa s využitím směnečného finančního nástroje **D/A** exportér-prodejce vystaví dokumentaci a směnku, na které je směnečníkem importér-kupující. Inkasní banka vydá smluvní dokumentaci importérovi proti akceptaci vydané směnky.

Obr. 1 schéma průběhu dokumentárního inkasa



Zdroj: ČSOB, 2019

1. Obchodní kontrakt a expedice zboží.
2. Žádost o obstarání dokumentárního inkasa a předání dokumentů.
3. Předání inkasního příkazu a dokumentů.
4. Informace o příjmu dokumentů a inkasních podmínek.
5. Provedení příslušného inkasního úkonu.
6. Předání dokumentů.
7. Předání inkasního plnění.
8. Vyzvednutí zboží dovozcem (platí pro B/L).

Nejcitelnějším rozdílem mezi dokumentárním inkasem a dokumentárním akreditivem je časová úspora, která je u dokumentárního inkasa oproti dokumentárnímu akreditivu velmi výrazná. Dalším výraznou diferencí je nákladovost, kdy dokumentární inkaso je výrazně levnější než L/C. Pro banku je dále rozdíl ve smluvním závazku ke klientovi u dokumentárního akreditivu.

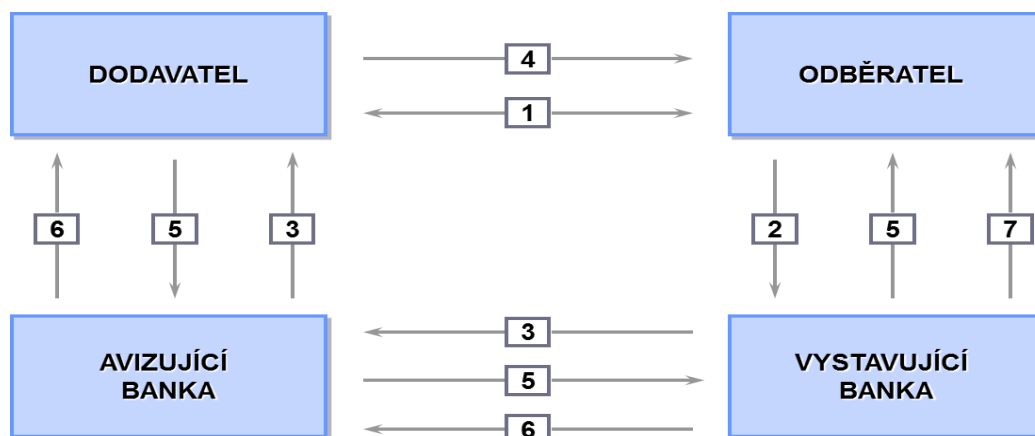
- finanční prostředky jsou vázané – akreditiv ze své podstaty drží prostředky na účtu, dokumentární inkaso neváže finance,
- nákladovost služeb bank-akreditiv je nákladnější, časově náročnější proti inkasu,

- samotné inkaso je bankovním dokumentárním produktem, ale samo o sobě není spojeno se závazkem, a tudíž je levnější než akreditiv, zároveň ale není levnější než hladké platby,
- role banky je-provedení platby u inkasa bez jejího závazku, oproti tomu u akreditivu vstupuje banka do závazku vůči klientovi,
- bezpečnost-při realizaci dokumentárního inkasa je nutná maximální znalost importéra, prověření jeho ekonomického stavu a finanční situace oproti akreditivu kdy tyto podrobné znalosti nejsou zapotřebí,
- bankovní instituce se u obou produktů zabývají jen smluvní dokumentací ne nasmlouvaným produktem,
- banky nemají povinnost u dokumentárního inkasa kontrolovat dokumenty, ale většina jich to s ohledem na zabezpečení klientů dělá. (ANDERLE, P, 2013)

3.4 Dokumentární akreditiv (Letter of Credit-L/C)

Tento finanční instrument je písemným závazkem banky, vystavený na žádost klienta banky, že poskytne třetí osobě plnění tedy platbu/zaplátí, pokud budou splněny akreditivní podmínky. Patří do skupiny zajišťovacích a platebních bankovních produktů. Samotný akreditiv se projevuje jako **platební nástroj**, protože jím bude financován konkrétní obchodní případ a jako **závazek**, protože je závazkem sjednané banky a **dokumentárním** je z důvodu sjednané/dohodnuté smluvní dokumentace, která musí být bance předložena k proplacení akreditivu. (ANDERLE, P, 2013)

Obr. 2: schéma průběhu dokumentárního akreditivu



Zdroj: ČSOB, 2019

1. Obchodní kontrakt.
2. Žádost o vystavení dok. Akreditivu.
3. Akreditiv.
4. Dodávka zboží nebo služeb.
5. Prezentace, akceptace a předání akreditivních dokumentů.
6. Proplacení akreditivu.
7. Vyrovnání banky s odběratelem.

Zjednodušeně se dá napsat, že dokumentární akreditiv je vymezený jako písemný závazek vystavený sjednanou bankovní institucí na žádost klienta této banky (importéra), kdy je banka zavázána, že provede platbu exportérovi za sjednané služby nebo dodání určitých výrobků, kdy je samotná platba podmíněna předložením předem smluvně sjednané dokumentace takzvaných dokumentů exportérem. Tento finanční instrument se běžně využívá při zahraniční obchodní směně nákup/prodej a při následném zahraničním platebním styku. Je možné vystavit ale i akreditiv provedený a zaplacený v České republice což nebývá, vzhledem k velikosti a dobré ověřitelnosti stran, obchodní transakce praxí. Jeho sjednání je možné jen přes bankovní subjekty-banky.(ANDERLE, P, 2013)

Hlavní přínos a výhoda akreditivu je v tom, že pokrývá riziko platební neschopnosti účastníka dohodnutého obchodu. Bývá aplikován hlavně v případech, kdy exportér nemá maximální důvěru ke svému smluvnímu partnerovi anebo tam kde se protistrany dohodnutého obchodního kontraktu neznají. Využívá se i při obchodech s protistranou ke vládně nestabilní vojensko-politická situace, nebo kde je malá ekonomická stabilita s velkou mírou inflace nedostatkem devizových finančních prostředků a tak dále.(ANDERLE, P, 2013)

3.4.1 Jednotlivé typy dokumentárních akreditivů

V mezinárodní obchodní výměně se používají různé typy dokumentárních akreditivů tak aby co nejlépe vyhovovali obchodnímu případu. Je možné je rozdělit na několik skupin, hlavně z hlediska práva a jeho návaznosti, druhu plnění pro beneficianta nebo jaké je finanční vypořádání akreditivu.

Dle právní návaznosti rozdělujeme akreditivy na:

- **odvolatelné** – tyto mohou být zrušeny bez odsouhlasení exportéra kdy odvolatelnost znamená změnu podmínek nebo i zrušení celého kontraktu zajištěného akreditivem. Toto je ovšem možné jen do doby, než je dokument předložen. U tohoto druhu akreditivu je, jak vyplývá z výše uvedeného, logicky velmi mála ochrana klienta-exportéra a je tedy velmi málo sjednáván,
- **neodvolatelné** – už z jeho názvu je zřejmé, že jej není možné po sjednání jakkoliv měnit a rušit bez souhlasů všech stran kontraktu.(ANDERLE, P, 2013)

Neodvolatelný akreditiv je dále rozdělen dle stupně zajištění, na **nepotvrzený neodvolatelný dokumentární akreditiv** a na **potvrzený neodvolatelný dokumentární akreditiv**. V případě *nepotvrzeného neodvolatelného akreditivu* se jedná o to, že banka vstupující do akreditivu jako další strana pouze provede avízo, ale není v žádném závazkovém vztahu proti oprávněnému v akreditivu. V závazkovém vztahu je jen banka, která tento akreditiv vystavila. Na rozdíl od tohoto akreditivu je *potvrzený neodvolatelný akreditiv* nastaven tak, že banka vystavující i banka potvrzující jsou v závazkovém vztahu k beneficiantovi a je tedy pokryt dvěma závazky ke shodnému kontraktu.

Popis proplacení akreditivu oprávněnému:

- **akreditiv na viděnou (vista)**- k jeho úhradě dochází až při konečném předložení dokumentů
- **akreditiv akceptační (remboursní)**- prodávající dostane zaplacenou formou akceptované časové směnky, která se může eskontovat na banku, a tak dostane peníze prakticky ihned.
- **akreditiv s odloženou splatností (Deferred Payment L/C)** - jedná se o akreditiv provázaný s úvěrovou linkou poskytnou bankou a má dvě rozhodná data. První rozhodné datum je datum platnosti akreditivu, tj. datum

předložení dokumentů a druhé datum je datum vypořádání platby. Pokud při použití tohoto L/C nebyly po předložení dokumentů vystavující bankou vzneseny ve stanoveném termínu žádné námitky, stává se tento závazek vystavující banky bezpodmínečným.

Dalším hlediskem je finanční pokrytí kontraktu:

- **Krytý akreditiv** – Krytý dokumentární akreditiv znamená, že současně s otevřením akreditivu vystavující bankou jsou finanční prostředky z účtu příkazce převedeny na účet banky (avizující, příp. potvrzující banky), příp. bývají bankou blokovány na účtu příkazce. Peněžní prostředky na blokační účtě mohou být úročeny po dobu platnosti akreditivu. Tento L/C se používá při zvýšeném riziku u banky vystavující akreditiv z hlediska ekonomické, politické a teritoriální nestability. .(ANDERLE, P,2013)
- **Nekrytý akreditiv** – není požadován transfer finančních prostředků na účet banky nebo pokrytí akreditivu zablokováním peněz na účtu příkazce současně s aktivací L/C. K realizaci převodu prostředků dochází až po předložení dokumentů beneficentem a převodu banky výstavce.

Standby akreditiv – jedná se o nejrozšířenější a nejvyužívanější typ akreditivu ve světovém měřítku a jeho počátky najdeme v USA. Ve velké většině států tvořených americkou federací není možné poskytovat záruky bankami z důvodů státní regulace. Tento finanční nástroj není platebním, ale platebně-zajišťovacím nástrojem a je prakticky roven bankovní záruce. Typ tohoto akreditivu je používán pro dokumenty, které prokazují neprovedení závazku jako je nezaplacení, vady zboží, jiný počet kusů, nedostatečná kvalita atd. .(ANDERLE, P,2013)

Realitní akreditiv – je častokrát využíván v domácí praxi a používá se při prodeji nemovitostí ať už pozemků, bytů, budov nebo nebytových prostor ale i družstevních podílů. Nejdůležitějším dokumentem u tohoto typu L/C je kupní smlouva s kulatým státním úředním razítkem z katastru nemovitostí s vypořádaným vkladem do tohoto katastru nebo úředně ověřený výpis z katastru nemovitostí.

Revolvingový akreditiv – je využíván pro vícenásobné platby. Jestliže kupující a prodejce očekávají, že budou podnikat/obchodovat nepřetržitě, mohou preferovat využití stávajícího již smlouveného L/C a nesmlouvat nový akreditiv pro každou

transakci (nebo pro každý krok v sérii transakcí). Tento druh akreditivu umožňuje podnikům používat jediný akreditiv pro četné transakce, až do vypršení platnosti (obvykle až do jednoho roku). Tento L/C lze rozdělit na *kumulativní* kdy je dodáváno například 5000 kusů zboží čtvrtletně a v případě dodání je 2500 v jednom čtvrtletí je v následující dodávce toto množství navýšeno o 2500 kusů celkem tedy 7500. Pokud není v L/C dohoda o této kumulaci je sjednán *nekumulativní revolvingový akreditiv* a tím nevyčerpaná výše akreditivu propadá. Revolvingový akreditiv obnovující se vzhledem k hodnotě je takový akreditiv, který je po vyčerpání během platnosti akreditivu obnoven do původní výše. (ANDERLE, P,2013)

Převoditelný akreditiv – je využíván tam, kde v obchodní transakci vystupuje třetí strana jako zprostředkovatel a za svou činnost inkasuje provizi. Převoditelnost akreditivu znamená možnost převodu práv předložených dokumentů bance k proplacení na jinou osobu, přičemž se nesmí v ničem lišit od akreditivu původního, s výjimkami v některých přesně určených bodech. Jedná se o poměrně náročný typ akreditivu. (ANDERLE, P, 2013)

Akreditiv s červenou doložkou (Red Clause L/C) nebo zelenou doložkou (Green Clause L/C) – jde o akreditiv, který je velmi málo využíván. U tohoto typu akreditivu je pro beneficianta možné získat část dohodnuté akreditivní sumy předtím, než jsou výroby nebo služby odeslány. Je nutné vystavení dokumentu, který potvrzuje, že jsou výrobky k odeslání. Záloha se vyplácí proti hlášení beneficianta, že do stanoveného termínu dodá všechny potřebné dokumenty. Zálohu vyplácí avizující banka a ručí za ní banka vystavující. Toto se projeví tak, že celková akreditivní částka k vyplacení bude o tuto již vyplacenou sumu snížena.(ANDERLE, P, 2013)

Back to back akreditiv – je prakticky shodný s akreditivem převoditelným, protože se i v tomto případě jedná o druh profinancování sprostředkovatele, kdy je povinen dodat nasmlouvané zboží. Diferenci najdeme v tom, že Back to back L/C jsou vlastně dva akreditivy s tím, že beneficiant prvního je zároveň příkazcem druhého L/C. (ANDERLE, P, 2013).

