**VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU**

**DIPLOMOVÁ PRÁCE**

**Ing. Martina bérešová autora**

**2012**

**DIPLOMOVÁ práce**

MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION

|  |
| --- |
| Název DIPLOMOVÉ práce |
| Praktické využitie nástrojov k zníženiu platobných rizík. |

|  |
| --- |
| TERMÍN UKONČENÍ STUDIA A OBHAJOBA (MĚSÍC/ROK) |
| Jún/2012. |

|  |
| --- |
| jméno a příjmení / studijní skupina |
| Ing. Martina Bérešová/MBA25. |

|  |
| --- |
| jméno vedoucího DIPLOMOVÉ PRÁCE |
| Ing. František Janatka, CSc. |

|  |
| --- |
| prohlášení studenta |
| Prohlašuji tímto, že jsem zadanou diplomovou práci na uvedené téma vypracoval/a samostatně a že jsem ke zpracování této diplomové práce použil/-a pouze literární prameny v práci uvedené.  Datum a místo: 8. 4. 2012 v Prešove  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  podpis studenta |

|  |
| --- |
| poděkování |
| Ráda bych tímto poděkovala vedoucímu diplomové práce, za metodické vedení  a odborné konzultace, které mi poskytl při zpracování mé diplomové práce. |

**VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU**

**PRAKTICKÉ VYUŽITIE NÁSTROJOV K ZNÍŽENIU PLATOBNÝCH RIZÍK**

Practical use instruments to reduce payment risks

Autor: Ing. Martina Bérešová.

Souhrn

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Aliquam consequat, libero sit amet ultricies commodo, dui elit aliquam erat, non tincidunt leo est eget eros. Praesent magna velit, congue at porta sit amet, posuere vel enim. Curabitur vel massa mollis quam dapibus mollis. Pellentesque eu lacus id ligula aliquet molestie. Aenean vel nisi id nulla pretium aliquam non nec sem. Duis congue vehicula sapien, quis fermentum diam volutpat sed. Ut ac neque nec tellus placerat blandit a quis nisl. Sed lacus erat, interdum at imperdiet a, eleifend ut neque. Vestibulum vel ipsum rutrum ligula venenatis volutpat id eu elit. Aliquam aliquam ornare felis, congue commodo ligula imperdiet nec. Duis nisi nisl, ultrices sit amet sollicitudin ut, interdum eget velit. Proin eu fermentum lorem. Donec imperdiet scelerisque commodo. Aliquam erat volutpat. Cum sociis natoque penatibus et magnis dis parturient montes, nascetur ridiculus mus. Cras sed mauris vel urna elementum scelerisque. Maecenas bibendum volutpat velit vitae rhoncus. Sed quis nisl mauris. Aliquam non nunc felis. Cras suscipit ultricies odio, quis sollicitudin turpis adipiscing ac. Class aptent taciti sociosqu ad litora torquent per conubia nostra, per inceptos himenaeos.

Summary

In molestie pretium risus, nec tincidunt massa ultricies in. Morbi condimentum mollis ipsum vel bibendum. Maecenas eget libero in neque auctor luctus a nec felis. In hac habitasse platea dictumst. Nam gravida gravida est sit amet imperdiet. Mauris dictum ultrices mauris id cursus. Mauris fermentum fringilla magna vel vehicula. Praesent quis felis sit amet orci dictum facilisis eget interdum lectus. Donec rhoncus eros erat. Duis auctor adipiscing accumsan. Curabitur aliquam, tellus sed egestas pretium, dui tellus lacinia velit, vitae commodo velit metus at tellus. Vestibulum consectetur, metus eget molestie elementum, purus turpis accumsan dolor, non cursus felis augue vitae massa. Suspendisse neque magna, euismod vitae bibendum et, ultrices rutrum nisl. Etiam dignissim ante ac dui volutpat eu ultricies tellus suscipit. Curabitur orci erat, aliquam non cursus sed, venenatis ac ipsum. Pellentesque habitant morbi tristique senectus et netus et malesuada fames ac turpis egestas. Aliquam molestie porta velit mollis fermentum. Maecenas mollis faucibus cursus. Proin sit amet tortor ut tellus sagittis sollicitudin. Ut nisl nunc, sagittis semper accumsan sed, faucibus ac tortor.

Klíčová slova:

Platobné nástroje, Hladká platba, Dokumentárny akreditív, Dokumentárne inkaso, Zmenka, Šek, Banková záruka, Faktoring, Forfaiting, Poistenie pohľadávok, SEPA.

Keywords:

Payment Instrumets, Clean International payment, Letter of Credit, Documents against payment, Bill, Check, Bank guarantee, Factoring, Forfaiting, Insurance Claims, SEPA.

JEL Classification:

P34 – Financial Economics

G22 – Insurance, Insurance Companies

F13 – Trade policy, International Trade Organizations

**Obsah**

[1 Úvod 1](#_Toc321001052)

[2 Teoreticko-metodologická časť práce 3](#_Toc321001053)

[2.1 Hlavné druhy rizík v medzinárodnom obchode 3](#_Toc321001054)

[2.2 Výber platobných a zabezpečovacích nástrojov v medzinárodnom obchode 5](#_Toc321001055)

[2.3 Manažment pohľadávok 8](#_Toc321001056)

[2.3.1 Preverenie bonity odberateľa 9](#_Toc321001057)

[2.3.2 Bankové informácie 10](#_Toc321001058)

[2.3.3 Informačné a inkasné kancelárie 10](#_Toc321001059)

[2.3.4 Poisťovacie spoločnosti 11](#_Toc321001060)

[2.3.5 Index platobného rizika – SLOVENSKO 2010 12](#_Toc321001061)

[2.4 Hladká platba 14](#_Toc321001062)

[2.5 Dokumentárny akreditív 14](#_Toc321001063)

[2.5.1 Charakteristika dokumentárnych akreditívov 15](#_Toc321001064)

[2.5.2 Funkcie a znaky dokumentárnych akreditívov 15](#_Toc321001065)

[2.5.3 Priebeh dokumentárneho akreditívu 17](#_Toc321001066)

[2.5.4 Druhy dokumentárneho akreditívu 19](#_Toc321001067)

[2.5.5 Eliminácia platobného rizika z dokumentárneho akreditívu 20](#_Toc321001068)

[2.6 Dokumentárne inkaso 21](#_Toc321001069)

[2.6.1 Charakteristika dokumentárneho inkasa 21](#_Toc321001070)

[2.6.2 Priebeh dokumentárneho inkasa 22](#_Toc321001071)

[2.6.3 Druhy dokumentárneho inkasa 23](#_Toc321001072)

[2.6.4 Eliminácia platobného rizika z dokumentárneho inkasa 24](#_Toc321001073)

[2.7 Zmenky 24](#_Toc321001074)

[2.7.1 História a vývoj zmenky 25](#_Toc321001075)

[2.7.2 Druhy zmeniek 26](#_Toc321001076)

[2.7.3 Zmenkové doložky 29](#_Toc321001077)

[2.7.4 Funkcie zmenky 30](#_Toc321001078)

[2.7.5 Elimininácia platobného rizika so zmenkami 31](#_Toc321001079)

[2.8 Bankové záruky 32](#_Toc321001080)

[2.8.1 Charakteristika bankových záruk 32](#_Toc321001081)

[2.8.2 Druhy bankových záruk 32](#_Toc321001082)

[2.8.3 Medzinárodné normy pre bankové záruky 33](#_Toc321001083)

[2.9 Faktoring 34](#_Toc321001084)

[2.9.1 Charakter faktoringovateľných pohľadávok 36](#_Toc321001085)

[2.9.2 Priebeh faktoringovej operácie 37](#_Toc321001086)

[2.9.3 Eliminácia platobného rizika z faktoringu 38](#_Toc321001087)

[2.10 Forfaiting 39](#_Toc321001088)

[2.10.1 Charakter forfaitovateľných pohľadávok 40](#_Toc321001089)

[2.10.2 Priebeh forfaitingovej operácie 40](#_Toc321001090)

[2.10.3 Eliminácia platobného rizika z forfaitingu 41](#_Toc321001091)

[2.11 Šeky 42](#_Toc321001092)

[2.11.1 Charakteristika šeku 42](#_Toc321001093)

[2.11.2 Druhy šekov 43](#_Toc321001094)

[2.11.3 Priebeh použitia šeku 44](#_Toc321001095)

[2.11.4 Eliminácia platobných rizík pri použití šeku 45](#_Toc321001096)

[2.12 EURO a SEPA v podmienkach EÚ 46](#_Toc321001097)

[2.12.1 SEPA – Jednotný európsky platobný priestor 46](#_Toc321001098)

[2.12.2 SEPA Direct Debit – SEPA Inkaso 47](#_Toc321001099)

[2.13 Metodika práce a metódy skúmania 47](#_Toc321001100)

[3 Analytická/praktická časť práce 49](#_Toc321001101)

[3.1 Management pohľadávok v Ideal Standard, Teplice, Česká republika 51](#_Toc321001102)

[3.2 Medzinárodné zvyklosti používané k eliminácií platobných rizík 52](#_Toc321001103)

[3.3 Rozbor obchodných prípadov 53](#_Toc321001104)

[3.3.1 Baldocer, srl, Španielsko – Hladká platba po dodávke s odloženou splatnosťou 45 dní, s poistením pohľadávky, pri dodacej podmienke EXW, Teplice, ČR 53](#_Toc321001105)

[3.3.2 LEA, srl, Alžírsko – Úverová platobná podmienka krytá, L/C s odloženou splatnosťou 60 dní od dátumu nalodenia tovaru v dohodnutom európskom prístave pri dodacej podmienke CFR prístav ALŽÍR (podľa INCOTERMS 2010) 61](#_Toc321001106)

[3.3.3 TINBYT, Prešov, SLOVENSKO – Hladká platba pred nakládkou tovaru,  pri dodacej podmienke FCA, dohodnuté miesto nakládky IS, Teplice, Česká Republika, (podľa INCOTERMS 2010) 69](#_Toc321001107)

[3.4 Odporúčania pre z efektívnenie eliminácie platobných rizík 77](#_Toc321001108)

[4 Záver 80](#_Toc321001109)

[Literatúra 81](#_Toc321001110)

[Prílohy 1](#_Toc321001111)

Zoznam skratiek

D/P Dokumentárne Inkaso

EHS Euler Hermes Servis

EHP Európsky hospodársky priestor

EUR Mena a menová jednotka Eurozóny

EÚ Európska Únia

ICC International Chamber of Commerce

IBAN Medzinárodné číslo bankového účtu

IS Ideal Standard

JCD Jednotná colná deklarácia

L/C Dokumentárny Akreditív

MOK Medzinárodná obchodná komora

SEPA Jednotný Európsky platobný priestor

SDD SEPA Inkaso, (SEPA Direct Debit)

SWIFT Spoločnosť pre celosvetovú bankovú finančnú komunikáciu

OECD Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj

VAT Daň z pridanej hodnoty, (Value Addend Tax)

VÚB Všeobecná úverová banka

WB Svetová banka (World Bank)

WTO Svetová obchodná organizácia

Zoznam tabuliek

Tabuľka 1 Druhy rizík a nástroje na ich elimináciu.........................................................4

Tabuľka 2 Platobné podmienky v medzinárodnom obchode z pohľadu účastníka obchodu.......5

Tabuľka 3 Výhodnosť platobných podmienok pre exportéra a importéra...................................7

Tabuľka 4 Prehľad vybraných informačných kancelárií a ich služby........................................11

Tabuľka 5 Rozdiely medzi cudzou a vlastnou zmenkou............................................................28

Tabuľka 6 Porovnanie platobnej bankovej záruky a komerčného poistenia pohľadávok.........57

Tabuľka 7 Základné makroekonomické ukazovatele................................................................61

Zoznam grafov

Graf 1 Krajiny exportu Slovenska s uvedením hodnoty indexu platobného rizika.........13

Graf 2 Štruktúra portfólia faktoringových spoločnosti (v%)...........................................35

Graf 3 Trhové podiely faktoringových spoločnosti v SR (v%).......................................36

Zoznam obrázkov

Obrázok 1 Objasnenie hodnôt indexu platobného rizika.................................................13

Obrázok 2 Priebeh dokumentárneho akreditívu..............................................................18

Obrázok 3 Priebeh dokumentárneho inkasa....................................................................22

Obrázok 4 Priebeh faktoringu........................................................................................37

Obrázok 5 Priebeh forfaitingu – odkúpenie pohľadávky zabezpečené dokumentárnym akreditívom s odloženou splatnosťou..............................................................................40

Obrázok 6 Priebeh platenia bankovým šekom v medzinárodnom obchode...................45

Obrázok 7 Prehľad výrobných závodov vo svete...........................................................49

Obrázok 8 Kontrola platnosti IČ DPH BALDOCER, ŠPANIELSKO..........................53

Obrázok 9 Kontrola platnosti IČ DPH TINBYT, SLOVENSKO.................................69

Obrázok 10 Kontrola platnosti IČ DPH IDEAL STANDARD, Česká republika..........70

# Úvod

Svetové hospodárstvo sa v 21. storočí vyznačuje výraznou intenzitou globalizácie a pokrokom v oblasti rozvoja informačnej spoločnosti. Globalizácia je založená   
na vyžívaní komparatívnych výhod jednotlivých ekonomík a predpokladá maximálnu liberalizáciu pohybu tovaru, služieb, osôb a kapitálu, ako aj voľného nakladania s rôznymi druhmi cenných papierov a finančných derivátov a pod. Kľúčovú úlohu   
pri týchto zmenách aktív v stále väčšej miere hrajú rýchlosť, bezpečnosť a náklady spojené s transferom peňažných prostriedkov medzi účastníkmi trhu.

Svetová ekonomika sa v roku 2008 dostala do obdobia stagnácie a recesie spojenej   
so zvýšením rizík súvisiacich s medzinárodným podnikaním a cezhraničnými bankovými službami. Poznanie zásad medzinárodného platobného styku umožňuje účastníkom obchodných transakcií lepšie predvídať budúce problémy s vymožením zahraničných pohľadávok a dohodnúť platobné podmienky s obchodným partnerom tak, aby jeho platobná neochota alebo neschopnosť neohrozila úspešnosť exportu, resp. podnikania.

Každá podnikateľská činnosť je spojená s rizikom. Čo je riziko? Výraz riziko má historický charakter a bezprostredne sa týka medzinárodného obchodu v stredoveku. Slovo ,*,risico“* pochádza z talianskeho jazyka a predstavuje úskalie, ktorému sa bolo nutné vyhnúť pri ďalekých plavbách. Znamenalo odvahu prekonať určité nebezpečenstvo. Obecná definícia rizika: *,,Riziko vyjadruje mieru ohrozenia aktíva, t.j. mieru nebezpečenstvo, že sa použije hrozba a dôjde k nežiaducému výsledku v podobe vzniku škody.“* (Smejkal, 2003).

Cieľom diplomovej práce je zoznámiť čitateľa so základnými problémami, ktoré musia exportéri a importéri riešiť v medzinárodnom obchode. Ako eliminovať platobné rizika? Ako eliminovať možnosti vzniku problémov? Aké nástroje a metódy použiť   
na elimináciu rizík? Ako predchádzať problémom? Tieto otázky sa nám vynárajú   
pri úvahách v diplomovej práci a pokúsime sa ich bližšie priblížiť a vysvetliť.

Diplomová práca je rozdelená do dvoch kapitol. Úvod prvej kapitoly Teoreticko-metologická časť práce, je venovaný klasifikácii základných druhov rizík v medzinárodnom obchode. Vysvetľujeme dôležitosť preverenia bonity nášho obchodného partnera, ešte pred podpísaním Kúpnej zmluvy, resp. pri určení platobnej podmienky, prostredníctvom informačných a poisťovacích spoločnosti. Záver prvej kapitoly je venovaný podrobnému rozboru jednotlivých platobných nástrojov, používaných v medzinárodnom obchode, na elimináciu platobného rizika. Poznať a rozumieť platobným nástrojom je pridanou hodnotou každej firmy, pretože   
sa v súčasnosti často stretávame so stále  dokonalejšími formami finančných podvodov s medzinárodným prvkom. Slovenské firmy sa často stávajú obeťami medzinárodných organizovaných skupín, ktoré sa snažia od nich získať buď finančné plnenie alebo vylákať odoslanie tovaru.

Ťažisko diplomovej práce tvorí druhá kapitola Analytická/Praktická časť práce, v ktorej predstavíme nadnárodnú spoločnosť IDEAL STANDARD INTERNATIONAL,   
jej podnikateľskú a legislatívnu charakteristiku. Aktuálne krízové udalosti a vývoj   
na finančnom trhu a v globálnej ekonomike presunuli ťažisko podnikových operácií   
do oblastí managementu pohľadávok. V tejto kapitole priblížime aktivity v oblasti Managementu pohľadávok Ideal Standard, kde sa zameriame na konkrétne činnosti praktického využitia nástrojov k zníženiu, resp. k eliminácií platobných rizík. Dané aktivity budeme analyzovať na troch vybraných odberateľov firmy, kde rozoberáme priebeh obchodných operácií a uzatváranie obchodných zmlúv, so zameraním nielen   
na platobné podmienky, ale aj na dodacie podmienky INCOTERMS 2010. V závere tejto kapitoly sa pokúsime spracovať návrhy a odporúčania v oblasti efektívnejšieho využívania platobných nástrojov k eliminácii platobných neschopnosti v podnikateľskom prostredí v spoločnosti Ideal Standard Internatiol.

# Teoreticko-metodologická časť práce

Exportéri a importéri musia riešiť základné problémy nielen v obchode s tovarom,   
ale aj v ostatných formách hospodárskej spolupráce so zahraničím. Slovenská republika je neoddeliteľnou súčasťou globálnej svetovej ekonomiky. Globalizácia prináša nielen veľké možnosti zapojenia sa do medzinárodných podnikateľských aktivít, ale je spojená aj s určitými hrozbami, najviac zo stále sa zaostrujúcou konkurenciou   
na medzinárodných trhoch. Zahraničný obchod predstavuje pre Slovenskú republiku veľmi dôležitý prostriedok na obnovenie a udržanie ekonomickej rovnováhy   
a zabezpečenie dynamického hospodárskeho rastu.

Pokiaľ si Slovenské podniky chcú udržať medzinárodnú konkurencieschopnosť, musia nielen vyrábať kvalitatívne výrobky, ale taktiež ovládať zložitú problematiku medzinárodných obchodných operácií. Kľúčovú úlohu pri zmenách aktív stále   
vo väčšej miere hraje rýchlosť, bezpečnosť a náklady spojené s transferom peňažných prostriedkov medzi účastníkmi trhu.

Operáciam v zahraničnom obchode sa venujú Kašťáková, Pullmanová a Svobodová[[1]](#footnote-1)   
vo svojej knihe *,,Operácie v zahraničnom obchode“*, kde vysvetľujú, že platobné podmienky veľmi výhodné pre exportéra, predstavujú pre importéra zvýšené riziko, alebo minimálne finančnú nevýhodu. V záujme oboch zúčastnených na kontrakte, ostáva primárnou otázkou bonita zahraničného obchodného partnera, identifikovanie rizík a určenie nástrojov na ich elimináciu.

## Hlavné druhy rizík v medzinárodnom obchode

Každá podnikateľská činnosť je spojená s určitým rizikom. Podľa Pavelku,[[2]](#footnote-2) v medzinárodnom obchode je rozsah a účinok rozšírený o rozdielnosť kultúr, teritoriálnu vzdialenosť, rozdielnosť právnych noriem a politickú nestabilitu. Definície týkajúce sa rizika sa rôznia. Môže ísť o nebezpečenstvo vzniku straty alebo finančnej ujmy, nebezpečenstvo chybného rozhodnutia meniaceho očakávaný výsledok   
a podobne. Podľa Smejkala,[[3]](#footnote-3) všeobecná definícia rizika znie: *,,Riziko vyjadruje mieru ohrozenia aktíva, t.j. mieru nebezpečenstva, že sa uplatní hrozba a dôjde k nežiaducemu výsledku v podobe vzniku škody.“*

Tabuľka 1 Druhy rizík a nástroje na ich elimináciu

|  |  |
| --- | --- |
| **Druh rizika** | **Eliminácia** |
| Riziko mentality | Príprava na obchodné rokovanie s aplikáciou poznatkov o kultúre a zvyklostiach v krajine obchodného partnera |
|
| Riziko jazyka | Znalosť jazyka obchodného partnera vrátane odbornej terminológie |
| Právne riziko | Dohoda o použiteľnom práve a miestnej príslušnosti súdu pre prípad sporu |
| Rozhodcovské doložky v kontrakte na riešenia sporov |
| Znalosť právnych pomerov v krajine |
| Politické a hospodárske riziko | Informácie o krajine odberateľa |
| Potvrdenie dokumentárneho akreditívu |
| Poistenie pohľadávok |
| Platobné riziko | Preverenie bonity odberateľa |
| Vyžiadanie abstraktnej bankovej záruky |
| Platba dokumentárnym akreditívom |
| Poistenie pohľadávok |
| Tovarové riziko - neprevzatie tovaru | Začatie výroby exportnej dodávky až po prevzatí akontačnej platby |
| Tovarové riziko - technické normy | Certifikát o kvalite tovaru |
| Preverenie parametrov technických noriem krajine importéra pred začatím výroby |
| Riziko zneužitia akontácie exportérom  Pokračovanie tabuľky – Tabuľka 1 Druhy rizík a nástroje na ich elimináciu | Importér zaplatí akontáciu až po prijatí akontačnej záruky |
| Menové riziko exportéra | Vyriešenie kurzových rizík derivátmi |
| Čerpanie úveru v cudzej mene |
| Exportný faktoring pohľadávky |
| Exportný forfaiting pohľadávky |

Zdroj: PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava: EKONÓM, str.13. Vlastné spracovanie.

## Výber platobných a zabezpečovacích nástrojov v medzinárodnom obchode

Podľa Pavelku,[[4]](#footnote-4) medzinárodná zmluva z hľadiska platobných podmienok predstavuje výsledný prejav vôle dvoch alebo viacerých subjektov, ktorých záujmy a ciele   
sú v protiklade (antagonistické)[[5]](#footnote-5). Platobné podmienky veľmi výhodné pre exportéra predstavujú pre importéra buď zvýšené riziko, alebo minimálne finančnú nevýhodu.

Tabuľka 2 Platobné podmienky v medzinárodnom obchode z pohľadu účastníka obchodu

|  |  |
| --- | --- |
| **Druh platobnej podmienky** | **Forma realizácie** |
| Platba vopred | Hladká platba |
|  | Bankový alebo súkromný šek |
| Platba pri dodávke | Hladká platba, SEPA inkaso |
|  | Bankový alebo súkromný šek |
|  | Dokumentárne inkaso (D/P) |
|  | Cudzia zmenka akceptovaná importérom |
|  | Vlastná zmenka vystavená importérom |
|  | Dokumentárny akreditív (L/C) |
| Platba po dodávke  Pokračovanie tabuľky - Tabuľka 2 Platobné podmienky v medzinárodnom obchode z pohľadu účastníka obchodu | Hladká platba |
|  | Dokumentárne inkaso (D/P) |
|  | Cudzia zmenka akceptovaná importérom |
|  | Vlastná zmenka vystavená importérom |
|  | Dokumentárny akreditív (L/C) |

Zdroj: PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava: EKONÓM, str.19. Vlastné spracovanie.