3.4.2 Přehled účastníků pro vypořádání transakce- dokumentární akreditiv

Nejdůležitějšími účastníky při průběhu akreditivní finanční operace jsou:

1. **Příkazce** (nakupující, odběratel) zadává zvolené bance příkazy k provedení akreditivu.
2. **Vystavující banka** (banka příkazce) provádí zadané instrukce od příkazce. K vystavení nebo změnách akreditivní operace, vše provádí na žádost příkazce
3. **Oprávněný** (beneficient, dodavatel, prodejce) je povinný, který musí doložit dokumenty požadované a plní dohodnuté podmínky akreditivu.
4. **Avizující banka** (potvrzující banka) provádí oznámení k otevření L/C oprávněnému subjektu, kontroluje korektnost akreditivu, jedná se většinou o banku oprávněného.
5. **Remboursní banka** provádí vypořádání operace, realizuje platby a další jiné potřebné procesy, jestliže nemají banky avizující a vystavující přímé spojení.
6. **Zprostředkující banka** (banka hojící) je třetí banka, která na základě zmocnění od vystavující banky poskytne potvrzující, popřípadě avizující bance (je-li jmenovanou bankou – viz dále) „hojení“ tedy uhradí této bance z účtu vystavující banky částku, kterou vyplatila beneficiantovi akreditivu na základě oprávnění daného jí vystavující bankou v akreditivu. V praxi jde o banku, která vede nostro účet vystavující banky.(ANDERLE, P, 2013)

3.4.3 Hlavní principy dokumentárních akreditivů . (ANDERLE, P,2013)

Akreditivní operace jsou definovány čtyřmi hlavními principy, které se prolínají všemi druhy sjednávaných typů akreditivů. Je to princip neodvolatelnosti, princip nezávislosti na jiných smlouvách, princip dokumentárnosti a princip vyloučení odpovědnosti bank

Princip neodvolatelnosti-neodvolatelnost akreditivu je stanovena pro vystavující banku nebo pro potvrzující banku a ty musí být vázány k realizaci plnění oproti dokumentům souvisejících s akreditivem. L/C není možné zrušit nebo měnit, pokud tyto změny nebudou akceptovat všichni účastníci akreditivní transakce. Sjednaná banka vystavující akreditiv je zavázána změnou v akreditivu v okamžiku poslání změny. Jestliže potvrzující banka změnu neakceptuje, je pro ní rozhodující stará verze akreditivní smlouvy.

V případě beneficianta je akceptace změny podmínek kontraktu možná prezentací dokumentů, které jsou v souladu s novým stavem podmínek akreditivu. Toto je stanoveno v článku 3 UCP 600.

Princip nezávislosti na jiných smlouvách-L/C je kompletně oddělen od všech ostatních smluv souvisejících s obchodní operací, jako jsou dopravní smlouva, kupní, pojistná a další jiné druhy smluv. Pro banky jsou tyto smlouvy nepodstatné a mají v procesu vypořádávání sjednaného dokumentárního akreditivu jen informativní důležitost. Je stanoveno v článku 4 UCP 600.

Princip dokumentárnosti-banka musí provést platbu proti předkládaným dokumentům, nž souvisejících s vypořádávaným akreditivem. Následně jsou tyto dokumenty ve shodě se smluvní dokumentací předány příkazci. Pro celou akreditivní operaci je podstatné to, že všichni zúčastnění prověřují jen poskytnuté dokumenty, a ne samotný předmět obchodu, zboží, služby atd. Kompletní výčet-seznam všech dokumentů je přesně určen ve smlouvě o L/C veškerá a jiná nespecifikovaná dokumentace není relevantní. Je stanoveno v článku 5 UCP 600.

Princip vyloučení odpovědnosti bank-jako účastník sjednané akreditivní transakce není banka odpovědná za stav, přesnost, reálnost a účinnost předkládaných dokumentů, a to ani za podmíněčné body v nich udané. Nenesou také odpovědnost za samotný předmět obchodní transakce a za jednání, činnost, nečinnost, zdravotní a jiný stav ostatních účastníků akreditivu. Toto vyloučení není platné v případě nedbalosti nebo nejednání v dobré víře a samozřejmě v případě jasného podvodu, trestného činu. Dále je také vyloučena odpovědnost z důvodů vyšší moci, jako jsou přírodní katastrofy, válečné konflikty, revoluce, stávky, teroristické akce a tak dále. Je stanoveno v článku 6 UCP 600.

3.4.4 Dokumenty použité v akreditivních operacích

Jestliže chce exportér/prodejce získat finanční odměnu sjednanou v akreditivu je nutné, aby bezzbytku naplnil sjednané akreditivní podmínky a to tak, že předkládá všechny požadované dokumenty po dobu platnosti akreditivu, tj. ve lhůtě která je svázaná s celkovým procesem vypořádání transakce. Tyto dokumenty jsou s maximální přesností a zodpovědností podrobeny srovnáním se stanovenými podmínkami v akreditivu a nesmí obsahovat žádné difference. Lze definovat například, zpožděním dodávky oproti dopravnímu dokumentu, nedodání některého dokumentu v časové lhůtě, formální vady

nebo jiné nedostatky. Všechny tyto chyby mají velký vliv na korektní načerpání akreditivu. Je tedy jasné, že předložené dokumenty jsou v celé transakci velmi důležité a nepostradatelné.

- **Standardní pravidla pro vystavení dokumentů**

Ve sjednaném dokumentárním akreditivu musí být formulace akreditivních podmínek velmi přesně stanovena, a to kdo musí konkrétní dokumenty vystavit a jaký musí být jejich obsahový smysl a dále určí přesně dané náležitosti dokumentů. Určité stanovené a rozhodující dokumenty musí být podepsány ručně nebo elektronicky s razítkem nebo jiným typem ověření. Stejný princip platí i pro následné akceptované změny v dokumentech s platným odsouhlasením všech stran sjednaného kontraktu. Všechny neodsouhlasené změny (škrty a jiné vady) bez akceptace jsou automaticky vedeny jako nesrovnalost bránící plnění. Toto plyne z podmínek akreditivu nebo z UCP 600 a uznávané bankovní praxe. Většinou je požadován podpis, ověření pro dopravní, pojistné, ekonomicko-finanční dokumenty a ostatní různé certifikace, faktury, je-li toto samotným sjednaným L/C požadováno.(ANDERLE, P, 2013)

- **Předložení (prezentace) dokumentů bance**

Oprávněný je povinen dodat bance akreditivem stanovené dokumenty a to v době jeho platnosti s tím, že podklady musí souhlasit s podmínkami L/C a to jak z formální i obsahové stránky. Termín prezentace dokumentů je dán dnem nalodění, dnem převzetí k dopravě, dnem odeslání zboží nebo jinak. Není-li tento termín stanoven, je postup definován podle UCP 600. Ke zdárnému provedení akreditivu je vhodné poskytnout bance dokumentaci k průběžné kontrole, lze tak zvýšit pravděpodobnost plnění a vyhnout se neúspěšnému zpracování akreditivu. Předkládané dokumenty jsou podrobeny detailní kontrole zkušeného a odborně zdatného pracovníka banky, který postupuje s maximální odbornou péčí. Lze tedy říci, že požadované dokumenty L/C je nutné předložit ve smluvené časové lhůtě a je nutné je doručit na stanovené místo a do stanovené banky. Dokumenty předloží oprávněný osobně v bance, kde je akreditiv vystaven, kde mu je poskytnuto potvrzení o převzetí. Dokumenty je možné zaslat doporučeně poštou na adresu pracoviště banky s uvedením seznamu dokumentů jejich počtu, druhu atd..(ANDERLE, P, 2013)

- **Nepřesnosti v dokumentech**

Vady a rozdíly v dokumentech lze dělit na ty, co lze opravit a na neopravitelné vady. Jde-li o nepřesnosti opravitelné a je-li na jejich odstranění dostatek času, toto hlavně souvisí s včasnou prezentací dokumentu, jsou dokumenty bankou vráceny k opravě. V mnoha případech jsou to dokumenty nekorektně vystavené oprávněným nebo jiný účastníkem akreditivu. V případě, že jde o nepřesnost neopravitelnou, ve většině případů je to z důvodu časových nebo není tyto závady již možné odstranit z jiného důvodu, je možné i přes tento druh vady akreditiv dokončit. Zde záleží na konkrétní situaci. V těchto případech může banka potvrzující nebo banka jmenovaná požádat banku vystavující o zplnomocnění k proplacení akreditivu i s těmito vadami. Příkazce je tedy kontaktován vystavující bankou s tím, zda souhlasí/nesouhlasí s provedením akreditivu i přes tyto nedostatky v dokumentech. Je na bance a jejích bankovních zvyklostech, zda bude kontaktovat příkazce, ale vzhledem k nákladnosti a složitosti procesu akreditivu tak činí a snaží se udělat v praxi maximum pro načerpání. Toto lze řešit i dohodou mezi příkazcem a oprávněným a následnou změnou akreditivu tak, aby dokumenty s nesrovnalostí odpovídaly skutečnosti.

V mezinárodním platebním styku se u akreditivů můžeme nejčastěji setkat s těmito dokumenty.(ANDERLE, P, 2013)

Obchodní dokumenty: obchodní faktura, balicí list, vážní list, certifikát o původu zboží, průvodní osvědčení, certifikát o kvalitě, inspekční certifikát, zdravotní a jiná osvědčení, certifikát beneficianta, předávací protokol.

Finanční dokumenty: cizí směnka, dopravní dokumenty, konosament, neobchodovatelný námořní list, konosament charter party, multimodální dopravní dokument, letecký nákladní list, silniční nákladní list, železniční nákladní list, říční nákladní list, kurýrní a poštovní dokumenty, pojistné dokumenty, pojistka, pojistný certifikát, zasílatelské dokumenty, zasílatelské potvrzení o převzetí zboží k dopravě, zasílatelské potvrzení o odeslání zboží.