**Bez záväzkové platobné podmienky –** *,,Pre banky to znamená iba vykonanie služby zákazníkovi za odplatu. Banky ich poskytnutím nevstupujú voči klientom ani tretím osobám do existujúcich alebo budúcich záväzkov.“* [[6]](#footnote-6) Ako uvádza Československá obchodná banka: ,, *Pri bez záväzkovom platobnom nástroji banka nevstupuje   
do záväzku za kupujúceho, avšak plne zodpovedá za zverené dokumenty a za dodržanie inkasných podmienok.“* [[7]](#footnote-7)

**Záväzkové platobné podmienky –** *,,Banka pri nich preberá riziko spočívajúce v povinnosti poskytnúť finančné plnenie voči druhej strane, ak si tieto povinnosti nesplní samotný klient, za ktorého do záväzkového vzťahu vstúpila.“* *[[8]](#footnote-8) Delíme ich na:*

* Abstraktné – podmienkou plnenia je splnenie určeného dokumentu, napr. vyhlásenie beneficienta bankovej záruky, že mu odberateľ za faktúru nezaplatil; [[9]](#footnote-9)
* Akcesorické – ručiteľ môže uplatniť všetky námietky hlavného dlžníka, napr. tovar bol nekvalitný, nebol dodaný načas. Podmienkou býva rozsudok súdu alebo arbitráže, ktorý preukazuje existenciu finančného nároku beneficienta zo záruky.[[10]](#footnote-10)

Tabuľka 3 Výhodnosť platobných podmienok pre exportéra a importéra

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Platobná podmienka** | **Úloha banky** | Výhodné pre exportéra |
| Platba vopred | Realizácia hladkej platby Poskytnutie akontačnej záruky exportérovi |  |
| Potvrdený dokumentárny akreditív  (na videnie alebo s odloženou splatnosťou) | Otvorenie a potvrdenie akreditívu  Avizovanie akreditívu  Výplata exportéra Platba akreditívu z úveru |  |
| Nepotvrdený dokumentárny akreditív  (na videnie alebo s odloženou splatnosťou) | Otvorenie akreditívu  Avizovanie akreditívu  Výplata exportéra po kontrole dokumentov  Platba akreditívu z úveru |  |
| Dokumentárne inkaso  (dokumenty proti platbe) | Zaslanie inkasných dokumentov  Výplata exportéra po kontrole dokumentov  Čerpanie úveru na zaplatenie tovaru |  |
| Dokumentárne inkaso  (dokumenty proti akceptácii zmenky) | Zaslanie inkasných dokumentov Akcept zmenky dĺžnikom  Eskont zmenky bankou  Inkaso zmenky  Výnimočne platobná záruka |  |
| Platba po dodávke tovaru | Hladká platba  Obvykle platobná záruka  Čerpanie úveru v banke |  |
| Odklad splatnosti  (dodávateľský úver) | Realizácia hladkej platby  Obvykle banková záruka  Exportný faktoring |  |
|  |  | Výhodné pre importéra |

Zdroj: PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava: EKONÓM, str. 21.

## Manažment pohľadávok

Krištofík,[[11]](#footnote-11) vo svojom príspevku na internetovom portály finančný manažment.sk uvádza, že aktuálne krízové udalosti postavili podnikových finančníkov do stredobodu pozornosti a požiadavka efektívneho manažmentu likvidity pohľadávok sa stala životne dôležitou. Vývoj na finančnom trhu a v globálnej ekonomike presunul ťažisko podnikových operácií do oblasti manažmentu pohľadávok. To, že likvidita   
je integrálnym prvkom funkcie financovania podniku, čo nie je ničím novým   
ani prekvapujúcim. Manažment likvidity pohľadávok už nie je iba o „precizovaní“ [[12]](#footnote-12) plánov a predikcií cash flow, ale aj o zaistení zdrojov od zákazníkov a zabezpečení,   
že kľúčoví dodávatelia budú naďalej bez problémov realizovať dodávky. Definičné pojatie manažmentu pohľadávok sa v publikácii *,,Manažerské finance“*   
od Kislingerovej uvádza, že zmyslom manažmentu pohľadávok je:

* *,,Ochrániť spoločnosť pred vysokým podielom faktúr, ktoré zákazníci platia s omeškaním“*;
* *,,Minimalizovať podiel nedobytných pohľadávok, ktoré nie sú vôbec vymožiteľné alebo sú inkasované s vynaložením relatívne vysokých nákladov“.* [[13]](#footnote-13)

V záujme oboch zúčastnených strán na kontrakte je primárnou otázkou **bonita zahraničného obchodného partnera***.*

### Preverenie bonity odberateľa

Preverenie bonity (dôveryhodnosti) budúceho zákazníka a obchodného partnera   
je nevyhnutý prvok prípravy každej kúpnej zmluvy, zmluvy o dielo alebo iného kontraktu. Bonita odberateľa výrazne ovplyvňuje stupeň rizika obchodnej spolupráce. Preverovanie bonity obchodných partnerov by malo patriť k neodmysliteľnej súčasti práce každej firmy, ktorej záleží na dlhodobom rozvoji a chce obstáť na konkurenčnom trhu.

Ako uvádza Pavelka,[[14]](#footnote-14) predchádzanie defaultom obchodných pohľadávok predpokladá neustále sledovanie konkurenčného postavenia, správania sa odberateľov v tuzemsku a v zahraničí vrátane firiem personálne a kapitálovo prepojených s firmou odberateľa. Tieto prepojenia a s tým súvisiace tzv. krížové riziká často u nás podceňujú nielen malé podniky, ale aj veľké nadnárodné spoločnosti.

Na Slovensku pôsobí viacero spoločností zaoberajúcimi sa obstarávaním informácií o bonite tuzemských a zahraničných obchodných partnerov. Služby takéhoto druhu v minulosti poskytovali najmä banky, dnes je ale situácia na trhu úplne odlišná. Získať jednoduché alebo rozsiahle údaje o solventnosti nových obchodných partnerov   
je možné prostredníctvom medzinárodne pôsobiacich špecializovaných spoločností. Rýchlosť, aktuálnosť a rozsah nimi poskytovaných informácií o firmách závisí   
od kvality databáz, ktorými disponujú ako aj od partnerských organizácií v jednotlivých krajinách sveta.[[15]](#footnote-15) Tieto spoločnosti svojim klientom ponúkajú komplexný outsourcing[[16]](#footnote-16) v oblasti správy pohľadávok, ich uplatňovania u dlžníkov a tiež mimosúdne alebo súdne vymáhanie. Dlžníci pritom nemusia byť len firmy   
so sídlom v SR, ale zahraničné podnikateľské subjekty.

Najväčší význam poskytovaných informácií predstavuje možnosť dodávateľov (veriteľov) okamžite reagovať na prípadné riziká, ktoré súvisia s podnikaním dlžníka (neschopnosť uhrádzať záväzky v lehote splatnosti, zrušenie veľkých zákaziek   
od zákazníkov, úradné opatrenia voči firmám dlžníka, atď.) Na základe rýchlosti získania týchto negatívnych informácií je potom dodávateľ schopný nedôveryhodnému odberateľovi okamžite pozastaviť ďalšie dodávky tovarov alebo služieb, prípadne   
od neho požadovať zmenu platobných podmienok[[17]](#footnote-17) (napr. platbu vopred).

### Bankové informácie

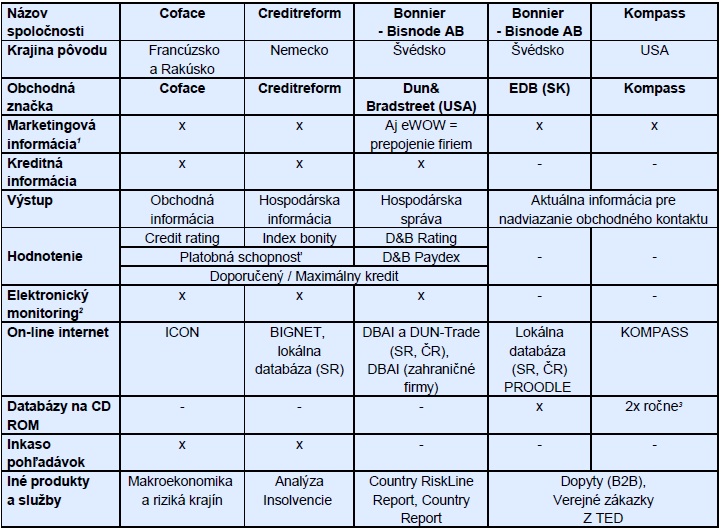
Banková informácia predstavuje informáciu o klientovi, ktorú poskytla banka klienta na základe žiadosti jeho zahraničného obchodného partnera. Ako uvádza Pavelka, [[18]](#footnote-18) podmienkou poskytnutia bankových informácií je súhlas zahraničného zákazníka udelený zahraničnej banke, aby tá mohla zverejniť a poskytnúť slovenskej banke podrobnejšie a detailnejšie informácie o zahraničnom podnikateľovi, resp. zahraničnej firme. Údaje obsiahnuté v bankovej informácii sa týkajú:

* *,,Bonity, solventnosti a spoľahlivosti klienta;*
* *výšky poskytnutých úverov – často iba informácia o bezproblémovom plnení záväzkov bez zverejnenia výšky bankového úveru;*
* *obratom na účte – výnimočne poskytovaný údaj vzhľadom na bankové tajomstvo, žiadateľ musí na tento údaj dať jednoznačnú požiadavku“.* [[19]](#footnote-19)

### Informačné a inkasné kancelárie

Šebejová, vo svojom príspevku *,,Kde a ako preveriť obchodného partnera“* [[20]](#footnote-20) uvádza, že informačné a inkasné kancelárie poskytujú overené informácie a hodnotenie preverovanej firmy podľa vlastných postupov v komplexnej správe. Od poskytovateľov informácii sa viac posúvajú k sprostredkovateľom a zvyšujú pre užívateľa pridanú hodnotu. Ako doplnkovú službu ponúkajú spravidla aj ročný monitoring zmien   
vo firme, ktorú preverili, a tak je obchodný partner v podstate pod nepretržitým drobnohľadom. Všetky tieto spoločnosti budujú vlastné, prevažne jednotné databázy,   
do ktorých má klient prístup cez internet. Za ich služby sa platí buď formou predplatného kreditu alebo jednorázovo podľa druhu a rozsahu poskytnutej informácie. Prehľadné rozlíšenie služieb jednotlivých vybraných informačných kancelárii prezentuje nasledujúca Tabuľka 4.

Tabuľka 4 Prehľad vybraných informačných kancelárií a ich služby



Zdroj: ŠEBEJOVÁ, K.: (2008). *Kde a ako preveriť obchodného partnera.* Bratislava: TREND, str.4. Vlastné spracovanie.

### Poisťovacie spoločnosti

Poisťovacie spoločnosti poisťujú pohľadávky dodávateľov voči odberateľom. Ako uvádza Pavelka, [[21]](#footnote-21) základom rozhodnutia poisťovne o prevzatí rizika platobnej neschopnosti alebo platobnej nevôle odberateľa je **vyhodnotenie bonity a platobnej schopnosti dlžníka**, ktorého záväzky sú predmetom poistenia. Najznámejšími subjektmi na poistnom trhu sú tri súkromné poisťovne:

* Eulerhermes; [[22]](#footnote-22)
* Atradius; [[23]](#footnote-23)
* Cofaceintercredit. [[24]](#footnote-24)

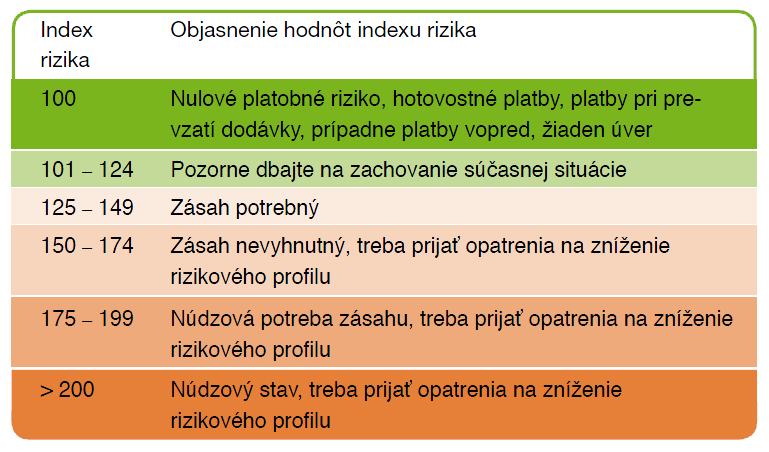
### Index platobného rizika – SLOVENSKO 2010

Prieskum platobného rizika vykonaného v roku 2010 spoločnosťou Intrum Justitia[[25]](#footnote-25) preukázal, že schopnosť platiť včas sa u zákazníkov, podnikov a verejných inštitúcií v danom roku znížila. Podľa tejto spoločnosti je potrebné očakávať ďalšie zhoršenie situácie. V súčasnej situácii, keď svet zápasí s najhorším ekonomickým poklesom   
za niekoľko dekád, dospievajú k triezvemu záveru, že dosahovanie včasných platieb bude čím ďalej, tým náročnejšie. Predložená správa potvrdzuje:

*,,Nejestvuje veľa dôvodov na optimistický pohľad na stav slovenskej ekonomiky v roku 2012. Napriek tomu, že slovenské banky sa do veľkej miery vyhli finančným problémom, ktoré sa prejavili naprieč celou Európou, malá a otvorená ekonomika krajiny zažína mať ťažkosti, pretože dopyt po jej tovaroch, od áut až po televízne prijímače   
na kľúčových exportných trhoch klesá. Spolu s narastajúcou mierou nezamestnanosti klesá v krajine s 5,4 milióna obyvateľov tiež dôvera spotrebiteľov. V roku 2012   
sa očakáva ďalšie spomalenie rastu.“* [[26]](#footnote-26)

V obrázku 1 objasňujeme hodnotu indexu platobného rizika, ktorý bol vyvinutý spoločnosťou Intrum Justitia, prostredníctvom ktorého, vieme rozumne zhodnotiť potencionálnych zákazníkov a ktorý napomáha rozvoju perspektívy zdravého podnikového modelu, ktorého výsledkom bude neuskutočnenie predaja takému zákazníkovi, u ktorého je vysoká pravdepodobnosť neskorej platby alebo platobnej neschopnosti.

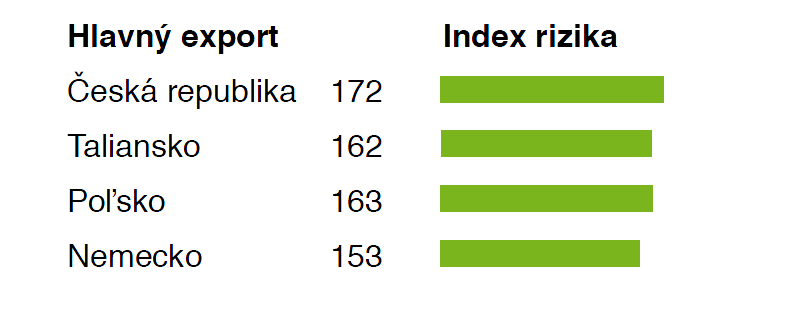
Obrázok 1 Objasnenie hodnôt indexu platobného rizika



Zdroj: iNTURM JUSTITIA, (2010). *Rizikový index – Index rizika Slovensko 2010.* str. 6.

V správe o Platobnom indexe z roku 2010 môžeme nájsť podrobné informácie   
o hlavných exportných krajinách Slovenska, s uvedením hodnoty indexu platobného rizika.

Graf 1 Krajiny exportu Slovenska s uvedením hodnoty indexu platobného rizika

 Zdroj: iNTRUM JUSTITIA, (2010). *Rizikový index – Index rizika Slovensko 2010.* str. 6.

## Hladká platba

Hladké platby sú relatívne najlacnejším platobným prostriedkom. Podľa Rozehnalovej, ich obvykle delíme na:

* *hladká platba predom – akontácia, ktorá môže byť úplná alebo čiastočná;*
* *hladká platba po dodaní tovaru, tzn. úverový obchod.* [[27]](#footnote-27)

Použitie hladkej platby vyžaduje vysokú dôveru zmluvných partnerov, a pokiaľ   
sa nepodarí dosiahnuť akontáciu,[[28]](#footnote-28) ide v prípade úverovania o vysoký rizikový spôsob platenia pre veriteľa. Vývozca by mal využiť tento spôsob iba tam, kde dôveruje ako samotnému obchodnému partnerovi, tak i stabilným podmienkam v jeho krajine.   
Vo väčšine prípadov sú práve tieto typy úverových obchodov zaistené využitím výhrady vlastníckeho práva.[[29]](#footnote-29) (viď. Rozbor obchodného prípadu Kapitola 3.3.1 Hladká platba s poistením pohľadávky a Kapitola 3.3.3 Hladká platba pred nákladkou tovaru).

**Realizácia hladkej platby.** Rozehnalová uvádza,[[30]](#footnote-30) že klient, ktorý má v určitej banke finančné prostriedky, dá tejto banke príkaz k prevedeniu hladkej platby. Táto následne požiada zahraničnú banku, u ktorej má vedený svoj účet, aby na vrub jej účtu uhradila príslušnú čiastku.

## Dokumentárny akreditív

Pavelka[[31]](#footnote-31) definuje dokumentárny akreditív (Letter of credit – L/C) ako osvedčený   
a tradičný platobný a zabezpečovací nástroj používaný v medzinárodnom obchode medzi obchodnými partnermi, ktorí preferujú bezpečnosť a istotu prijatia platby, ako   
aj medzi tými, ktorí si navzájom nedôverujú natoľko, aby použili miernejší   
a jednoduchší spôsob na zabezpečenie obchodných záväzkov. Obdobne široké pojatie dokumentárneho akreditívu vidí aj autor Janatka[[32]](#footnote-32)*,,Dokumentárny akreditív  
 je záväzkový, dokumentárny platobný inštrument. Ide o dlhodobo užívaný, obľúbený, dokonale prepracovaný, ale aj drahý inštrument.“* L/C umožňuje exportérovi mať kontrolu nad exportovaným tovarom až do jeho zaplatenia. Kontrolnú funkciu pritom zohrávajú najmä dispozičné dokumenty,[[33]](#footnote-33) (viď. Rozbor obchodného prípadu Kapitola 3.3.2 Dokumentárny akreditív s odloženou splatnosťou 60 dní), ktoré sú obvykle vystavené na meno a prevádzané cesiou (postúpení práv) na nového majiteľa. V prípade dokumentov vystavených na doručiteľa je možný prevod vlastníckych práv prostredníctvom indosamentu (rubopisu).

### Charakteristika dokumentárnych akreditívov

Vymedzenie dokumentárnych akreditívov v slovenskom práve legislatívne upravuje Obchodný zákonník Slovenskej republiky v § 682 – § 691. No v praxi sa široko ujali **Jednotné pravidlá pre dokumentárne akreditívy**, vydané Medzinárodnou obchodnou komorou (MOK) v Paríži v roku 1929 a naposledy revidované v roku 1994. Ich význam je mimoriadny, pretože sú aplikované bankami vo viac ako 170 krajín sveta. *Skladajú sa zo 7 častí:*

* *,,Obecné ustanovenia a definície;*
* *časti obsahujúce vymedzenie jednotlivých druhov, foriem a oznámení;*
* *časti vymedzujúce zodpovednosť a problematiku vyššej moci;*
* *časti venované vymedzeniu dokumentov;*
* *časti venované dielčím ustanoveniam;*
* *časti tykajúce sa prevoditeľného akreditívu;*
* *časti regulujúce postup neoznačeného akreditívu“* [[34]](#footnote-34)

### Funkcie a znaky dokumentárnych akreditívov

Pavelka[[35]](#footnote-35) publikuje a uvádza tieto funkcie dokumentárnych akreditívov:

**Funkcia platobná –** realizácia bezhotovostného platobného styku medzi exportérom   
a importérom.

**Funkcia zabezpečovacieho prostriedku –** Importér dostáva v podobe L/C istotu,   
že nebude zaplatené skôr, ako exportér predloží také dokumenty, ktoré budú deklarovať, že tovar bol odoslaný k rukám importéra a exportér dostáva v podobe L/C istotu,   
že ak tovar odošle importérovi a splní všetky akreditívne podmienky, dostane zaplatené bez rizika. L/C umožňuje prostredníctvom dokumentov prevod vlastníckeho práva   
na tovar.

**Funkcia úverová -** prostredníctvom L/C môže exportér na požiadanie importéra poskytnúť odklad splatnosti úhrady, čo predstavuje dodávateľský úver. Poskytnutie odkladu splatnosti do niektorých krajín môže byť dokonca nevyhnutým predpokladom, aby exportér mohol byť úspešný v danom teritóriu odberateľa.

**Funkcia dodacia –** importér pri otvorení L/C určí také podmienky, ktoré vylučujú nevhodné správanie exportéra, týkajúce sa predmetu dodávky tovaru, napr. importér nemusí mať záujem o čiastkové dodávky tovaru, ale iba o určité väčšie množstvo daných výrobkov alebo surovín.

V knihe *,,Medzinárodný platobný styk v podmiekach EÚ“* Pavelka[[36]](#footnote-36) publikuje   
a prezentuje 4 hlavné znaky dokumentárnych akreditívov:

**Nezávislosť –** (abstraktnosť) L/C od kúpnych, prepravných a poistných zmlúv, ktoré obsahujú povinnosť importéra otvoriť v prospech exportéra L/C.

**Neodvolateľnosť –** aj keď ich teória uvádza, v  praxi sa nevyskytujú odvolateľné L/C. Neodvolateľnosťou sa rozumie nemožnosť zrušiť záväzok vystavujúcej banky,   
od okamihu avizovania alebo potvrdenia L/C. Neodvolateľnosť je v zásade nevyhnutným predpokladom, aby exportér mal záujem o obchod so zákazníkom.

**Formálna prísnosť pri kontrole dokumentov –** banky sa zaoberajú výlučne dôkladnou kontrolou dokumentov, a nie zmluvami, či dokonca kontrolou tovaru. Kontrola dokumentov a úhrada akreditívnej sumy exportérovi sú jedinou povinnosťou bánk.

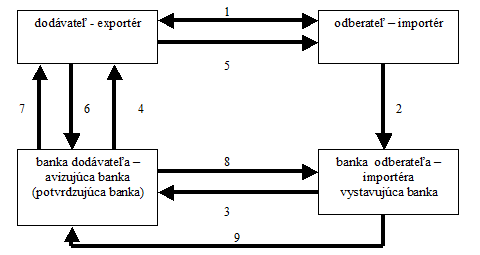
**Vylúčenie zodpovednosti -**  banky nezodpovedajú za stratu, poškodenie dokumentov ani za chyby prepravcov, poisťovateľov, nenesú zodpovednosť za meškanie dodávok tovaru, omyly v správach telekomunikačných prostriedkov, prípadne z dôvodu vyššej moc (Vis Major). [[37]](#footnote-37)

### Priebeh dokumentárneho akreditívu

Dokumentárny akreditív otvára importér vo svojej banke tým, že vyplní žiadosť   
na predpísanom tlačive banky. *Formulár banky – žiadosť (Príloha 1) obsahuje nasledujúce údaje:*

* *meno a adresu príkazcu (importéra);*
* *meno a adresu beneficienta a exportéra;*
* *názov banky predávajúceho vrátane adresy;*
* *číslo účtu, na ktorého ťarchu bude akreditív otvorený;*
* *čiastku a menu akreditívu;*
* *údaje, kde a dokedy bude zaplatené;*
* *uvedenie druhu akreditívu a banky, kde je použiteľný (na výplatu, na videnie, odložená splatnosť, negociácia alebo akceptácia zmenky);*
* *údaje o dodacej parite podľa INCOTERMS;*
* *poistná hodnota tovaru;*
* *najneskorší termín zaslania tovaru;*
* *opis tovaru, množstva a ceny, údaje o tom, či sa môžu realizovať aj čiastkové dodávky;*
* *údaje o prípadnej nutnosti potvrdiť akreditív alebo iba údaje o avizovaní;*
* *zvláštne pokyny, napr. zákaz tranzitu cez niektoré územia, zákaz využitia služieb lodných spoločnosti plávajúcich pod vlajkami určitých krajín;*
* *kto a aké výhody znáša v súvislosti s použitím dokumentárneho akreditívu.“[[38]](#footnote-38)*

Obrázok 2 Priebeh dokumentárneho akreditívu



Zdroj: PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava: EKONÓM, str.154. Vlastné spracovanie.