Tyto vypsané dokumenty se buď předkládají bance, nebo se zasílají kupujícímu, v některých případech obdrží dokumenty zasílatel k dispozici banky nebo kupujícího. Tyto dokumenty také můžeme dělit z různých hledisek: (MARVANOVÁ, Marie; HOUDA, Martin a kol., 1993)

Dle charakteru na dispoziční a legitimační. Dle funkce na inkasní, dopravní, skladovací, pojišťovací, pomocné a dle obsahu na čisté se závadami. Dle vyhotovení na originály, duplikáty, kopie, opisy, náhradní dokumenty, úplné sady

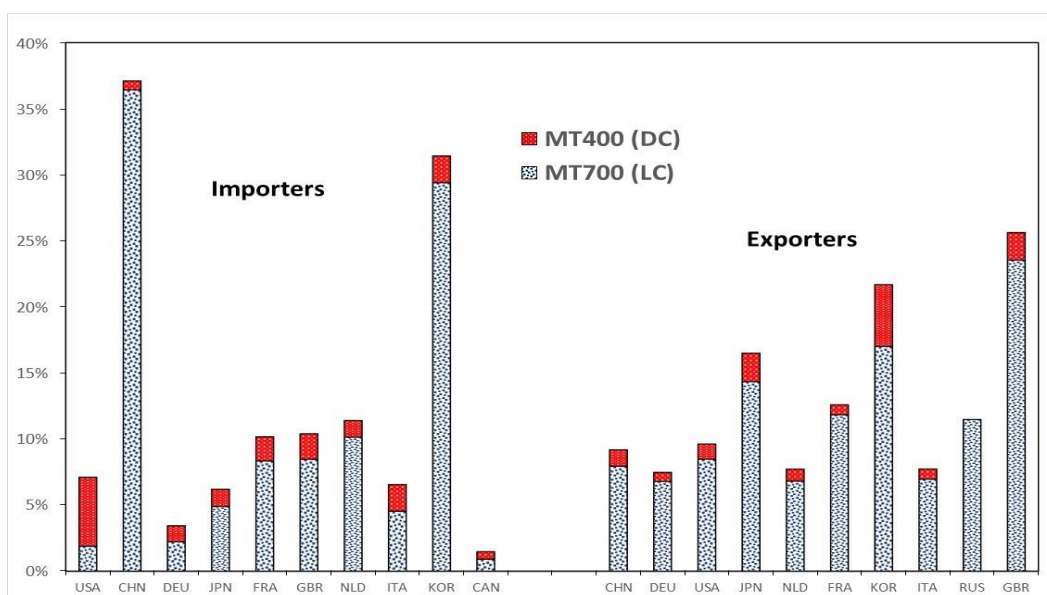
Stručný popis dokumentů:

1. **Balící list** - (Packing list) je doklad, který přehlednou formou prezentuje dodávané zboží. Například množství, váhy, míry dodávaného zboží.
2. **Váží list** - (Weight List) doklad o váze zásilky, ověřuje hmotnost zboží. Je vystavován většinou orgány dopravců (přístav, doky, skladiště). Slouží rovněž jako doklad pro celní orgány.
3. **Certifikát o kvalitě** - (Quality Certificate) je vystavován kontrolními institucemi, které ověřují kvalitu zboží na základě provedení zkoušky. Je to dokument, který potvrzuje, že zboží odpovídá požadavkům na kvalitu.
4. **Certifikát o původu** - (Certificate of Origin) potvrzuje místo, ze kterého zboží pochází.
5. **Námořní konosament** - (Bill of Lading) doklad, který slouží jako potvrzení o převzetí zboží k přepravě, doklad o smlouvě o přepravě a jako dispoziční dokument. Námořní konosament je cenným papírem.
6. **Námořní list neobchodovatelný**- (Non-Negotiable Sea Waybill) doklad, který slouží jako potvrzení o tom, že bylo zboží převzato k přepravě i jako doklad o smlouvě o přepravě.
7. **Multimodální dopravní dokument**- (Multimodal Transport Dokument) - kryje více druhů doprav na cestě od prodávajícího ke kupujícímu. Zahrnuje nejméně dva druhy dopravy, např. námořní a silniční.
8. **Letecký nákladní list**- (Airway Bill of Lading) je potvrzením o převzetí zboží k letecké dopravě a jako doklad o uzavření smlouvy o přepravě
9. **Silniční nákladní list**- (Road Transport dokument) většinou se používá tzv. CMR nákladní list podle mezinárodní úmluvy (Convention relative au Contrat de Transport International des Marchandises par Route).
10. **Železniční nákladní list**- (Railway Bill of Lading) je potvrzením o převzetí zboží k železniční dopravě a jako doklad o uzavření smlouvy o přepravě. (ANDERLE, P, 2013)

3.4.5 Dokumentární akreditiv a jeho význam v zahraničním obchodování

Vznik a postupný vývoj dokumentárního akreditivu byl vynucen v první řadě vývojem mezinárodního obchodu, který s sebou nese nezanedbatelná finanční rizika pro vztahy mezi zahraničními partnery v tomto obchodování. Prostřednictvím akreditivu, který je v podstatě bezchybným zajišťovacím nástrojem, lze tato rizika omezit na minimum a tento obchod je schopen fungovat bez omezení. Dokumentární akreditivy procházejí neustálou modernizací a reagují na nově vznikající rizika. Lze namítnout, že je možné tento finanční produkt nahradit pojištěním úvěru nebo službou faktoringu, ale je jasné, že tyto finanční nástroje nejsou přímou kvalitativní náhradou akreditivu.

Graf 1: využití akreditivů 10 největších ekonomik světa



Zdroj: Centre for Economic Policy Research 2019

Zmodernizované elektronické platební cesty bank a standardní výklad pravidel akceptovaný v mezinárodním bankovním světě, je zárukou toho, že akreditiv jako platební instrument hraje v dnešním světovém obchodování prioritní roli. Toto platí zvláště pro země z rozvojových trhů Asie, Afriky, Jižní Ameriky, kde je platební riziko stále velmi vysoké a je předpoklad, že se situace v blízké době nezmění. Pro státy pocházející z těchto oblastí je využití akreditivu jako platebního nástroje k obchodování typické. Rozvinuté konkurenční trhy EU, USA tento produkt využívají řádově méně. Jak již bylo zmíněno, je dokumentární akreditiv spojován a využívám hlavně v mezinárodním obchodní směně, kde firmy nabývají nové exportní a importní schopnosti. Pro firmy participující na tomto

obchodování je důležitá zkušenost se zahraničně obchodními vztahy, jelikož mezinárodní obchod je provázen zvýšenou rizikovostí, jako je měnové riziko politicko-ekonomickým a přepravním rizikem ale i jinými druhy rizik. Než se tedy firma rozhodne obchodovat na mezinárodních trzích je pro ni samotnou velmi důležité provést analýzu pro rozhodnutí jak a s kým obchodovat.

Zanedbáním nebo dokonce neprovedením těchto základních kroků je riziko spojené s obchodováním neúnosné. Zjištěná rizika je možné minimalizovat pojištěním v České republice pro tuzemské firmy lze použít pojišťovací produkty exportní pojišťovny.

4 Výběr vhodného platebně zajišťovacího instrumentu k obchodní transakci

4.1 Vlastní provedení výběru platebního instrumentu

Zvolenou obchodní transakcí je import, a tedy nákup zboží tuzemskou průmyslovou společností od společnosti působící ve Vietnamu jedná se tedy o stranu exportní. Český podnikatelský subjekt, je importérem a tedy dovozcem, který má obchodní záměr se zahraniční společností, která je exportérem, prodejcem smluvního zboží a je společností vietnamskou. Společnosti sjednaly obchod ve výši celkových nákladů 800 000 EUR ekvivalent v CZK 20 580 000,00 přepočítáno kurzem ČNB k 31. 12. 2018.(ČNB, 2018)

Z výše uvedeného je jasný asijský původ společnosti prodejce/exportéra, kde je zemí působnosti vývozce Vietnam. V této zemi v zásadě panují všeobecné podmínky k přístupu na zdejší trh, ale jsou provázány velkou mírou rozličností, které jsou spojeny s asijskou mentalitou, ochranářskou politikou státu pro export i import a různou mírou celkové transparentnosti obchodních transakcí. Jedná se tedy o ne zcela standardního obchodního partnera ve srovnání např. se zeměmi eurozóny. Je maximálně vhodné zvážit všechna možná rizika provázející tento kontrakt sjednaný s firmou z této země. Je také důležité zvážení možných státních zásahů do obchodní transakce a zejména z politických důvodů kdy je země stále řízena centrálně jednou Komunistickou stranou i když reformovanou. Až do roku 1988 byl veškerý zahraniční obchod řízen Ministerstvem zahraničního obchodu VSR. Toto se změnilo vstupem Vietnamu do Světové obchodní organizace v roce 2007. Pro zdárný průběh obchodní transakce je dobré provést dostupnou kontrolu tohoto partnera z hlediska jeho ekonomické situace a jeho celkové obchodní spolehlivosti. Dále je vhodná i reálná obchodní cesta do místa působení odběratele. Tyto služby jsou taktéž poskytovány různými asijskými auditorskými společnostmi a lze je tedy využít k prověření tohoto partnera. Je nutné zvážit, zda náklady na služby těchto společností nadměrně nezasáhnou do nákladů na celou obchodní transakci. U malých až středních firem a jejich menších obchodních kontraktů je využití těchto výše zmíněných služeb neopodstatněné a proto zapojují do zkoumání obchodní protistrany své vlastní analyticko-ekonomické oddělení, které je již zahrnuto do firemních nákladů. Jde tedy o služby pro velké sjednané kontrakty, kde se tyto náklady vyplatí obětovat.

Česká společnost v roli importéra/dovozce používá k realizaci svých zahraničních obchodních záměrů celkově tři zajišťovací platební nástroje, které má nasmlouvány přes svoji mateřskou banku Českou spořitelnu a.s. Jsou to **hladké platby v kombinaci se směnkou, dokumentární inkaso a dokumentární akreditiv**. Pro jejich konkrétní využití je důležitá rizikovost daného obchodního případu.

Je zřejmé, že samotné hladké platby je možné použít při platbě za zboží v zemích Evropské unie a také u dlouhodobě prověřených jiných spolehlivých zahraničních partnerů nepocházejících z EU. V některých obchodních případech zajišťuje platbu směnkou a to zejména pokud jde o nové partnery z EU.

Při zvýšeném riziku společnost využívá dokumentární inkaso při kontraktu s nasmlouvaným zbožím ze třetích zemí, a to jen u dlouhodobě prověřených obchodních partnerů.

Třetí a poslední platební nástroj je dokumentární akreditiv, jenž je využit při importních obchodech, které jsou velmi rizikové, jejich financování je složité a u nichž je velká míra teritoriálního a platebního rizika. Tento finanční instrument je využíván pro Jihoamerický a Asijský trh, kde jsou tyto výše zmíněná rizika prakticky všudypřítomná. Zjednodušeně lze tedy konstatovat, že k vývozu do jiných zemí, než jsou země Evropské unie, používá společnost dovozní dokumentární akreditiv jako platební podmínku pro tyto importní obchody.

Výrobní zaměření společnosti (módní průmysl) je určujícím faktorem pro jednotlivé platební metody používané v obchodním styku kdy převažují jako partneři právě asijské nebo jihoamerické společnosti. Z tohoto důvodu je hlavním platebním nástrojem dokumentární akreditiv pro, který hovoří hlavně pokrytí rizik a dobrá predikce budoucích finančních toků. Oproti těmto bonusům, ale stojí poměrně vysoké náklady na tento finanční produkt, který je poskytován jednou již výše zmíněnou konkrétní bankou a jedná se o dlouhodobě kvalitní spolupráci.

První, firmou používaný typ platebního instrumentu **hladké platby zajištěné směnkou** nepřichází do úvahy ať už pro neznalost vietnamského obchodního partnera, jedná se o první sjednaný obchod, nebo i z důvodů teritoriálního rizika země působnosti tohoto obchodního partnera, a vzhledem k ceně tohoto bankovního produktu nedává ve srovnání s dokumentárním akreditivem nebo dokumentárním inkasem, jeho použití smysl.

Pro zvolenou obchodní transakci by bylo možné využít druhý společností používaný typ platebního instrumentu, a to **dokumentární inkaso**, kde je podstatně větší jistota dodávky zboží, platba proběhne až po předložení dokumentu, nejsou vázány žádné vlastní finanční prostředky až do okamžiku platby a zároveň jsou nastaveny nízké poplatky za provedení transakce. Stejnou, a to velmi podstatnou vadou je ovšem absolutní neznalost a velmi těžká ověřitelnost nového obchodního partnera, a to jak jeho ekonomický stav tak i celkový stav ekonomiky země působiště tohoto partnera. Tato rizika jsou pro transakci s platební podmínkou dokumentárního inkasa také neúnosná.

Vhodným, a tedy jediným využitelným prostředkem pro vypořádání této obchodní transakce je tedy **importní dokumentární akreditiv**, což je zřejmé již z nastavení samotného typu obchodu a předpokládaného rizika. Je ale důležité prověřit výši nákladovosti na tento finanční nástroj a je tedy vhodné provést přezkoumání stávajícího monopolního vztahu s primární bankou společnosti. Cílem prověření tohoto vztahu je revize nákladovosti pro využití zajištěných finančních instrumentů v obchodní praxi společnosti.

Přezkoumání nákladovosti na finanční produkt dokumentární akreditiv je rozděleno na dva segmenty. V prvním segmentu je srovnání těchto nákladů dle ceníku tuzemských bankovní společností pro jednotlivé druhy platebních prostředků. V druhém segmentu se zabývám samotným nejvhodnějším výběrem konkrétní banky pro daný obchodní případ. Pro přehled je srovnána i nákladovost při využití hladké platby a dokumentárního inkasa, také komparováno dle standardního sazebníku zvolených bankovních subjektů. Přezkoumání kalkulace nákladovosti a zvolení nejekonomičtějšího řešení je výsledkem v této mnou předkládané bakalářské práci.