**Legenda:**

1. Podpis kontraktu s platobnou podmienkou obsahujúcou platbu prostredníctvom L/C. Kontrakt v tejto časti obsahuje druh akreditívu, druhy a množstvo exemplárov akreditívnych dokumentov, prípadne aj iné akreditívne podmienky.
2. Žiadosť (príkaz) odberateľa svojej banke na otvorenie L/C s uvedením spôsobu zabezpečenia, ktoré poskytne vystavujúcej banke (vinkulácia peňažný prostriedkov, záložné právo na majetok alebo pohľadávky). V prípade osvedčených klientov môže byť akreditív otvorený aj v rámci limitu úverovej angažovanosti importéra v materskej banke (úverová linka).
3. Avizovanie otvoreného akreditívu vystavujúcou bankou banke exportéra.
4. Overenie pravosti L/C bankou exportéra a písomné oznámenie otvorenia akreditívu exportérovi.
5. Realizácia kontraktu, export tovaru, získanie akreditívnych dokumentov.
6. Predloženie akreditívnych dokumentov banke exportéra.
7. Kontrola akreditívnych dokumentov bankou exportéra. Predložením bezchybných dokumentov vzniká exportérovi nárok na prijatie akreditívnej sumy. Pokiaľ je avizujúca banka zároveň poverenou bankou, môže exportér bez ďalšieho čakania disponovať finančnými prostriedkami.
8. Pokiaľ avizujúca banka nemala funkciu ani poverenej banky, ani potvrdzujúcej banky, zašle dokumenty vystavujúcej banke na kontrolu.
9. Vystavujúca banka vykoná kontrolu splnenia akreditívnych podmienok exportérom. Pokiaľ dokumenty uvedené pri otvorení akreditívu sú bezchybné, vyplatí exportéra prostredníctvom avizujúcej banky.

Vystavujúca, menovaná alebo potvrdzujúca banka majú tzv. rozumnú lehotu v rozsahu maximálne 7 bankových dní na rozhodnutie, či predložené dokumenty prijmú, alebo odmietnu.

### Druhy dokumentárneho akreditívu

Akreditívy je možné deliť z pohľadu rôznych kritérií. Rozehnálová[[39]](#footnote-39) uvádza   
6 základných a najviac používaných akreditívov:

**Neodvolateľný akreditív –** tento typ akreditívu môže byť zrušený alebo zmenený len v prípade súhlasu všetkých zainteresovaných strán. Podľa poslednej verzie pravidiel platí, že pokiaľ nie je výslovne uvedené v akreditíve, že je odvolateľný,   
tak je neodvolateľný.

**Odvolateľný akreditív –** tento typ sa využíva minimálne, lebo neposkytuje dostatočné záruky o tom, že nebude v priebehu plnenia predávajúceho kupujúcim odvolaný.

**Potvrdený akreditív -**  podstatou tohto akreditívu je, že banka (potvrdzujúca, korešpondenčná) pripojí svoj neodvolateľný záväzok k záväzku, ktorý dala vystavujúca banka. Táto banka sa potom neodvolateľne zaväzuje, že zaplatí predajcovi oproti predloženiu príslušných dokumentov.

**Akreditív na videnie -**  tento akreditív musí byť zaplatený okamžite (na videnie)   
na rozdiel od ostatných akreditívov, ktoré sú zaplatené v určený čas po predložení dokumentov.

**Akreditív s červenou doložkou –** v tomto prípade je možná čiastočná platba predom   
na žiadosť predajcu pred odoslaním tovaru. Výplata je realizovaná oproti predloženiu určitých predbežných dokumentov.

**Akreditív so zelenou doložkou -**  vyžaduje, aby bol tovar skladovaný na meno vystavujúcej banky do doby, kým bude tovar zaplatený a touto bankou postúpený.

### Eliminácia platobného rizika z dokumentárneho akreditívu

Pavelka,[[40]](#footnote-40) podobne aj ďalší menovaní autori, vo svojej knihe *,,Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ“* dochádza k záveru, že aj napriek tomu, že L/C je ako osvedčený, tradičný, platobný a zabezpečovací nástroj používaný v medzinárodnom obchode medzi obchodnými partnermi, treba dbať na elimináciu platobného rizika pri používaní L/C. Pri nepotvrdených akreditívoch je akreditív zaviazaná zaplatiť výlučne otvárajúca banka. Dokonca ani v prípadoch, keď sa exportér s importérom dohodnú, aby platobným miestom bola banka exportéra, nemá exportér istotu prijatia platby.   
Ak avizujúca banka nezíska po splnení akreditívnych podmienok exportérom   
a predložení všetkých požadovaných dokumentov finančné krytie od otvárajúcej banky, bude mať exportér problém. Za zrealizovaný vývoz nedostane zaplatené a v prípade,   
že exportnú pohľadávku nemal poistenú v Eximbanke alebo v komerčnej poisťovni, môže utrpieť značnú finančnú stratu. Najlepšou elimináciou rizík z akreditívov splatných na videnie, ako aj akreditívov s odloženou splatnosťou otvorených v bankách s nízkym ratingom pri súčasnom politickom riziku krajiny importéra je z týchto dôvodov požiadavka exportéra na **potvrdený akreditív.**

## Dokumentárne inkaso

Dokumentárne inkaso patrí spolu s dokumentárnym akreditívom medzi tie platobné nástroje, ktoré nesú spoločný názov dokumentárne platby. Tieto platobné nástroje popri platobnej funkcii zabezpečujú aj to, aby sa predávajúci dostal k peniazom minimálne vtedy, keď budú dohodnuté podmienky.

### Charakteristika dokumentárneho inkasa

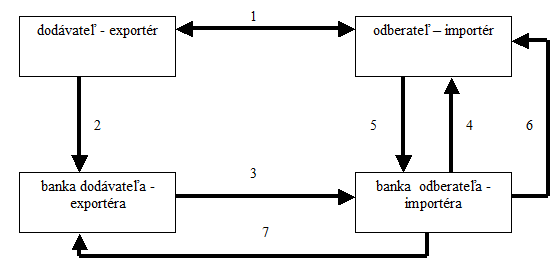
Vymedzenie dokumentárneho inkasa v slovenskom práve legislatívne upravuje Obchodný zákonník Slovenskej republiky v § 692 – § 699. No v praxi sa široko ujali **Jednotné pravidlá pre dokumentárne inkasá ICC**[[41]](#footnote-41) **č. 522**, vydané Medzinárodnou obchodnou komorou (MOK) v Paríži v roku 1929 a naposledy revidované v roku 1996. Ich význam je mimoriadny, pretože sú aplikované bankami vo viac ako 170 krajín sveta. ICC č. 522 definujú obsah inkasnej inštrukcie takto: [[42]](#footnote-42)

* *,,Podrobnosti o banke exportéra (meno, swiftová adresa, [[43]](#footnote-43) referencia);*
* *podrobnosti o beneficientovi[[44]](#footnote-44) (meno, poštová adresa, referencia);*
* *podrobnosti o príkazcovi;*
* *podrobnosti o predkladajúcej banke;*
* *suma a mena inkasa;*
* *zoznam a počet dokumentov, ktoré sú súčasťou inštrukcie;*
* *podmienky vydania dokumentov;*
* *podmienky získania platby;*
* *úroky, ktoré sa majú inkasovať;*
* *spôsob platby a forma jej avizovania;*
* *inštrukcie pre prípad neúspešného inkasa“*. [[45]](#footnote-45)

### Priebeh dokumentárneho inkasa

Podľa Rozehnalovej, [[46]](#footnote-46) podstata dokumentárneho inkasa spočíva v tom, že vývozca zasiela tovar špeditérovi k dispozícii zahraničnej banky. Vysielajúcou bankou   
sú predávané dokumenty (napr. faktúra, prepravný doklad, poistka, osvedčenie   
o pôvode tovaru) spoločne s inkasným príkazom. Táto banka zašle dokumenty   
i inštrukciami zahraničnej inkasnej banke. Táto následne informuje kupujúceho   
o podmienkach vydania. Po zaplatení či akceptácii zmenky obdrží kupujúci dokumenty. Inkasná banka poukáže príslušnú čiastku vysielajúcej banke, ktorá ju pripíše na účet vývozcu. Tovar je následne vydaný kupujúcemu proti predloženiu dokumentov.

Obrázok 3 Priebeh dokumentárneho inkasa

 Zdroj: PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava: EKONÓM, str. 161. Vlastné spracovanie.

**Legenda:**

* + - 1. Medzinárodný kontrakt medzi exportérom a importérom.
      2. Inkasná inštrukcia od exportéra pre banku exportéra.
      3. Zaslanie dokumentov banke importéra.
      4. Výzva banky importéra na zaplatenie inkasnej sumy.
      5. Predloženie platobného príkazu na zaplatenie inkasnej sumy a zaťaženie účtu importéra.
      6. Vydanie dokumentov k tovaru.
      7. Úhrada inkasnej sumy v prospech účtu exportéra.

### Druhy dokumentárneho inkasa

Podľa Pavelku, [[47]](#footnote-47) sa dokumentárne inkaso v praxi objavuje v dvoch formách:

**Dokumenty proti platbe** – D/P – Documents against payment – exportér   
má predovšetkým záujem, aby po prevzatí dokumentov k tovaru, čo najskôr   
a bez zadržiavania platieb importérom dostal zaplatené. D/P predstavuje najčastejšie používaný druh inkasa, kde realizácia platby je podmienená ochotou importéra prevziať dokumenty k tovaru a zároveň jeho platobnou ochotou a solventnosťou uhradiť záväzok. Bankou uvoľňujúcou dokumenty je spravidla banka importéra. Dokumenty oprávňujúce disponovať tovarom dostane importér proti platbe za dovážaný tovar.

**Dokumenty proti akceptácii zmenky** – D/A – Documents against acceptance - v prípade, ak si exportér dohovoril pri podpise zmluvy s importérom, že mu poskytne odklad splatnosti, je bežným riešením použitie akceptácie zmenky. Zmenka, ktorá zhmotňuje odklad splatnosti, je cudzou zmenkou (Bills of exchange) vystavenou exportérom na jeho vlastný rad. Takáto zmenka je predložená prostredníctvom banky importéra na akceptáciu kupujúcemu. Pokiaľ zmenka ešte neobsahuje akcept, hovorím trate (draft). Splatnosť zmenky býva najčastejšie v určitý deň po videní alebo v dohodnutý kalendárny deň.

### Eliminácia platobného rizika z dokumentárneho inkasa

Rozehnalová publikuje,[[48]](#footnote-48) že v prípade použitia dokumentárneho inkasa existuje riziko neprevzatia tovaru. Na elimináciu tohto rizika sa v praxi používa banková záruka alebo poistenie rizika z neprevzatia tovaru. Výhodou pre exportéra sú nižšie náklady oproti dokumentárnemu akreditívu.