4.1.1 Výběr komparovaných bankovních institucí

Stávajícím jediným bankovním partnerem společnosti je banka Česká spořitelna a.s. s dlouhodobou prověřenou spoluprací a širokou nabídkou finančních produktů nutných pro vypořádávání potřebných finančních transakcí. Do porovnání jsem vybral další tři banky podobné velikosti a s podobnou nabídkou služeb. Jsou to Komerční banka, Československá obchodní banka a UniCredit Bank. Všechny tyto banky se zabývají financováním zahraničních importních a exportních obchodů a mají specializované oddělení pro tyto transakce. Z mého pohledu je dlouhodobě nejzkušenější bankou v oboru

trade finance banka ČSOB, která stále těží z minulosti, kdy sloužila, jako jediná banka pro tzv. podniky zahraničního obchodu existují za minulého režimu, před rokem 1989. Tento druh zajištěných finančních instrumentů (akreditivů) nabízí v podstatě každý bankovní subjekt na českém trhu, který k těmto typům obchodů má povolení/licenci od ČNB. Pro vhodnost porovnání jsou vybrány banky odpovídající svojí velikostí stávajícímu bankovnímu partnerovi tuzemské obchodí firmy.

4.1.2 Náklady na hladkou platbu zajištěnou směnkou

Jde o platbu nad 50 000,00 EUR suma kontraktu je 800 000,00 EUR.

• Česká spořitelna – stávající mateřská banka		
Platba ² strana číslo 5	1 990,00	CZK
Směnka strana čísl 13	20 000,00	CZK
Náklady celkem:	21 990,00	CZK
• Československá obchodní banka		
Platba dle sazebníku ³	2 000,00	CZK
Směnka strana číslo 18	30 000,00	CZK
Náklady celkem:	32 000,00	CZK
• Komerční banka		
Platba dle sazebníku ⁴ číslo 15	1 500,00	CZK
Směnka dle sazebníku číslo 22	102 900,00	CZK
Náklady celkem:	104 400,00	CZK
• UniCredit bank		
Platba dle sazebníku ⁵ odstavec 6.2	1 500,00	CZK
Směnka dle sazebníku strana číslo 9	1 500,00	CZK
Náklady celkem:	3 000,00	CZK

² ČESKÁ SPOŘITELNA a.s. [online], [cit. <https://www.csas.cz/cs/korporace/dokumenty#cenik>]

³ ČSOB a.s. [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z: <https://www.csob.cz/portal/korporace/poplatky-a-sazby/poplatky>

⁴ Komerční banka a.s. [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z: <https://www.ms-kb.cz/ceny-a-sazby/>

⁵ UniCredit bank a.s. [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z: https://www.unicreditbank.cz/content/dam/cee2020-pws-cz/cz-dokumenty-2017/ostatni/sazebnik/Sazebnik_COR_03_2018_CZ.pdf

Náklady na zaplacení sjednané obchodní transakce samotnou hladkou platbou jsou vzhledem k celkové výši sjednaného kontraktu minimální. Výše kontraktu je 800 000,00 EUR což je přepočítáno kurzem ČNB k 31. 12. 2018 (25,725 CZK) 20 580 000,00 CZK. Nejlevnější sazbu pro hladkou platbu v této výši mají banky Komerční banka a UniCredit bank, a to ve výši 1 500,00 CZK což je 0,0073 % z celkové sumy provedené transakce. Sazbu 2000 CZK mají banky Česká spořitelna a Československá obchodní banka což je 0,0097 % z celkové sumy transakce.

Tyto rozdíly jsou pro obchodní transakci marginální, ale mohly by se projevit při opakovaných platbách nad 50 000,00 EUR, kdy je maximální sazba pro tuto platbu u stávající firemní banky (Česká spořitelna) cca 2000,00 CZK a nejlevnější banky ve srovnání UniCredit bank a Komerční banka poskytují standartní sazbu 1500,00 CZK což je o 25% menší sazba,

Hladká platba, která je zajištěna směnkou je ve spojení s tímto finančním instrumentem výrazně dražší a nad ostatními bankami v tomto směru nadstandardně vyčnívá UniCredit bank kdy mezi výší nákladů mezi nejlevnější UniCredit a nejdražší Komerční bankou je rozdíl 3380 %. Rozdíl mezi mateřskou bankou a Unicredit je 633 % a proto lze jednoznačně doporučit změnu poskytovatele zahraničního platebního styku ať už pro standartní hladké platby nebo pro platby zajištěné směnkou.

Pořadí bank řazeno sestupně od nejlevnější po nejdražší:

1. UniCredit bank
2. Česká spořitelna
3. Československá obchodní banka
4. Komerční banka

4.1.3 Náklady na dokumentární inkaso

Platba s platební podmínkou ve výši 800 000,00 EUR

• Česká spořitelna – stávající mateřská banka		
Sazebník strana 13		
Zpracování inkasa	20 000,00	CZK
Doklady vydání	10 000,00	CZK
Akceptace směnky	10 000,00	CZK
Ostatní celkem	3 000,00	CZK
Náklady celkem:	43 000,00	CZK
• Československá obchodní banka		
Sazebník strana 18		
Zpracování inkasa	30 000,00	CZK
Ostatní celkem	5 650,00	CZK
Náklady celkem:	35 650,00	CZK
• Komerční banka		
Sazebník strana 22		
Zpracování inkasa	20 000,00	CZK
Ostatní celkem	2 500,00	CZK
Náklady celkem:	22 500,00	CZK
• UniCredit bank		
Sazebník strana 13		
Zpracování inkasa	1 500,00	CZK
Doklady vydání	1 500,00	CZK
Ostatní celkem	4 150,00	CZK
• Náklady celkem:	7 150,00	CZK

Pro tento druh zajišťovacího platebního instrumentu jsou náklady průměrně vyšší než u hladké platby zajištěné směnkou. Je to sofistikovanější a komplexnější platební typ a je u něj zvýšená náročnost na odbornost zaměstnance banky, proto není výše nákladu překvapivá. Je ale výrazně bezpečnějším typem úhrady v zahraničním obchodování. U České spořitelny je výše poplatku 43 000,00 CZK což je 0,2089 % z celkové výše transakce. Československá obchodní banka má poplatek 36 650,00 CZK a to je 0,1781 %

z celkové výše transakce. Komerční banka má poplatek 22 500,00 CZK a to je 0,1093 % z celkové výše transakce. UniCredit banka má poplatek 7 150,00 CZK a to je 0,0347 % z výše transakce. Rozdíl mezi nejdražší mateřskou bankou klienta Českou spořitelnou a nejlevnější UniCredit bank je propastných 82,56 % ve prospěch UniCredit. Opět lze doporučit změnu banky, a to u tohoto produktu s velmi výrazným snížením nákladovosti.

Pořadí bank řazeno sestupně od nejlevnější po nejdražší:

1. UniCredit banka
2. Komerční banka
3. Československá obchodní banka
4. Česká spořitelna

4.2 Náklady na dokumentární akreditiv a jeho praktická realizace

Samotný akreditiv je sjednán uzavřením smlouvy o otevření L/C mezi vybranou bankou a příkazcem dle § 2682 a násl. zákona č. 89/2012 Sb. „občanský zákoník“. Hlavními náležitostmi této smlouvy jsou:

- definice smluvních stran, příkazce, banka příkazce, beneficiant
- definice plnění, jímž je banka vázána k plnění akreditivu na účet příkazce
- definice jednotlivých podmínek pro oprávněného a stanovené lhůty
- platba bance – příkazce

Na žádost importéra je otevřen akreditiv ve prospěch exportéra za sjednaných akreditivních podmínek. Banka výstavce tento akreditiv otevře v případě, že jsou splněny smluvní podmínky banky, jsou o tomto kroku informováni všichni účastníci transakce, jedná se o importéra/kupujícího, exportéra/prodávajícího.

Reálně tedy požádá tuzemská společnost zvolenou banku o otevření akreditivu. Jestliže jsou podmínky splněny, akreditiv je bankou poskytnut a toto je avizováno beneficiantovi jeho avizující bankou což je banka v zahraničí (VEITNAM). Tuzemská banka poskytne akreditiv na základně příkazu importéra ve prospěch exportéra. Ten v souladu s akreditivními podmínkami poskytne avizující bance dokumenty, a to tak, aby nebyl překročen datum splatnosti akreditivu. Bankou je prověřena korektnost dokumentů a následně tyto dokumenty předá bance v tuzemsku, jenž je potvrdí. Konečné proplacení L/C je provedeno avizující bankou dle pověření banky výstavce.

Tento postup je procesován bankovním systémem SWIFT⁶ a přesně určeným typem zprávy MT700. Banka provádějící avizování dostane od banky výstavce SWIFT zprávu, kde je banka výstavce požádána o avízo L/C povinnému. Tuto banku lze požádat i o potvrzení L/C nebo ji přes zmocnění pověřit kontrolou a vyplacením L/C. Po předložení podmínek akreditivu je vhodná kontrola určitých bodů exportérem:

- souhlas vyplácené ceny akreditivu proti smluvně dohodnuté ceně,
- kontrola celkových nákladů proti vyplacenému L/C,
- schopnost beneficianta exportovat zboží,
- schopnost beneficianta obdržet stanovené dokumenty a předat je ve stanovených termínech,
- kontrola smluvní trasy,
- soulad popsaného zboží a data dodání s obchodní smlouvou,
- kontrola krytí rizik
- kontrola platební metody

Importér příkazce akreditivu v tuzemsku požádá vybranou banku vyplněním standartního formuláře o vystavení dokumentárního akreditivu ve prospěch exportéra, kde jsou uvedeny tyto obvyklé údaje:

- identifikační údaje, bankou ověřený podpis, IBAN, platební titul, platební sumu, místo a datum platnosti – toto je velmi důležitý údaj, jedná se o to do kdy je akreditiv platný s označením místa platnosti akreditivu, použitelnost L/C u bank, smluvní dokumenty, parita podle INCOTERMS, termín nejpozdějšího data dopravy zboží, místo odeslání, druh oznámení akreditivu beneficiantovi, způsob platby nezbytných nákladů (kdo co bude platit a jak).

Důležitým krokem ve formulování příkazu k otevření akreditivu je spolupráce s pověřeným oddělením vybrané banky a jeho zkušenými pracovníky. Je nezbytné sladit samotný příkaz L/C s kontraktem tak, aby odpovídal podmínkám celého obchodu.

Samotná komunikace tuzemské a zahraniční banky probíhá přes SWIFTové zprávy, které mají přesné určení k jednotlivým úkonům dokumentárního akreditivu. Je to mezinárodní elektronický systém, který zadružuje prakticky všechny významnější banky

⁶ SWIFT [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z: <https://www.swift.com/standards>

světové ekonomiky. Jeho síť je neveřejná a velmi kvalitně zabezpečená. Zprávy jsou standardizovány do formátu MT 0 až 9 a pro použití v akreditivních operacích je využívána řada MT700, Banky jsou v systému rozlišeny dle kódu BIC – bankovní identifikační kód. Například u Komerční banky – KOMBCZPPXXX.

4.3 Dokumentární akreditiv průběh vyplacení

Jestliže je sjednané zboží korektně ve stanovené lhůtě odesláno exportérem a zároveň jsou předloženy dokumenty bance, je zahájena touto bankou jejich kontrola z pohledu sjednaného klienty uzavřeného akreditivu. Pokud není shledána žádná závada, jsou dokumenty beneficiantovi rovnou proplaceny, a to případně, jestliže je tato banka potvrzující bankou a pošle je bance vystavující. Je proplacena celá sjednaná suma akreditivu, nebo je-li tak sjednáno akceptuje směnku nebo při odložené splatnosti banku zavazuje k proplacení v domluvené lhůtě. Při proplacení platbou je průběh okamžitý, při akceptaci směnky lze počkat na její splatnost nebo je možnost jejího prodeje před splatností. Předkládané dokumenty jsou bankou zaslány bance výstavce, která je žádána o proplacení částky akreditivu s okamžitou nebo dohodnutou splatností. Banka výstavce dokumenty prověří a v případě akceptace je předá příkazci, kterému je akreditivní suma stržena z jeho bankovního účtu. Dokumenty jsou použity příkazcem k vyřízení náležitostí a převzetí nasmlouvaného zboží. Když banka výstavce najde nesoulad v dokumentech proti akreditivním podmínkám, je podán nesouhlas s proplacením pomocí SWIFT zprávy s jasným zdůvodněním, co bylo příčinou tohoto stavu. Jsou-li tyto příčiny/nesoulady opravitelné je možné je beneficiantem dodatečně napravit, pokud je L/C stále platný. Jsou-li tyto závady závažné, a tudíž neopravitelné lze ve spolupráci protistran dohodnout jiný postup.