## Zmenky

Podľa Machkovej a kol.,[[49]](#footnote-49) zmenka je dlžnícky cenný papier, ktorý má zákonom predpísanú formu. V Slovenskej republike platí Zákon zmenkový a šekový č. 191/1950 Zb. (nadobudol účinnosť 1.1.1950), ktorý vychádza z tzv. *Ženevských konvencií   
o zmenke a šeku*[[50]](#footnote-50)z roku 1930 a 1931. Pri zmenkových vzťahoch založených medzi podnikateľmi je potrebné, ako všeobecný právny predpis, aplikovať aj Obchodný zákonník, ktorý sa o zmenke zmieňuje v ustanovení § 334 a § 683 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Zákon o zmenkách a šekoch[[51]](#footnote-51) v úvode definuje, podstatu cenného papiera ako záväzok určitej osoby, poskytnúť majiteľovi cenného papiera určité plnenie. Cenné papiere   
sú vydávané v určitej forme stanovenej zákonom. Dlžník, ktorý cenný papier vydáva, včlení svoj záväzok do tohto cenného papiera a vzniká tak väzba medzi nárokom a cenným papierom. Cenný papier je dôkazom o nároku určitej osoby voči vystaviteľovi cenného papiera. Oprávnený majiteľ cenného papiera sa týmto papierom zároveň preukazuje pri výkone svojich práv. Bez predloženia cenného papiera nenastáva dlžníkovi z tohto cenného papiera povinnosť poskytnúť plnenie. Veriteľom z cenného papiera je ten, kto je jeho vlastníkom. Prevodom vlastníctva dochádza k zmene veriteľa. Zmeny veriteľov z cenného papiera sa môžu uskutočňovať takto:

* **cenné papiere na majiteľa (na doručiteľa)** sa nazývajú tiež auporteur papiere. Na týchto cenných papieroch spravidla nebýva uvedený veriteľ a výkon práv z takéhoto cenného papiera má každý, kto tento dlžníkovi predloží;
* **cenné papiere na rad** sa nazývajú bežne orderpapiere. Na tomto cennom papieri musí byť uvedená osoba, v prospech ktorej je cenný papier vystavený, ako osoba oprávnená. K prevodu práv z cenného papiera dochádza na základe prehlásenia doterajšieho majiteľa zmenky, ktorým písomne prevádza svoje oprávnenia na inú osobu. O cenných papieroch   
  na rad hovoríme preto, lebo všetky osoby, ktoré boli majiteľmi cenného papiera sú na ňom zachytené v rade;
* **cenné papiere na meno** sa často nazývajú rekta papiere. U cenného papiera na meno je veriteľ, voči ktorému je dlžník emisiou cenného papiera na ňom vyznačený. U týchto cenných papierov je možné vykonávať práva z cenného papiera – cesiou. Ide o dohodu doterajšieho veriteľa a nového veriteľa spolu s odovzdaním cenného papiera.

### História a vývoj zmenky

Z hľadiska historického vývoja, zmenky začali vznikať v 12. a 13. storočí na území dnešného Talianska. Neskôr sa používali v rôznych obmenách vo Francúzsku, Anglicku, Španielsku a severnej Európe. Neexistencia bánk vyžadovala   
za obchodovateľné tovary fyzické platby. Úradný zákaz transportu peňazí z jednotlivých krajín a riziko prepadnutia a ukradnutia hotovosti lupičmi vyžadovali riešiť situáciu. Obchodníci na trhových miestach spomedzi seba vybrali tých, ktorým najviac dôverovali. Týmto ľuďom zverili peniaze oproti listine oprávňujúcej majiteľa vyzdvihnúť hotovosť na dohodnutom mieste a v dohodnutom čase. Prví zmenárnici nahrádzali zatiaľ neexistujúce banky. Zmenka už vtedy mohla svojím významom presiahnuť hranice európskeho kontinentu. Skutočný obchod so zmenkami nastal   
až posilnením ich postavenia po zavedení avalu[[52]](#footnote-52) (ručenia) na zmenkovej listine.

### Druhy zmeniek

Zmenkový zákon upravuje dva druhy zmeniek: [[53]](#footnote-53)

**Cudzia zmenka** – je definovaná v prvej časti - Zákon zmenkový a šekový. [[54]](#footnote-54) Vzťah k cudzej zmenke je spravidla trojstranným vzťahom. Cudzia zmenka nie je priamym záväzkom vystaviteľa, ale je príkazom vystaviteľa, aby tretia osoba zaplatila majiteľovi zmenky zmenkovú sumu v mieste na zmenke určenom. Vystaviteľ sám nie je priamym dlžníkom.

*,,Podľa § 1 zákona č. 191/1950 Zb. Zákon zmenkový a šekový, nevyhnutné náležitosti cudzej zmenky sú:*

* *označenie, že ide o zmenku, pojaté do vlastného textu listiny a vyjadrené v jazyku, v ktorom je táto listina spísaná;*
* *bezpodmienečný príkaz zaplatiť určitú peňažnú sumu;*
* *meno toho, kto má platiť (zmenečníka);*
* *údaj sročnosti (dátum splatnosti);*
* *údaj miesta, kde sa má platiť;*
* *meno toho, komu alebo na rad koho sa má platiť;*
* *dátum a miesto vystavenia zmenky;*
* *podpis vystaviteľa“.* [[55]](#footnote-55)

Pavelka uvádza, [[56]](#footnote-56) že listina, v ktorej chýba niektorá náležitosť uvedená v § 1,   
nie je platná ako cudzia zmenka, s výhradou prípadov uvedených v nasledujúcich odsekoch:

* keď ide zmenku, v ktorej nie je uvedený dátum splatnosti, platí, že je sročná (splatná) na videnie;
* ak niet osobitného údaja, platí, že miesto uvedené pri mene zmenečníka   
  je platobným miestom a zároveň miestom bydliska zmenečníka;
* ak sa v zmenke neudáva miesto vystavenia, platí, že bola vystavená v mieste uvedenom pri mene vystaviteľa.

**Vlastná zmenka -** je definovaná v druhej časti - Zákon zmenkový a šekový. Vlastná zmenka predstavuje záväzok vystaviteľa zmenky vyplatiť popri splatnosti zmenky, v zmenke určenom mieste, zmenkovú sumu riadnemu majiteľovi zmenky. Tento zmenkový vzťah musí zahŕňať aspoň dve osoby. Vlastné zmenky v medzinárodnom obchode sa používajú najčastejšie opatrené avalom banky importéra, ktorý takouto zmenkou zaplatil svojmu zahraničnému dodávateľovi. Poskytnutie odkladu splatnosti   
za exportovaný tovar býva obvykle nevyhnutným predpokladom úspešného obchodu – vývozu do krajín, v ktorých sú ťažšie dostupné úvery pre podnikateľov alebo relatívne vysoké sadzby na kapitálových a finančných trhoch.

*,,Podľa § 75 zákona č. 191/1950 Zb. Zákon zmenkový a šekový, nevyhnutné náležitosti vlastnej zmenky sú:*

* *označenie, že ide o zmenku, pojaté do vlastného textu listiny a vyjadrené v jazyku, v ktorom je táto listina spísaná;*
* *bezpodmienečný sľub zaplatiť určitú peňažnú sumu;*
* *údaj sročnosti (dátum splatnosti);*
* *údaj miesta, kde sa má platiť;*
* *meno toho, komu alebo na rad koho sa má platiť;*
* *dátum a miesto vystavenia zmenky;*
* *podpis vystaviteľa“*. [[57]](#footnote-57)

Pavelka [[58]](#footnote-58) uvádza spoločné charakteristiky cudzích a vlastných zmeniek:

**Určitosť peňažnej sumy –** ak je zmenka vystavená na neexistujúcu menu (napr.   
ak zmenkovník uvedie ČK namiesto Kč alebo CZK) je neplatná. Neurčitosť záväzku spočíva v nevedomosti, na akú menu vlastne znie. V takomto prípade   
ide o tzv. absolútnu neplatnosť zmenky. V medzinárodnom obchode by bola neplatná zmenka vystavená v DEM po dni, keď zákonným platobným prostriedkom v NSR bolo už iba EUR (1.1.2002).

**Pluralita údajov -**  negatívne dôsledky na platnosť zmenky majú iba tie plurality údajov, ktoré obsahujú rozpor negatívne ovplyvňujúci určitosť obsahu zmenky. Napríklad akákoľvek pluralita v údajoch platobného miesta spôsobuje neplatnosť zmenky.

**Jazyková identita –** označenie listiny musí byť vyjadrené v jazyku, v ktorom je listina napísaná. Celý text zmenky musí byť napísaný v jednom identickom jazyku. V opačnom prípade je zmenka neplatná. Napr. ak slovenský exportér získa od českého odberateľa zmenku napísanú v českom jazyku, ale na slovenskom tlačive zmenky,   
ide o neplatnú zmenku, z ktorej nie je možné žiadať zmenkové plnenie zo strany dlžníka. Rozdiely medzi cudzou a vlastnou zmenkou uvádzame v Tabuľke 5.

Tabuľka 5 Rozdiely medzi cudzou a vlastnou zmenkou

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Vlastná zmenka** | **Cudzia zmenka** |
| Vystavovateľ zmenky | Dlžník (priamy zmenkový dlžník) | Dodávateľ (exportér) |
| **Veriteľ zmenky** | Osoba, na ktorej rad bola zmenka vystavená alebo ten, kto od prvého majiteľa zmenku nadobudol | Vystavovateľ (ak ide  o cudziu zmenku na vlastný rad) alebo je to tretia osoba, na ktorej rad bola zmenka vystavená, alebo osoba, ktorá zmenku prevodom získala |
| **Spôsob vzniku zmenkového záväzku** | Vystavením (podpisom zmenky) | Akceptom (uznaním zmenkového záväzku) |
| **Formulácia textu zmenkovej listiny** | ,,Zaplatím za túto zmenku" | ,,Zaplaťte za túto zmenku" |

Zdroj: PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava: EKONÓM, str. 86. Vlastné spracovanie.

### Zmenkové doložky

Ako uvádza Pavelka, [[59]](#footnote-59) zmenkové doložky predstavujú tzv. nepodstatné náležitosti   
na zmenke. Ide o také doplnkové texty na zmenke, pri ktorých je dôležité sledovať,   
kto príslušnú doložku na zmenke napísal.

Najčastejšie používané doložky na zmenkách: [[60]](#footnote-60)

**Doložka bez postihu** – Without Recourse – Sine Obligo (anglicky) – niekedy nazývaná bez regresu chráni bývalého majiteľa zmenky pred zodpovednosťou za jej zaplatenie poslednému majiteľovi. Ide o najčastejšie používanú doložku v medzinárodnom obchode, keď sa chce zbaviť rizika v tých prípadoch, keď zmenku získanú   
za realizovaný vývoz exportér ďalej predá svojej banke alebo forfaitérovi. Doložka   
sa uvádza priamo v texte indosament na rube zmenky a týka sa len toho, kto práva previedol na iný subjekt.

**Doložka efektívnej platby** – Effektive payment (anglicky) – bráni tomu,   
aby zmenkový dlžník pri platení zmenky zaplatil plnením v domácej mene. Doložka   
sa využíva predovšetkým v medzinárodnom obchode s krajinami s nekonvertibilnou menou, kde hrozí riziko, že dlžník sa rozhodne platiť zmenkový záväzok v mene, ktorú majiteľ zmenky nechce alebo podľa devízových predpisov krajiny zmenkového dlžníka ani nemôže transportovať do zahraničia. Uvádza sa na lícnej strane zmenky   
pri zmenkovej sume.

**Doložka zmocňovacia** – Value for collection (anglicky) - má za následok neprevedenie zmenkových práv na indosatára, má iba zmocnenie tejto osoby inkasovať zmenkovú sumu od dlžníka. Najčastejšie prípady sú, ak majiteľ zmenky zmocní svoju banku,   
aby v jeho mene zabezpečila úhradu zmenky od dlžníka.

**Doložka rekta** - zabraňuje tomu, aby sa zmenka stala abstraktnou. Zmenka v tomto prípade zostane akcesorická, t.j. dlžníkove kauzálne námietky[[61]](#footnote-61) zostávajú zachované   
aj pri ďalších prevodoch. V praxi sa tento druh doložky využíva veľmi málo, pretože   
je ťažšia možnosť odpredaja akcesorických zmeniek tretím osobám.

**Doložka bez protestu** - Without Protest (anglicky) – zbavuje majiteľa zmenky povinnosti podať protest, ktorý by bol inak potrebný na založenie práv proti nepriamym regresným dlžníkom.

**Doložka úroková** – v zmenkách splatných na videnie alebo určitý čas po videní môže vystavovateľ cudzej zmenky stanoviť zúročenie zmenkovej sumy. Úroková doložka   
sa vyznačuje na lícnu stranu zmenky a v praxi môže nahrádzať bianko zmenky, ktorým chýba zmenková suma, prípadne dátum splatnosti.