Ze strany banky jsou pro obě smluvní obchodní strany akreditivu jiné právní vztahy a závazky dle typu sjednaného akreditivu. U příkazce je odpovědná za otevření akreditivu dle jeho požadovaných dispozic a pro beneficianta je vázána proplacením platby, směnky, jestliže jsou splněny veškeré podmínky akreditivu. Banka nemá žádnou odpovědnost za stav, formu, platnost, dokumentů a neodpovídá za dodané zboží nebo služby a jiné následky.

4.4 Poplatky bank vybraných pro porovnání

Nejdůležitější druhy nákladů na vypořádání dokumentárních akreditivů poskytnutých tuzemské importní společnosti jsou rozděleny do několika nákladových skupin, které jsou z tohoto pohledu relevantní a tvoří podstatnou část zaplacených poplatků za jednotlivý provedený dokumentární akreditiv. Další jiné náklady, které jsou bankami účtovány jsou pro celkovou nákladnost transakce zanedbatelné a není nutné je zohlednit.

4.4.1 Poplatek č.1– otevření dokumentárního akreditivu

V příloženém přehledu, který je zachycen tabulkou číslo 1 jsou přehledně seřazeny náklady-poplatky vybraných bank za otevření dokumentárního akreditivu. Z této tabulky lze vyvodit, že tyto náklady jsou u vybraných bank prakticky totožné s výjimkou UniCredit bank.

Tab. 1

Proces	Komerční banka	Česká spořitelna	ČSOB	UniCredit Bank
Otevření	0,3 %; min. 1 000 CZK	0,3 %; min. 1 000 CZK	0,3 %; min. 1 500 CZK	4 000 CZK
Poplatek maximální	0,3% z částky	0,3% z částky	0,3% z částky	4 000 CZK
Poplatek minimální	1 000 CZK	1 000 CZK	1 500 CZK	4 000 CZK
Min. suma	333 333 CZK	333 333 CZK	333 333 CZK	1 000 000 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Pořadí bank sestupně od nejlevnější po nejdražší:

1. UniCredit bank
2. Komerční banka, Česká spořitelna
3. Československá obchodní banka

4.4.2 Poplatek č.2– změny dokumentárního akreditivu

Tato tabulka předkládá náklady na změny v L/C. Zde jsou už sazby rozdílné a nejsou závislé na tom, co je v akreditivu konkrétně měněno. Bankovní sazby jsou ve škále 750 – 2 000 CZK což je rozdíl na straně maxima 250 %

Tab. 2

Proces	Komerční banka	Česká spořitelna	ČSOB	UniCredit Bank
L/C změna	750 CZK	1 000 CZK	1 500 CZK	2 000 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Pořadí bank sestupně od nejlevnější po nejdražší:

1. Komerční banka
2. Česká spořitelna
3. Československá obchodní banka
4. UniCredit bank

4.4.3 Poplatek č.3- akceptace dokladů a proplacení akreditivu

Náklady na kontrolu dokladů a finální proplacení dokumentárních akreditivů jsou u banky nevyšší, je to spojeno s odborným zajištěním tohoto produktu. Toto se tedy odráží i na výši poplatků za tuto službu, kde je zřejmé, že tyto poplatky tvoří důležitou část celkových nákladů za akreditiv. Tabulka č. 3 předkládá srovnání těchto poplatků. Tuzemské banky účtují tyto dva rozdílné úkony jako jeden celek vypočtený procentní sazbou násobenou sjednanou/vyplácenou sumou akreditivu. Je zde diference minimální absolutní sumy zaplacené za tento proces

Tab. 3

Proces	Komerční banka	Česká spořitelna	ČSOB	UniCredit Bank
Akceptace dokladů a proplacení L/C	0,25 % částky; min. 1 000 CZK	0,3 % z částky; min. 1 000 CZK	0,3 % z částky; min. 1 500 CZK	0,3 % z částky; min. 3 000 CZK
Poplatek minimální	1 000 CZK	1 000 CZK	1 500 CZK	3 000 CZK
Poplatek maximální	0,25% z částky	0,3% z částky	0,3% z částky	0,3% z částky
Min. suma	333 333 CZK	333 333 CZK	333 333 CZK	1 000 000 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Pořadí bank sestupně od nejlevnější po nejdražší:

1. Komerční banka
2. Česká spořitelna
3. Československá obchodní banka
4. UniCredit bank

4.4.4 Poplatek č.4– rozdíly, nesoulad dokumentární akreditiv

V tabulce č. 4 je přehled poplatků bank za nesoulad v předkládaných dokumentech, chybnou prezentaci atd. U všech bank je stanovená pevná částka. A jasně nejlevnější je v této službě Komerční banka a.s. o 300% levnější oproti své konkurenci.

Tab. 4

Proces	Komerční banka	Česká spořitelna	ČSOB	UniCredit Bank
Rozdíly-nesoulad	500 CZK	1 500 CZK	1 500 CZK	2 000 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Pořadí bank sestupně od nejlevnější po nejdražší:

1. Komerční banka
2. Česká spořitelna, Československá obchodní banka
3. UniCredit bank

4.4.5 Poplatek č.5– odložená platba dokumentárního akreditivu

Odložení platby je využíváno společností Ekotrade Byšice a.s. minimálně a z tohoto důvodu jsem zahrnul tento poplatek do srovnání jen pro přehled. Tabulka č. 5 srovnává výši tohoto poplatku pro vybrané banky.

Tab. 5

Proces	Komerční banka	Česká spořitelna	ČSOB	UniCredit Bank
Poplatek minimální	1 000 CZK	1 000 CZK	1 500 CZK	3 000 CZK
Poplatek max.	0,25 % z částky	0,3 % z částky	0,2% z částky	0,1% z částky
Min. suma	333 333 CZK	333 333 CZK	333 333 CZK	1 000 000 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Pořadí bank sestupně od nejlevnější po nejdražší:

1. UniCredit bank
2. Československá obchodní banka
3. Komerční banka
4. Česká spořitelna

4.5 Celkové porovnání nákladů na dokumentární akreditiv

Pro získání správného přehledu nákladů na importní obchodní transakci zajištěnou dokumentárním akreditivem je rozhodujícím faktorem výše čerpaného L/C. Z tohoto důvodu je srovnání dle sazebníkových nákladů dostatečně vypovídající pro konkrétní námi zvolený obchodní případ a lze provést předpokládaný reálný výpočet nákladů pro tuto transakci provedenou přes námi vybrané bankovní subjekty.

4.5.1 Zvolená obchodní transakce – importní dokumentární akreditiv

Pro porovnání nákladů byl vybrán importní dokumentární akreditiv na dovoz zboží, kdy je importérem výše uvedená tuzemská společnost a exportérem je společnost ve Vietnamu. Vzhledem k oblasti dodávky byl zvolen jako platebně zajišťovací nástroj importní dokumentární akreditiv. Tento vybraný akreditiv je jako vzorová transakce a předpokládá běžný a korektní průběh. Během vypořádávání tohoto akreditivu došlo k uhrazení poplatku za otevření, proběhly dvě změny a jejich oznámení, akceptace dokumentů a konečná výplata dokumentárního akreditivu. Výše tohoto akreditivu byla sjednána na 800 000 EUR (20 580 000,00 CZK) kurz ČNB střed 25,725 k 31. 12. 2018. Tento vybraný importní akreditiv je sjednán mateřskou bankou klienta Českou spořitelnou a porovnán s ostatními bankami ve výběru.

4.5.2 Predikovaná nákladovost dokumentárního akreditivu

V tabulkách č. 6,7,8,9 je předložen stručný přehled reálných nákladů k vybranému dokumentárnímu akreditivu.

Nejdůležitější reálné náklady v CZK pro banku **ČSOB**

Tab. 6

Otevření L/C	61 740,00 CZK
Změna nebo oznámení	1 500,00 CZK
Změna nebo oznámení	1 500,00 CZK
Předpokládané kurýrní služby	3 000,00 CZK
Kontrola a výplata L/C	61 740,00 CZK
Celkem náklady	129 480,00 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Celková výše nákladů dle sazebníku banky ČSOB je 129 480,00 CZK což je 0,63% z celkové výše poskytnuté sumy dokumentárního akreditivu ve výši 20 580 000,00 CZK.

Nejdůležitější reálné náklady v CZK pro **Komerční banku**

Tab. 7

Otevření L/C	61 740,00 CZK
Změna nebo oznámení	750,00 CZK
Změna nebo oznámení	750,00 CZK
Předpokládané kurýrní služby	3 000,00 CZK
Kontrola a výplata L/C	51 450,00 CZK
Celkem náklady	117 690,00 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Celková výše nákladů dle sazebníku banky Komerční banka je 117 690,00 CZK což je 0,57% z celkové výše poskytnuté sumy dokumentárního akreditivu ve výši 20 580 000 CZK.

Nejdůležitější reálné náklady v CZK pro banku **Česká spořitelna**

Tab. 8

Otevření L/C	61 740,00 CZK
Změna nebo oznámení	1 500,00 CZK
Změna nebo oznámení	1 500,00 CZK
Předpokládané kurýrní služby	3 000,00 CZK
Kontrola a výplata L/C	61 740,00 CZK
Celkem náklady	129 480,00 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Celková výše nákladů dle sazebníku banky Česká spořitelna je 129 480,00 CZK což je 0,63% z celkové výše poskytnutého sumy dokumentárního akreditivu ve výši 20 580 000,00 CZK.

Nejdůležitější reálné náklady v CZK pro banku **UniCredit bank**

Tab. 9

Otevření L/C	4 000,00 CZK
Změna nebo oznámení	2 000,00 CZK
Změna nebo oznámení	2 000,00 CZK
Akceptace dokumentů	3 000,00 CZK
Výplata L/C	61 740,00 CZK
Celkem náklady	72 740,00 CZK

Zdroj: vlastní zpracování

Celková výše nákladů dle sazebníku banky UniCredit bank je 72 740,00 CZK což je 0,35% z celkové výše poskytnutého sumy dokumentárního akreditivu ve výši 20 580 000,00 CZK. Z porovnávaných předpokládaných nákladů, které vycházejí z dostupných sazebníků vybraných bank lze vypočítat poměrně malé rozdíly v pevných sazbách, ale je zde jeden výrazný rozdíl při otevření dokumentárního akreditivu, a to u banky UniCredit bank. Sazebníky jsou poměrně podrobné a lze tedy předpokládat, že vypočítané náklady se blíží reálné sumě vynaložených nákladů. Jediným poplatkem, který není možné přesně určit je poplatek za poštovní služby v sumě 3 000,00 CZK a je pro všechny banky nastaven jako vzorový. Pořadí nákladovosti je i přes tyto minimální rozdíly v pevných sazbách výrazně ovlivněn nulovou procentní sazbou při otevření akreditivu ve prospěch UniCredit bank. **Pořadí bank od nejlevnější po nejdražší:**

1.UniCredit bank 2. Komerční banka 3. Československá obchodní banka, Česká spořitelna

4.5.3 Komparace prověřovaných nákladů

Porovnáním výpočtů nákladů na dokumentární akreditiv pro zvolenou obchodní transakci dle sazebníku bank, které je uvedeno v tabulce číslo 10 je zřejmé, že nejdůležitější hodnotou pro výši nákladů na dokumentární akreditiv je jeho celková čerpaná suma. Z pořadí bank vyplývá, že nejlepší pro financování tohoto akreditivu z pohledu nákladovosti je banka UniCredit Bank a.s., která je o 43,82% levnější než nejdražší z bank ve srovnání ČSOB a.s. a zároveň je o stejných 43,82% levnější než stávající mateřská banka Česká spořitelna importní tuzemské společnosti.

Nejviditelnějším důsledkem tohoto pořadí je politika bankovních poplatků při otevření dokumentárního akreditivu, který tvoří po procesu vyplacení kontroly, nejvyšší náklad v celém akreditivu a je zřejmé, že tento konkrétní náklad celou operaci nejvíce prodražuje. Je patrné, že pevný poplatek za otevření akreditivu ve výši 4 000,00 CZK transakce oproti maximálnímu 0,3 % z celkové výše akreditivu velmi zvýhodní v konkurenčním boji banku, která je ochotna toto nabídnout. Úspora z toho plynoucí se pak s rostoucí výší akreditivu maximalizuje.

Tab. 10

POŘADÍ	BANKOVNÍ INSTITUCE	NÁKLADY/CENA% (20 580 000CZK)	NÁKLADOVOST CZK
1.	UniCredit Bank	0,35 %	72 740,00
2.	Komerční banka	0,57 %	117 690,00
3.	Česká spořitelna	0,63 %	129 480,00
4.	ČSOB	0,63 %	129 480,00

Zdroj: vlastní zpracování

4.6 Vývozce a výhody dokumentárního akreditivu

Z pohledu vývozce je dokumentární akreditiv velmi spolehlivou ochranou proti špatné platební morálce protistrany. Bankovní instituce, která je pověřena otevřením akreditivu je výstavcem neodvolatelného závazku platby vývozci na viděnou nebo nejpozději ke sjednanému dni zaplatí sjednanou hodnotu dokumentů, které jsou kryty sjednaným zbožím. Jestliže odmítne dovozce z jakýchkoliv důvodů plnit otevřený akreditiv je povinností banky tuto pohledávku zaplatit. Jasným pravidlem pro korektní vypořádání z hlediska vývozce je bezchybné splnění veškerých smluvních podmínek. Pokud je dohodnuté zboží náležitě a dle smluvních podmínek v odpovídající kvalitě, řádně a včas vyexportováno, není ze strany importéra žádná možnost, jak by mohl ovlivnit výplatu dokumentů i když odmítne zboží převzít.

Jednou z výhod je pokrytí teritoriálního rizika, které je v dnešní době vysoce aktuální. Lze je vidět v zemích Blízkého východu, kde probíhají prakticky permanentně revoluce a války o celkové politické nestabilitě nemluvně. V Evropě lze toto riziko pozorovat na Ukrajině, Bělorusku, Moldavsku vzhledem k jejich sousedství s Ruskem. Proto je vhodné do celé akreditivní operace zakomponovat spolehlivou banku s místem podnikání v zemi kde je toto riziko aktuální. V případě, že tato banka potvrdí akreditiv ve prospěch povinného je velká pravděpodobnost rovnající se jistotě, že vývozci bude zboží uhrazeno dle smluvních podmínek.

Ze strany vývozce je také možné použít akreditiv jako garanční prostředek, a to v situaci kdy je potřeba získat bankovní úvěrovou linku s maximálně výhodnými podmínkami, nebo ho lze použít jako záruku proti proplacení zboží dodavatelům.

4.7 Dovozece a výhody dokumentárního akreditivu

Z hlediska importéra lze označit dokumentární akreditiv jako méně výhodný, ale zároveň je zřejmé, že tento finanční produkt v zahraničním obchodě nemá plnohodnotnou náhradu. Kvalitním a zodpovědným nastavením podmínek akreditivu jako je, doba čerpání a jeho celková výše v kombinaci s výběrem vhodných dokumentů dokazujících, odpovídající jakost zboží, korektnost odeslání a dodání zboží, získá dovozce téměř stoprocentní jistotu, že banka provede plnění jen v případě nulové chybovosti u těchto

předložených dokumentů. V případě jakýchkoliv vad v dokumentech banka plnění neprovede a požaduje nutné opravy odsouhlasené dovozcem.

Nemalým kladem pro dovozce je to, že zaplatí až po předložení dokumentů, které prokazují existenci nasmlouvaného výrobku a nemusí tedy nic hradit dopředu to mu umožňuje s nevázanými financemi aktivně nakládat. Je také snížena možnost podvodného jednání a fakturování za nereálné výrobky.

4.8 Nedostatky dokumentárního akreditivu

Jedním z podstatných nedostatků akreditivu je větší složitost při otvírání a sjednávání jeho podmínek, což je spojeno i s jeho vysokou cenou oproti jiným finančním nástrojům. Nejednoznačné formulování smluvních podmínek bývá častým důsledkem vad a neúplnosti v dokumentech, jež jsou předloženy povinným k odsouhlasení a proplacení, což ohrožuje zdárný průběh celé dohodnuté obchodní transakce. Znamená to, že když najdou banky nesoulad v předložených dokumentech, je jimi požadována oprava a když se protistrany obchodu na těchto opravách neshodnou, je celý akreditiv bankou vypovězen a neprofinancován.

Velkým nedostatkem je pro dovozce vyloučení odpovědnosti bank. Toto v praxi znamená, že se banka zbavuje jakékoliv zodpovědnosti za kvalitu zboží a tak podobně. Banky se nezabývají tím, jaký je stav jednaného zboží, ale vždy jen a pouze dokumenty. Tyto dokumenty musí být shodné se smluvními podmínkami kupní smlouvy. Zjednodušeně banky odpovídají jen za předložené dokumenty. Je možné, že když není stanovena podmínka prohlídky smluvního zboží nemusí toto zboží být v požadované kvalitě a počtu.

Důležitým nedostatkem je také vysoká cena za otevření a procesování akreditivu, která je způsobena vědomím bank o celkové náročnosti a rizikovosti mezinárodního obchodování a očekávají, že za své odborné služby dostanou náležitou odměnu. Z předložených sazebníků je zřejmé, že banky požadují poplatky za jednotlivé operace akreditivu a není tedy možné sjednat jednotnou cenu pro celý akreditiv.

5 Závěr

Předpokladem správného vypořádání dohodnuté obchodní transakce je vhodně zvolený typ finančního vypořádání kontraktu. Nejdůležitější podmínkou je platba z dodání zboží a datum přesného dodání zboží. Je zřejmé, že se jednotlivé strany obchodu snaží získat co nejvíce výhod na svou stranu, importér má snahu platit co nejpozději a exportér chce peníze nejraději předem. Protistrany se musí v uzavřeném kontraktu domluvit na pokrytí rizika neproplacení/nedodání tak, aby byl tento kontrakt a zvolený platební instrument celkově vyvážený pro obě strany obchodu.

Pro každý platební nástroj platí jiná míra rizika a každý zároveň pokrývá jiná rizika a je tedy logické, že složitější finanční produkt je nákladnější, ale zároveň bezpečnější.

Běžně využívaným a také nejméně nákladným prostředkem pro zaplacení kontraktu je hladká platba, která je jednoduchým převodem finančních prostředků mezi bankami. Je nejlevnější má stanovené jasné poplatky a v dnešní době je i velmi rychlá. Není, ale vhodná pro kontrakty mezi subjekty, které se neznají, nedůvěřují si nebo mají jakékoliv pochybnosti o ekonomické situaci protistrany. Je vhodná pro dlouhodobé prověřené partnery nebo v pro vypořádání nízko objemových zakázek.

Jasným vítězem pro vypořádání zahraniční obchodní transakce je z pohledu rizika dokumentární platba a to ať už dokumentární inkaso nebo dokumentární akreditiv. Je to nákladnější, ale přesnější a spolehlivější finanční instrument, který je pro tyto dva typy podložen dokumenty vyjmenované v uzavřené smlouvě o dokumentárním inkasu/akreditivu. Podmínkou pro prodejce je předložení požadovaného dokumentu bance, který je definován v otevřeném akreditivu jako je faktura atd. a na základě tohoto předloženého dokumentu dojde k proplacení. Importér/kupující dostane sjednané dokumenty až po proplacení sjednané ceny. Nutně ale musíme brát v úvahu, že banky nemají žádnou odpovědnost za samotné zboží, ale jen za dokumenty.

Jako maximálně kvalitní platební a závazkově zajištěný finanční instrument lze označit dokumentární akreditiv, bez obav, že by nepokryl v podstatě jakákoliv rizika v tuzemském i mezinárodním obchodování. Jeho hlavní předností je pokrytí platebního rizika. Jeho zdánlivá jednoduchost je matoucí a pro neprofesionála hrozí při neodborném postupu velké komplikace v jeho procesování. Je-li tedy sjednaný obchodní kontrakt s platbou a vypořádáním přes dokumentární akreditiv je nutná co nejvyšší odborná zdatnost, ať už pro pracovníka banky nebo klienta samotného.

Takto lze předejít následným sporům a diskrepancím, které mohou celou transakci zdržet, prodražit nebo úplně znemožnit. Při realizaci dokumentárního akreditivu je více než čtvrtina předložených dokumentů při jejich prezentaci zamítnuta pro závažné nesrovnalosti. Důležitým bodem před podpisem kontraktu vypořádaným přes dokumentární akreditiv je tedy konzultace klienta s vybranou bankou a to hlavně pro vývozce, na kterém spočívá velká část požadovaných dokumentů.

Z hlediska importéra a exportéra je mezinárodní obchodování velmi složitou věcí, kde hrozí již popsaná rizika a to zejména politicky/ekonomická, kdy jsou pro různé země tyto rizika buď vyšší nebo nižší, ale nikdy nejsou nulová. Dokumentární akreditiv je vhodný zejména pro společnosti nově vstupující do mezinárodního obchodování, ale i pro společnosti již etablované na trhu a to především z důvodů minimalizace rizika, ale i celkového pokrytí rizik dojednané obchodní transakce.

Závěrem komparace nákladovosti bank na zvolený platebně zajišťovací instrument z vybraných komerčních bank je doporučení pro výběr jiné vypořádací banky tuzemské importní společnosti, kdy jí preferovaná mateřská banka poskytuje výrazně dražší produkt než vítězná banka. Z tohoto hlediska je toto doporučení jasné, ale lze přepokládat, že přidaná hodnota pro jiné poskytované služby mateřské banky je vyšší než u mnou vybrané banky.

6 Seznam použitých zdrojů

ANDERLE, Pavel. *Dokumentární akreditiv v praxi*. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4830-6

DUTHEL, Heinz. *Letter of Credit - Bank Guarantees - Bill of Exchange (Draft)* in Letters of Credit

JÍLEK, Josef. *Finance v globální ekonomice. I, Peníze a platební styk*. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-3893-2.

MACHKOVÁ, Hana. *Mezinárodní obchodní operace*. Praha: Grada, 2014. 978-80-247-4874-0

MÁČE, Miroslav. *Platební styk: klasický a elektronický*. Praha: Grada, 2006. ISBN 80-247-1725-5.

POLIDAR, Vojtěch. *Management bank a bankovních obchodů*. Praha: Ekopress, 1999. ISBN 80-86119-11-4.

POLOUČEK, Stanislav. *Bankovnictví*. V Praze: C. H. Beck, 2013. ISBN 978-80-7400-491-9.

REVENDA, Zbyněk. *Peněžní ekonomie a bankovnictví*. Praha: Management Press, 2014. ISBN 978-80-7261-279-6.

MARVANOVÁ, Marie. *Platební styk, aneb, platební a zajišťovací instrumenty ve vnitřním a zahraničním obchodě*

SCHLOSSBERGER, Otakar. *Platební služby*. Praha: Management Press, 2012. ISBN 978-80-7261-238-3.

SMEJKAL, Vladimír. *Řízení rizik ve firmách a jiných organizacích*. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4644-9.

ÚZ č. 1298. *Cenné papíry, Kapitálový trh, Investiční společnosti a fondy, Komoditní burzy*. SAGIT, 2019. ISBN: 978-80-7488-331-6

7 Internetové zdroje

ČESKÁ SPOŘITELNA a.s. [online], [cit.

<https://www.csas.cz/cs/korporace/dokumenty#cenik>].