### Funkcie zmenky

Pavelka[[62]](#footnote-62) vo svojej knihe rozoberá a definuje tri základné funkcie zmenky:

**Úverová funkcia** – predstavuje odloženie splatnosti úhrady záväzku za nakúpený tovar alebo služby importérovi od exportéra. Obvykle sa pritom používajú zmenky s pevným dátumom splatnosti. Zmenky splatné určitý čas po videní (prípadne 30, 60, 90 dní)   
sa často využívajú pri riešení odkladu splatnosti v rámci dokumentárnych inkás   
a dokumentárnych akreditívov.

**Platobná funkcia** – *z pozície importéra* – predstavuje najmä zmenka splatná na videnie. Takýmto cenným papierom zmenkový dlžník uhradil svoj záväzok zaplatiť faktúru   
za nakúpený tovar alebo služby.

**Platobná funkcia** – *z pozície exportéra* – zohráva taká zmenka, ktorú exportér získa   
od svojho odberateľa a ktorú neskôr predá tretej osobe, najmä banke, ešte pred lehotou splatnosti tejto zmenky. Zmenku môže dať exportér aj ako zábezpeku obchodným partnerom alebo bankám, ktorí od neho žiadajú zabezpečovancie prostriedky.

**Zabezpečovacia funkcia** – majiteľovi môže cenný papier v podobe zmenky slúžiť   
ako zábezpeka na krytie poskytnutého úveru pre prípad, že by tento nebol riadne, v plnom rozsahu a včas uhradený. Vo vzťahu k bankovému úveru majú charakter vlastnej zmenky vystavenej ručiteľom konajúcim v zhode so žiadateľom úveru.

### Elimininácia platobného rizika so zmenkami

Zmenky sa začiatkom 90. rokov 20. storočia stali predmetom mnohých podvodov nielen v slovenskom podnikateľskom prostredí, ale i v medzinárodnom obchode.

Podľa § 17 zákona č. 191/1950 Zb. Zákon zmenkový a šekový: *,,Kto je žalovaným dlžníkom zo zmenky, nemôže robiť majiteľovi námietky, ktoré sa zakladajú na jeho vlastných vzťahoch k vystavovateľovi, alebo predchádzajúcim majiteľom, okrem prípadu, ak majiteľ pri nadobúdaní zmenky konal vedome na škodu dlžníka.“*

Ako uvádza Machková a kol.[[63]](#footnote-63), zabezpečovanie veriteľa prostredníctvom zmenky   
je lepšie vymáhateľné, pretože zmenková pohľadávka je majiteľom zmenky vymáhaná s väčšou istotou ako iné úverové pohľadávky. Nebezpečenstvo pre dlžníka spočíva v odovzdaní zmeniek skôr, ako dostane od svojho veriteľa peňažné alebo tovarové plnenie. Zmenky posilňujú platobnú disciplínu objednávateľov tovaru alebo služieb. Dlžník zo zmenky sa vystavuje riziku pri zabezpečovacej zmenke, ktorú by mal veriteľ uplatniť, len ak dlžník včas a riadne nezaplatil faktúru. Niektorí veritelia prevedú zmenku na inú firmu, hoci dlžník faktúru uhradil. Nový majiteľ si uplatní práva   
zo zmenky a dlžník často zaplatí predmetnú sumu dvakrát. Biankozmenka[[64]](#footnote-64)   
(viď. Príloha) v rukách veriteľa predstavuje najväčšie riziko. Majiteľ má právo dopísať na zmenku chýbajúce údaje. Obvykle je nimi dátum splatnosti a zmenková suma. Pokiaľ majiteľ zmenky doplní v rozpore s dohodou sumu radovo vyššiu, napr. o jednu nulu a zmenku indosuje[[65]](#footnote-65) na inú osobu, bude musieť novému majiteľovi zmenky dlžník zaplatiť celú sumu.

## Bankové záruky

Banková záruka prestavuje neodvolateľné písomné vyhlásenie banky v záručnej listine, že uspokojí požiadavku veriteľa z bankovej záruky peňažným plnením v prípade,   
ak dlžník (tretia osoba na vystavenie bankovej záruky) nesplní záväzok uvedený   
v záručnej listine alebo budú splnené iné podmienky určené v záručnej listine. Banková záruka musí byť vystavená v písomnej forme. Takúto podmienku spĺňa aj správa banky zaslaná swiftom.[[66]](#footnote-66) Rozdiel medzi bankovou zárukou a poistením pohľadávok vysvetľujeme v Kapitole 3.3.1 – Tabuľka 6.

### Charakteristika bankových záruk

Ako prezentuje Pavelka, [[67]](#footnote-67) *určitosť, zrozumiteľnosť, kauzálnosť* – text bankovej záruky musí obsahovať dôvody, na základe ktorých peňažný ústav bankovú záruku vystavuje. Kauzálnosť znamená, že nie je možné vystaviť bankovú záruku bez toho,   
aby obsahovala odvolávku na zmluvu (kúpno-predajnú zmluvu, zmluvu o dielo, úverovú zmluvu).Záväzky z týchto zmlúv garantuje banka. Bankovú záruku je možné previesť na ďalšie osoby len spolu s pohľadávkou, ktorú záruka kryje, v opačnom prípade to nemá zmysel. V praxi sa vyskytujú výlučné neodvolateľné bankové záruky.

### Druhy bankových záruk

**Potvrdená banková záruka** – pokiaľ banka, ktorá vystavuje bankovú záruku nemá dostatočnú bonitu, alebo pokiaľ sídli v krajine, ktorá sa vyznačuje vysokým politickým rizikom, môžu zahraniční obchodní partneri požadovať potvrdenú bankovú záruku.

**Záruka za ponuku do verejnej súťaže** – danú záruku predkladá uchádzač v medzinárodnej súťaži vyhlasovanej štátnymi, prípadne inými organizáciami najmä verejného sektora pri výberových konaniach týkajúcich sa investičných celkov významných stavebných diel a pod. Záruka musí byť súčasťou prihlášky. Obvyklá požadovaná výška záruky býva 2 % až 10 % hodnoty kontraktu.

**Akontačná záruka** – **záruka za vrátenie pred platby** - záruku vyžaduje importér,   
od ktorého exportér vyžaduje platbu vopred. Obvykle ide o sumu do 30 % ceny tovaru,   
pri investičných celkoch obvykle 5 % ceny zariadenia na minimálne 15 % hodnoty kontraktu. Ak exportér odmietne poskytnutie takejto bankovej záruky, môže to byť pre importéra varovný signál, že jeho obchodnému partnerovi už domáca banka nedôveruje, má v nej prekročený úverový limit alebo je v omeškaní v splácaní záväzkov voči svojim bankovým a nebankovým veriteľom.

**Záruka za zádržné** – pri dodávkach veľkých investičných celkov sa môžu použiť záruky za zádržné. V priebehu výstavby dodávateľ fakturovaných platieb dostane síce plnú hodnotu jednotlivých fakturovaných platieb, ale podmienkou býva vystavenie bankovej záruky sa zádržné. Zárukou za zádržné si odberateľ kompenzuje nesplnenie zmluvných podmienok dodávateľa pri dokončovaní investičného celku. Objemovo predstavuje 5 % - 10 % celkovej výšky platieb investora.

### Medzinárodné normy pre bankové záruky

**Medzinárodné normy pre oblasť akcesorických záruk**[[68]](#footnote-68) – MOK[[69]](#footnote-69), definuje   
za najvýznamnejší článok pre oblasť akcerosických záruk Jednotných pravidiel MOK, Publikácia číslo ICC 325 článok 9, Paríž 1992, ktorý obsahuje súbor dokumentov, ktoré musí beneficient[[70]](#footnote-70) bankovej záruky predložiť pri uplatnení svojich nárokov ručiteľskej banke. Cieľom je zabezpečiť ochranu príkazcu proti zneužitiu bankovej záruky beneficientom a obmedziť výplatu predovšetkým vtedy, ak takto rozhodne súd.

**Medzinárodné normy pre oblasť abstraktných záruk**[[71]](#footnote-71) - MOK, definuje   
za najvýznamnejší článok pre oblasť abstraktných záruk Jednotných pravidiel MOK, Publikácia číslo ICC 458, Paríž 1992. Beneficient v zmysle ICC 458 musí iba predložiť vyhlásenie, že príkazca nesplnil zmluvné povinnosti z kontraktu. Pokiaľ v texte záručnej listiny je uvedené, že beneficient musí predložiť v prípade záruky za dodávku dokumenty deklarujúce realizáciu a dodanie tovaru, je táto skutočnosť nadštandardnou ochranou príkazcu.

## Faktoring

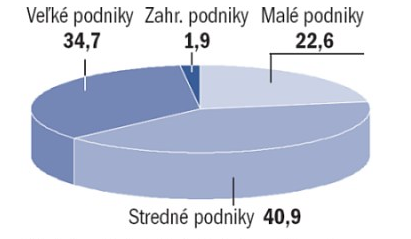
Definičné pojatie faktoringu v publikácii *,,Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ“* od Pavelku,[[72]](#footnote-72) predstavuje faktoring ako odkupovanie účtovných pohľadávok dodávateľa voči odberateľom, s ktorými má uzavreté minimálne 6 - 12 mesačné kontrakty. Faktoring sa vyvinul pôvodne z eskontu zmeniek a césie pohľadávok.[[73]](#footnote-73) Dodávateľ podpíše kontrakt s odberateľmi na príslušné obdobie a s dohodnutou lehotou splatnosti čiastkových dodávok. Faktoringová spoločnosť, ktorú osloví dodávateľ (môže byť aj banka), preverí bonitu dodávateľa a odberateľov. Na základe vlastnej analýzy dohodne s dodávateľom podmienky odkúpenia pohľadávok, ako aj druh faktoringu **postihový (regresný)**alebo **bezpostihový (bezregresný).** Po uzatvorení zmluvy s dodávateľom faktoringová spoločnosť môže vykonávať okrem odkúpenia pohľadávok aj kompletný servis spojený s vymáhaním, evidenciou a správou pohľadávok.

Problémom medzinárodného podnikania sa venuje Ferenčíková vo svojej knihe *,,Aktuálne problémy medzinárodného podnikania“.* [[74]](#footnote-74) Kniha vysvetľuje, že pohľadávky, ktoré sú predmetom odkupu, musia obvykle spĺňať nasledujúce podmienky:

* *,,Existencia možnosti postúpenia pohľadávky;*
* *splatnosť pohľadávky nesmie prekročiť 180 dní;*
* *nesmie byť s pohľadávkou spojené právo tretích osôb;*
* *pohľadávka musí byť pre faktoringovú spoločnosť akceptovateľná“.* [[75]](#footnote-75)

Faktoring na Slovensku využívajú všetky druhy spoločností a nedá sa presne vymedziť oblasť, v ktorej by bol záujem o faktoringové služby dlhodobo vyšší. Podľa Asociácie faktoringových spoločností[[76]](#footnote-76) je podiel využívania týchto služieb zo strany malých   
a stredných podnikateľov až 64 percent (Graf 1), hlavne v oblastiach ako je logistika, distribúcia, potravinárstvo a stavebníctvo.

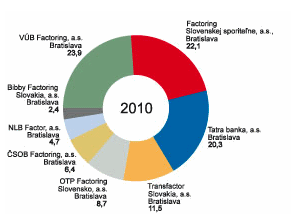
Graf 2 Štruktúra portfólia faktoringových spoločnosti (v%)



Zdroj: Asociácia faktoringových spoločností. *Faktoring zlepšuje tok peňazí 2011 [online].* Dostupné z WWW:<http://hnonline.sk/ekonomika/c1-20634630-faktoring-zlepsuje-tok-penazi.htm>, (dáta k 15.12.2011).

V Slovenskej republike v súčasnej dobe funguje hneď niekoľko faktoringových spoločností, ktoré sú združené v Asociácii faktoringových spoločnosti Slovenskej republiky. Prehľad najvýznamnejších faktoringových spoločností na základe trhových podielov ukazuje Graf 3.

Graf 3 Trhové podiely faktoringových spoločnosti v SR (v%)



Zdroj: Asociácia faktoringových spoločností. *Faktoring po ďalšom zosune verí v čerstvý vánok.2011 [online].*Dostupné z WWW:< http://www.etrend.sk/trend-archiv/rok-/cislo-/faktoring-po-dalsom-zosune-veri-v-cerstvy-vanok.html>, (data k 13.1.2012).