Česká národní banka [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z:

<http://www.cnb.cz/cs/index.html>

The Centre for Economic Policy Research [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z:

<https://cepr.org/>

ČSOB a.s. [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z:

<https://www.csob.cz/portal/korporace/poplatky-a-sazby/poplatky>

ICC International Chamber of Commerce [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z:

<https://iccwbo.org/>

Komerční banka a.s. [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z: [https://www.ms-](https://www.ms-kb.cz/ceny-a-sazby/)

[kb.cz/ceny-a-sazby/](https://www.ms-kb.cz/ceny-a-sazby/)

SWIFT [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z: <https://www.swift.com/standards>

UniCredit bank a.s. [online], [cit. 2019-03-08]. Dostupné z:

https://www.unicreditbank.cz/content/dam/cee2020-pws-cz/cz-dokumenty-2017/ostatni/sazebnik/Sazebnik_COR_03_2018_CZ.pdf

8 Obrázky

Obrázek č. 1: proces realizace dokumentárního inkasa

Obrázek č. 2: proces realizace dokumentárního akreditivu

9 Grafy

Graf 1: využití dokumentárního akreditivu 10 největších ekonomik světa

10 Tabulky

Tabulka č.1 – avízo importního dokumentárního akreditivu

Tabulka č.2 – změna importního dokumentárního akreditivu

Tabulka č.3 – akceptace importního dokumentárního akreditivu

Tabulka č.4 – diskrepance importního dokumentárního akreditivu

Tabulka č.5 – postoupení importního dokumentárního akreditivu

Tabulka č.6 - reálné náklady v CZK banka ČSOB

Tabulka č.7 - reálné náklady v CZK Komerční banka

Tabulka č.8 - reálné náklady v CZK banka Česká spořitelna

Tabulka č.9 - reálné náklady v CZK UniCredit bank

Tabulka č. 10 – pořadí nákladovosti importního dokumentárního akreditivu

11 Seznam příloh

1. Vzor SWIFT zprávy s popisem povinných polí
2. INCOTERMS 2010
3. Příkaz ke změně akreditivu
4. Příkaz k otevření akreditivu
5. Průvodní list akreditivu
6. Příkaz k otevření SB akreditivu
7. Příkaz k úhradě importního dokumentárního inkasa
8. MT 103 Hladká platba - SWIFT
9. MT700 dokumentární akreditiv - SWIFT

PŘEHLED VŠECH PODMÍNEK AKREDITIVU V MT700
(označené * musí být vždy vyplněno)

MT S700	Issue of a Documentary Credit	Page 00001
	Func DECZDOC	
Basic Header	F 01 BACXCZPPAXXX 0000 000000	
Application Header	I 700(swift.adresa + jméno banky)	N
User Header	Service Code 103:	
	Bank. Priority 113:	
	Msg User Ref. 108:	
Sequence of Total	*27 : /	označení počtu stránek (např. 1/1, '1/2, 2/2)
Form of Doc. Credit	*40 A :	druh akreditivu (irrevocable, standby, transferable)
Doc. Credit Number	*20 :	číslo akreditivu
Ref. to Pre-advice	23 :	reference předavíza (používá se výjimečně)
Date of Issue	31 C :	datum vystavení akreditivu
Applicable Rules	*40 E :	pravidla, podle kterých se akreditiv řídí
Expiry	*31 D : Date	Place datum a místo platnosti akreditivu
Applicant Bank	51 : / /	banka příkazce (v případě, že není shodná s vystavující bankou)
Applicant	*50 :	příkazce (=odběratel, kupující)
Beneficiary	*59 : /	beneficiet (=příjemce, dodavatel, prodávající)
Amount	*32 B :	Currency měna a částka akreditivu
Pos. / Neg. Tol.(%)	39 A : /	povolená tolerance +/- v %
Max. Credit Amount	39 B :	bez tolerance = maximum
Add. Amount Covered	39 C :	částky navíc k akred. částce (=nepoužívá se)

Available with/by *41 :	akreditiv je použitelný u (imenovaná banka) by payment (na viděnou) by def payment (s odlož. splatností) by mixed pymt (kombinace na viděnou a odlož.spl.) by negotiation (negociací – naše banka neprovádí) by acceptance (akceptací směnek)
Drafts at ... 42 C :	směnky ... (na viděnou, 30/60/90... dní odlož.spl.)
Drawee 42 : / /	dlužník na směnce (většinou vystavující banka)
Mixed Paym. Details 42 M :	detaily smíšené platby
Deferred Paym. DET. 42 P :	detaily odložené splatnosti
Partial Shipments 43 P :	dílčí dodávky (povoleny/nepovoleny)
Transshipment 43 T :	přeložení zboží (povoleno/nepovoleno)
Taking charge place 44 A :	místo pro nakládku zboží (NE přístav/letišťe)
Port of Loading 44 E :	přístav/letišťe pro nakládku zboží
Port of Discharge 44 F :	přístav/letišťe pro vykládku zboží
Final Destination 44 B :	místo určení/cílová stanice (NE přístav/letišťe)
Latest Date of Ship. 44 C :	poslední datum nakládky zboží
Shipment Period 44 D :	předepsané fáze pro nakládku (rozdělení dodávek do určitých časových intervalů)
Descript. of Goods 45 A :	popis zboží (většinou vč. Incoterms)
Documents required 46 A :	požadované dokumenty
Additional Cond. 47 A :	dodatečné podmínky
Details of Charges 71 B :	detaily o výlohách (kdo nese či výlohy)
Presentation Period 48 :	lhůta pro předložení dokladů (avšak vždy nejpozději v den platnosti akreditivu)

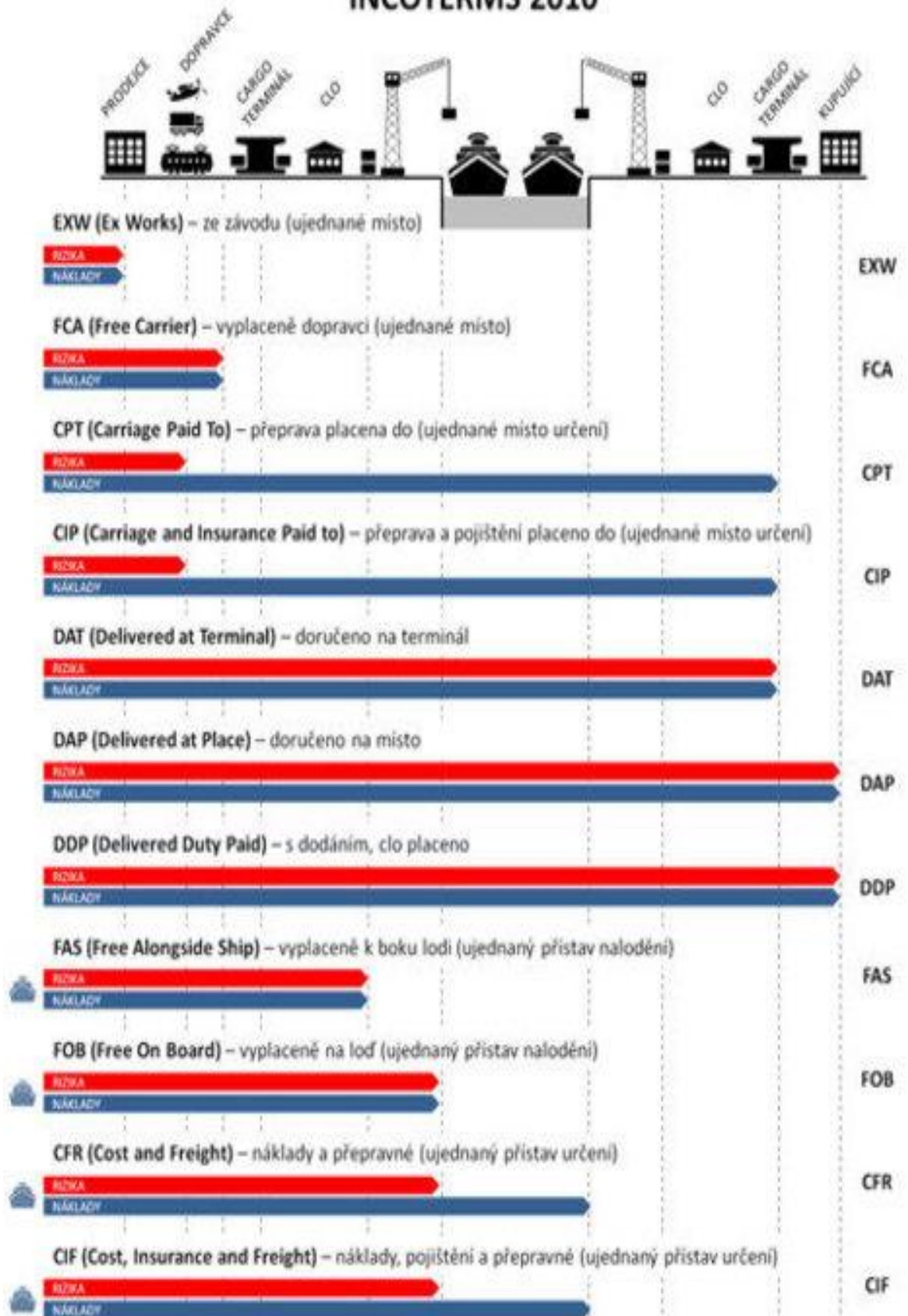
Confirmation *49 : instrukce k potvrzení (without/confirm/may add)
Reimbursing Bank 53 : / / rembursní banka
Instructions 78 : platební či jiné instrukce pro banku
"Advise Through" 57 : / / akreditiv avizovat přes (jméno další banky)
Send. to Rec. Info. 72 : informace vystavující banky pro avizující banku

Trailer **Order is <MAC:> <PAC:> <ENC:> <CHK:> <TNG:> <PDE:>**

Pozn. Existuje i MT701 – pouze pokračování MT700
- zde se uvádí pouze popis zboží (45B), požadované
dokumenty (46B) či dodateč. podmínky (47B)

2.

INCOTERMS 2010



3.

PŘÍKAZ KE ZMĚNĚ NEODVOLATELNÉHO DOKUMENTÁRNÍHO AKREDITIVU



Československé obchodní bance, a. s. (ČSOB)

Příkazce kontaktní osoba reference telefon fax e-mail	Reference ČSOB
Žádáme Vás, abyste změnili následující podmínky neodvolatelného dokumentárního akreditivu:	
Částka <input type="checkbox"/> zvýšena o <input type="checkbox"/> snížena o	
<input type="checkbox"/> nová platnost akreditivu <input type="checkbox"/> nové datum odeslání <input type="checkbox"/> jiné změny	
Platí pouze text označený <input checked="" type="checkbox"/>	
Příkaz ke změně vystaven dne	
<div style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 5px 15px; display: inline-block;">Tisk</div>	Ověření podpisů (vyplní banka)
Právoplatný(é) podpis(y) za příkazce	

Vyplní ČSOB pouze v případě individuální Smlouvy o otevření akreditivu

Specifikace Sazba rizikové přírážky	Datum..... Název limitu..... Segment..... Pobočka/region..... Za správnost odpovídá pan/paní..... tel.....
--	---

strana 1 z 1

Československá obchodní banka, a. s.
 Radlická 333/150, 150 57 Praha 5; IČO: 00001350
 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46

4.

PŘÍKAZ K OTEVŘENÍ NEODVOLATELNÉHO DOKUMENTÁRNÍHO AKREDITIVU



Příkazce kontaktní osoba reference telefon fax e-mail		Žádáme Československou obchodní banku, a. s. (ČSOB) o otevření neodvolatelného dokumentárního akreditivu podle níže uvedených podmínek a v návaznosti na <input type="checkbox"/> Smlouvu o otevření akreditivu č. ze dne uzavřenou mezi klientem a ČSOB <input type="checkbox"/> č. ze dne uzavřenou mezi klientem a ČSOB
Beneficiient (přesný název a adresa)		
Platnost akreditivu do Místo uplynutí platnosti	<input type="checkbox"/> převoditelný	
Avizující banka	Měna a částka <input type="checkbox"/> maximálně <input type="checkbox"/> tolerance + %/- %	
Dílčí dodávky Přeložení zboží <input type="checkbox"/> dovoleny <input type="checkbox"/> dovoleno <input type="checkbox"/> zakázány <input type="checkbox"/> zakázáno	Akreditiv je použitelný u <input type="checkbox"/> ČSOB <input type="checkbox"/> avizující banky <input type="checkbox"/> jakékoliv banky <input type="checkbox"/> platbou na viděnou <input type="checkbox"/> odloženou platbou dní od data <input type="checkbox"/> akceptací beneficiientovy směnky(ek) se splatností dní od data vystavenou(é) na avizující banku	
Místo převzetí k dopravě/odeslání z Přístav nalodění/letišťe odeslání Poslední datum pro odeslání zboží Přístav vyloďení/letišťe určení Místo konečného určení/k dopravě kam/místo dodání	<input type="checkbox"/> negociací <input type="checkbox"/> dokumentů <input type="checkbox"/> ihned <input type="checkbox"/> dní od data <input type="checkbox"/> vista směnky(ek) vystavené(ých) na ČSOB <input type="checkbox"/> směnky(ek) splatné(ých) dní od data vystavenou(é) na ČSOB	
Požadované dokumenty <input type="checkbox"/> podepsaná obchodní faktura v originálu(ech) a v kopii(ích) <input type="checkbox"/> plná sad <input type="checkbox"/> námořního konosamentu <input type="checkbox"/> multimodálního dopravního dokumentu vystaveného <input type="checkbox"/> na řad a bíanko indosovaného <input type="checkbox"/> na řad <input type="checkbox"/> silniční nákladní list (CMR) <input type="checkbox"/> druhopis železničního nákladního listu (CIM) <input type="checkbox"/> letecký nákladní list má vykazovat <input type="checkbox"/> odeslání zboží na příjemce (jména a adresa)		

strana 1 z 3

Československá obchodní banka, a. s.
 Radlická 333/150, 150 57 Praha 5; IČO: 00001350
 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46

Dopravní dokument má uvádět	
<input type="checkbox"/> dopravné placeno	<input type="checkbox"/> dopravné splatno v místě určení
<input type="checkbox"/> Notify (jméno a adresa)	
<input type="checkbox"/> balicí list v <input type="text"/> originálu(ech) a v <input type="text"/> kopii(ích)	
<input type="checkbox"/> osvědčení o původu v <input type="text"/> originálu(ech) a v <input type="text"/> kopii(ích) vystavené <input type="text"/>	
<input type="checkbox"/> potvrzující <input type="text"/> původ zboží	
<input type="checkbox"/> <input type="text"/> v <input type="text"/> originálu(ech) na minimálně 110% CIF/CIP hodnoty zboží kryjící následující rizika	
Další dokumenty	
Další podmínky	
Popis zboží (přesný název, množství, ev. počet) v jazyce kontraktu	
Dodací parita: <input type="text"/> Incoterms 2010 <input type="text"/>	
Dokumenty musí být předloženy do <input type="text"/> dní po datu odeslání zboží <input type="text"/> , avšak v rámci platnosti akreditivu.	
Tento akreditiv se řídí Jednotnými zvyklostmi a pravidly pro dokumentární akreditivy, 2007 revize, publikace č. 600 ICC v Paříži (UCP 600).	
Akreditiv má být avizující bankou beneficiantovi <input type="checkbox"/> avizován <input type="checkbox"/> potvrzen <input type="checkbox"/> může být potvrzen	
Úhradu dokumentů proveďte na vrub našeho účtu č. <input type="text"/>	
Vaše výlohy jdou na	
<input type="checkbox"/> na vrub našeho účtu č. <input type="text"/> <input type="checkbox"/> na vrub beneficianta	
Výlohy avizující banky/dalších bank jdou na	
<input type="checkbox"/> na vrub našeho účtu č. <input type="text"/> <input type="checkbox"/> na vrub beneficianta	
Platí pouze text označený <input checked="" type="checkbox"/>	

Příkaz vystaven dne 	
<div style="background-color: #00a0e3; color: white; padding: 5px 15px; display: inline-block; border-radius: 3px;">Tisk</div>	
Právoplatný(é) podpis(y) za klienta	Ověření podpisů (vyplní banka)

Vyplní ČSOB pouze v případě individuální Smlouvy o otevření akreditivu

Specifikace Sazba rizikové přírážky	Datum..... Pobočka/region..... Segment..... Za správnost odpovídá pan/paní..... tel.....
--	---

5.

DOKUMENTÁRNÍ AKREDITIV



průvodní list k předkládaným dokumentům v rámci exportního/dodavatelského akreditivu

Československé obchodní bance, a. s.

Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

Odesílatel <input type="text"/> kontaktní osoba <input type="text"/> telefon <input type="text"/> fax <input type="text"/> e-mail <input type="text"/> ref. <input type="text"/>	Dokumentární akreditiv ref. ČSOB <input type="text"/> ref. vystavující banky <input type="text"/> vystavený na částku <input type="text"/> platný do <input type="text"/> z příkazu firmy <input type="text"/>
V příloze Vám zasíláme tyto doklady: <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x originál obchodní faktura č. <input type="text"/> v hodnotě <input type="text"/> , <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x kopie faktury <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x originál obchodní faktura č. <input type="text"/> v hodnotě <input type="text"/> , <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x kopie faktury <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x originál obchodní faktura č. <input type="text"/> v hodnotě <input type="text"/> , <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x kopie faktury <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x originál obchodní faktura č. <input type="text"/> v hodnotě <input type="text"/> , <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x kopie faktury <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x originál B/L <input type="text"/> ze dne <input type="text"/> , <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x kopie B/L <input type="text"/> <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x originál balicího listu, <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x kopie balicího listu <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x originál osvědčení o původu, <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x kopie osvědčení o původu <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x originál pojistky, <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x kopie pojistky <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x <input type="text"/> <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x <input type="text"/> <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x <input type="text"/> <input type="checkbox"/> <input type="text"/> x <input type="text"/>	
Hodnotu dokladů <input type="text"/> připište ve prospěch: <input type="text"/> <input type="checkbox"/> našeho účtu číslo <input type="text"/> vedeného u <input type="text"/> Jiné instrukce: <input type="text"/>	
<input type="checkbox"/> Zbytek akreditivu v částce <input type="text"/> bude námi ještě použit. <input type="checkbox"/> Zbytek akreditivu v částce <input type="text"/> námi již použit nebude a zmocňujeme Vás, abyste o tom vyzooměli svého zahraničního partnera. <input type="checkbox"/> Zmocňujeme Vás, abyste doklady zaslali k inkasu, jelikož <input type="text"/>	
Přílohy: <input type="text"/>	Razítko a podpis <div style="text-align: center;"> <input type="button" value="Tisk"/> </div> V <input type="text"/> dne <input type="text"/>

Platí pouze text označený ☒

strana 1 z 1

Československá obchodní banka, a. s.
 Radlická 333/150, 150 57 Praha 5; IČ: 00001350
 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46


6.

PŘÍKAZ K OTEVŘENÍ NEODVOLATELNÉHO STANDBY AKREDITIVU



Příkazce [] kontaktní osoba [] reference [] telefon [] fax [] e-mail []	Žádáme Československou obchodní banku, a. s. (ČSOB) o otevření neodvolatelného standby akreditivu podle níže uvedených podmínek a v návaznosti na <input type="checkbox"/> Smlouvu o otevření akreditivu č. [] ze dne [] uzavřenou mezi klientem a ČSOB <input type="checkbox"/> [] č. [] ze dne [] uzavřenou mezi klientem a ČSOB
Beneficiet (přesný název a adresa) []	
Platnost akreditivu do [] Místo uplynutí platnosti []	Měna a částka [] <input type="checkbox"/> maximálně <input type="checkbox"/> tolerance of + %/- %
<input type="checkbox"/> přímý akreditiv <input type="checkbox"/> avizovaný prostřednictvím banky (přesný název a sídlo banky, příp. swiftová adresa) [] <input type="checkbox"/> nepřímý akreditiv, protiakreditiv platný do [], vystavený prostřednictvím banky (přesný název a sídlo banky, příp. swiftová adresa) []	
Akreditiv je použitelný u <input type="checkbox"/> ČSOB <input type="checkbox"/> avizující banky	
<input type="checkbox"/> platbou na viděnou	
Požadované dokumenty <input type="checkbox"/> podepsané prohlášení beneficianta [] <input type="checkbox"/> kopie faktury [] <input type="checkbox"/> směnka []	
Další dokumenty []	
Dokumenty musí být předloženy v rámci platnosti akreditivu.	
Účel akreditivu []	
Další podmínky []	

strana 1 z 2

Tento akreditiv se řídí <input type="checkbox"/> Jednotnými zvyklostmi a pravidly pro dokumentární akreditivy, revize 2007, publikace č. 600 ICC v Paříži (UCP 600) <input type="checkbox"/> Mezinárodními pravidly pro standby, publikace č. 590 ICC v Paříži (ISP98)	
Akreditiv má být avizující bankou beneficiantovi <input type="checkbox"/> avizován <input type="checkbox"/> potvrzen <input type="checkbox"/> může být potvrzen	
Úhradu dokumentů/uplatnění proveďte na vrub našeho účtu č. _____	
Vaše výlohy jdou na <input type="checkbox"/> vrub našeho účtu č. _____ <input type="checkbox"/> na vrub beneficianta	
Výlohy avizující banky/dalších bank jdou na <input type="checkbox"/> vrub našeho účtu č. _____ <input type="checkbox"/> na vrub beneficianta	
platí pouze text označený <input checked="" type="checkbox"/>	
Příkaz vystaven dne _____	Ověření podpisů (vyplní banka)
 Právoplatný(é) podpis(y) za příkazce	

Vyplní ČSOB pouze v případě individuální Smlouvy o otevření akreditivu

Specifikace	Datum.....	Název limitu.....
Sazba rizikové přírážky	Segment.....	Pobočka/region.....
	Za správnost odpovídá pan/paní.....	tel.....



PŘÍKAZ K ÚHRADĚ IMPORTNÍHO DOKUMENTÁRNÍHO INKASA

Československé obchodní bance, a.s.
150 57 Praha 5, Radlická 333/150

Dokumentární inkaso č. _____	
Příkazce: _____ Kontaktní osoba: _____ Telefon: _____ Fax: _____	Výlohy ČSOB <input type="checkbox"/> k naší tíži <input type="checkbox"/> k tíži příjemce platu Výlohy zahraniční banky <input type="checkbox"/> k naší tíži <input type="checkbox"/> k tíži příjemce platu
Číslo účtu: _____	Splatnost: <input type="checkbox"/> ihned <input type="checkbox"/> k datu
Měna a částka úhrady: _____	Záznamy ČSOB Vyřízeno dne: _____
Platební titul (číslo a slovy): _____	
Další instrukce: _____	
Datum a místo vystavení: _____ <input type="button" value="Tisk"/> <input type="button" value="Smazat"/> Razítko a podpis/y příkazce:	záznamy pobočky ČSOB: <input type="checkbox"/> blokace výše : _____ sekvence: _____
Platí pouze text označený <input checked="" type="checkbox"/>	

vytištěno z www.csob.cz

TERMS OF DELIVERY - CPT ROSTOV-ON-DON, RUSSIA (INCOTERMS 2010)

46A: Documents Required
+ INVOICE N 10010 / 15 OF 31.08.2015 YEAR - ONE COPY OF THE ORIGINAL
+ CONSIGNMENT NOTE N 10010 / 15 OF 31.08.2015 YEAR - ONE COPY OF THE ORIGINAL

47A: Additional Conditions
+ FOR EXECUTING BANK: ANTARES-AZV SRO- LTD. NAFTEK.
.
+ THE DOCUMENTS HAVE TO PROVIDE IN RUSSIAN

71B: Charges
ALL BANKING CHARGES ARE FOR APPLICANT'S ACCOUNT

48: Period for Presentation
DURING 1 DAY AFTER THE DATE OF DELIVERY BUT WITHIN L/C VALIDITY

49: Confirmation Instructions
WITHOUT

78: Instr to Payg/Acptg/Negotg Bank
WE HEREBY UNDERTAKE TO REMIT PROCEEDS UNDER THE ABOVE L/C WITHIN 5 BUSINESS DAYS UPON RECEIPT OF NOMINATED BANK'S NOTICE THAT PRESENTED DOCUMENTS STRICTLY COMPLIANT WITH THE TERMS OF THE A/M L/C.
.
PLS PROVIDE US WITH YR PAYMENT INSTRUCTIONS BY AUTHENTICATED MESSAGE.
.
CREDIT CONFORM DOCUMENTS ARE TO BE SENT BY SPECIAL COURIER SERVICE TO THE FOLLOWING ADDRESS: 35, MYASNITSKAYA STR., 101000, MOSCOW, RUSSIA, ATTN: ELENA ALFERIEVA, DOCUMENTARY CREDITS GROUP.

57A: 'Advise Through' Bank - FI BIC
FICHZPPXXX
EVROPSKO-RUSKA BANKA, A.S.
PRAGUE CZ

72: Sender to Receiver Information
THE L/C IS SUBJECT TO UCP 600 PUB. 2007.
PLS INFORM US THE DATE OF YOUR ADVISING THE L/C TO BENEFICIARY.

----- Message Trailer -----

{CHK:118A2BDA7066}

PKI Signature: MAC-Equivalent