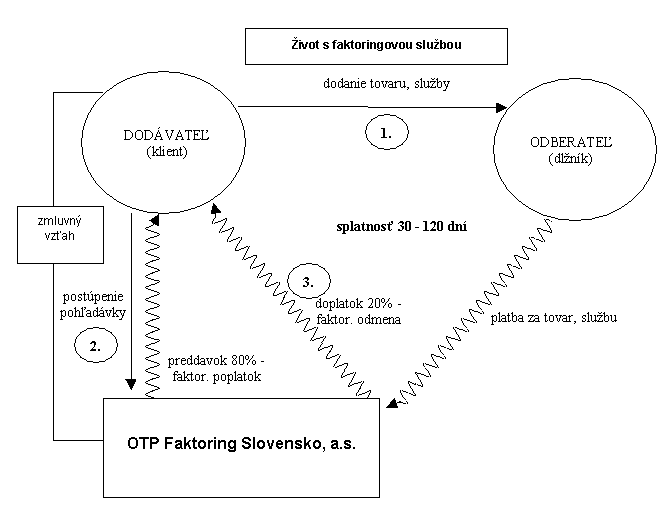
### Charakter faktoringovateľných pohľadávok

Pohľadávky, ktoré vstupujú do faktoringu musia mať charakter opakovanej účtovnej pohľadávky, voči odberateľom, s ktorými uzavrel dodávateľ rámcovú zmluvu bez finančného obmedzenia najmenšieho obchodu. Faktoringová spoločnosť nakupuje pohľadávku za nominálnu hodnotu a diskontnú sadzbu si vyúčtuje faktoringová spoločnosť pri splatnosti pohľadávky a jej uhradení dlžníkom. Faktoringová spoločnosť akceptuje splatnosť u tuzemských pohľadávok 30 až 120 dní, u zahraničných 30 až 180 dní. Ak pohľadávka nie je zhodná s menou danej krajiny, dochádza k vyrovnaniu v domácej mene. Dlžník (importér) vždy vie o tom, že exportér pohľadávku postupuje na faktoringovú spoločnosť, ktorá vedie účtovníctvo spojené s inkasom pohľadávok.

### Priebeh faktoringovej operácie

O priebehu faktorigovej operácie píše taktiež Kislingerová, [[77]](#footnote-77) ktorá poukazuje   
na významnú úlohu pri vzniku faktoringového obchodu aj na bonitu exportéra   
aj importéra.

Obrázok 4 Priebeh faktoringu



Zdroj: TREND. *Je pre Vás vhodnejší kontokorent alebo faktoring? 2011 [online].* Dostupné   
z WWW : <http://ekonomika.etrend.sk/ekonomika-slovensko/neplatia-vam-partneri-ziskajte-peniaze-inak.html>. Vlastné spracovanie.

Legenda:

1. kontrakt (rámcová zmluva) medzi dodávateľom a odberateľom a fakturácia dodaného tovaru, dodanie tovaru alebo služby;
2. postúpenie (césia) pohľadávky;

2a. výplata dodávateľa vo výške 80 % hodnoty konkrétnej pohľadávky;

1. inkaso pohľadávok v banke dĺžníka, prípadne súdne vymáhanie pohľadávok;

3a. výplata zvyšku pohľadávok (100 % - 80 %) = 20 % hodnoty pohľadávky po

odpočítaní úrokov z financovania faktoringového poplatku (0,20 až 4 %   
 z hodnoty každej faktúry).

**Regresný faktoring** - v tomto prípade ručí dodávateľ za inkaso pohľadávky   
od odberateľa. Pokiaľ odberateľ nezaplatí, má faktoringová spoločnosť právo vrátiť pohľadávku dodávateľovi formou spätného postúpenia. Dodávateľ následne musí bezodkladne vrátiť zálohové finančné prostriedky (80 – 85 %) z ceny faktúry, ktoré prijal od faktoringovej spoločnosti pri postúpení pohľadávky.

**Bez regresný faktoring**  – niekedy označovaný taktiež ako tuzemský faktoring   
s poistením.[[78]](#footnote-78) Faktor v tomto prípade preberá okrem štandardných služieb aj riziko,   
že odberateľ nezaplatí. Táto služba je drahšia.

### Eliminácia platobného rizika z faktoringu

**Faktoring** utužuje platobnú disciplínu odberateľov, pretože väčšina firiem si nemôže dovoliť stratu svojho dobrého mena tým, že bude zaradená na čiernu listinu platobne neochotných, alebo platobne neschopných firiem. Informačné kancelárie alebo poisťovne pôsobia v zásade na medzinárodnej úrovni a negatívne informácie sú tak okamžite dostupné aj pre iné firmy, banky a najmä prípadných budúcich obchodných partnerov po celom svete. Tieto skutočnosti nútia obchodných partnerov, aby načas uhrádzali svoje záväzky nielen voči nadnárodným spoločnostiam, ale aj voči malým a stredným podnikateľom.

Ako argumentuje Pavelka,[[79]](#footnote-79) faktoringové financovanie umožňuje exportérovi preklenúť problémy spojené s absenciou informácií o právnych a devízových predpisoch krajiny importu, eliminovať riziká jazykovej bariéry ako aj nedostatok informácií o bonite budúceho zákazníka. Pokiaľ sa exportérovi nepodarí zabezpečiť faktoringové financovanie vývozu, znamená to, že nový zákazník sa zdá finančnej inštitúcii (banke, faktoringovej spoločnosti) príliš rizikový na to, aby na jeho realizáciu poskytla úverové zdroje. Exportér, ktorý nechce riskovať vznik problémových phľadávok v budúcnosti, musí prehodnotiť svoje rozhodnutie pre voľbu platobnej podmienky. Pokiaľ nový zákazník odmietne poskytnúť klasický bankový nástroj (bankovú záruku, dokumentárny akreditív a pod.) môže nastať prípad, že k podpisu kontraktu so zákazníkom vôbec nedôjde a exportér obchod radšej neuskutoční.

## Forfaiting

Forfaiting sa vyvinul v krajinách západnej Európy v priebehu 50. rokov 20. storočia. ako reakcia na potreby exportérov financovať transakcie medzi východným a západným blokom štátov. Východné krajiny nedisponovali dostatočnými disponibilnými zdrojmi vo voľne vymeniteľných menách a obvykle požadovali od západných dodávateľov niekoľkomesačný odklad splatnosti. Západní exportéri v snahe zrealizovať obchod našli riešenie prostredníctvom bánk. Jednoznačná definícia:

*,, Forfaiting je odkúp (*[*diskontovanie*](http://sk.wikipedia.org/w/index.php?title=Diskontovanie&action=edit&redlink=1)*) pohľadávok splatných v budúcom termíne bankou alebo inou finančnou inštitúciou (t.j. tzv. forfaiterom či forfaitingovou spoločnosťou). Spravidla ide len o odkup špeciálnych, t.j. len stredno- alebo dlhodobých pohľadávok,   
a spravidla (t.j. pri tzv. pravom forfaitingu) je odkup bez možnosti* [*regresu*](http://sk.wikipedia.org/wiki/Regres)*. Ten, od koho sa pohľadávka odkupuje, sa volá forfaitista. Forfaiting sa vyskytuje najmä   
pri pohľadávkach súvisiacich s exportom alebo s lízingom. Forfaiter v rámci odkupu pohľadávky vyplatí vývozcovi čiastku pohľadávky (zmenka, faktúra a pod.) po zrážke diskontu a poplatkov, pričom riziko inkasa plne preberá na seba.“* [[80]](#footnote-80)

Z podstaty  definície je zrejmé, že forfaiting sa uskutočňuje na základe zmluvy medzi vývozcom a forfaiterom. Zmluva sa uzatvára pre jednotlivé obchodné prípady[[81]](#footnote-81) samostatne. Po realizácii dodávky vývozca odpredá pohľadávku a okamžite získa finančné prostriedky, znížené o diskont a ďalšie náklady spojené s forfaitingom.

### Charakter forfaitovateľných pohľadávok

Charakteru forfaitovateľných pohľadávok v podmienkach slovenskej legislatívy   
sa venuje Pavelka[[82]](#footnote-82) vo svoje publikácii *,,Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ“* Machková so svojím kolektívom[[83]](#footnote-83) v knihe: *,,Medzinárodní obchodní operace“*. Títo autori vysvetľujú, že pohľadávky, ktoré vstupujú do forfaitingu musia byť zabezpečené zmenkou s bankovým avalom, dokumentárnym akreditívom s odloženou splatnosťou alebo pohľadávky kryté abstraktnou bankovou zárukou.

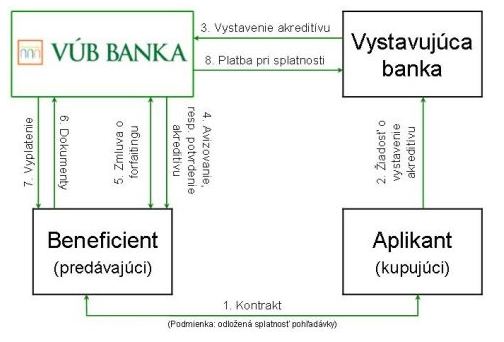
Na rozdiel od faktoringu ide o samostatné, jednorazové obchody väčšieho rozsahu v rozmedzí najmenej od 100 000 €, až v niektorých prípadoch do 500 000 €. Forfaitér nakupuje pohľadávku za cenu zníženú o úroky do splatnosti. Diskontnú zrážku forfaitér okamžite odpočíta z nominálnej hodnoty pohľadávky. Exportér nezodpovedá za úhradu pohľadávky, preto blokácia (ako pri faktoringu) nemá opodstatnenie. Splatnosť pohľadávky sa pohybuje od 3 mesiacov do 7 rokov.

V prípade investičných celkov je možnosť splácať podľa splátkového kalendára – obvykle ide o rovnomerné polročné splátky. Odkúpenie pohľadávky sa realizuje v konkrétnej konvertibilnej mene. Importér nemá informáciu, že došlo k postúpeniu pohľadávky. Forfaitigové spoločnosti neposkytujú servis (tj. vedenie účtovníctva) v súvislosti s pohľadávkami a nezaujímajú sa o bonitu klienta.

### Priebeh forfaitingovej operácie

Fungovanie a priebeh forfaitingu môžme porozumieť z nasledujúceho Obrázku 5, kde vysvetľujeme príklad odkupu pohľadávky zabezpečenú dokumentárnym akreditívom s odloženou splatnosťou.

Obrázok 5 Priebeh forfaitingu – odkúpenie pohľadávky zabezpečené dokumentárnym akreditívom s odloženou splatnosťou



Zdroj: VÚB. *Forfaiting. 2012 [online].* Dostupné z WWW : < http://www.vub.sk/pre-firmy/uvery-financovanie/financovanie-obchodu/forfaiting/>, (dáta k 17.1.2012).

Vyššie zobrazená schéma zahrňuje priebeh forfaitingu, ktorú autor diplomovej práce opisuje: krok č. 1 začína uzatvorením zmluvy medzi predávajúcim a kupujúcim s písomným prísľubom exportéra poskytnúť odklad splatnosti. Keďže exportér uvažuje danú pohľadávku predať forfaitérovi, musí byť daná pohľadávka zabezpečená. Kupujúci žiada o vystavenie akreditívu svojo banku (krok 2), tá vystaví resp. otvorí akreditív a informuje o tom forfaitéra (v našom prípade VÚB banka – krok 3). Forfaitér postupuje túto informáciu predávajúcemu (krok 4) a uzatvorí Zmluvu o forfaitingu (krok 5) s uvedením výšky úrokovej sadzby, poplatkov a doby splatnosti. Na základe kúpnej zmluvy exportér realizuje vývoz a odovzdáva všetky dokumenty forfaitérovi (krok 6) a ten mu vyplatí dohodnutá sumu, tj. hodnotu nominálnej pohľadávky zníženú o úroky do doby splatnosti (krok 7). Vystavujúca banka v deň splatnosti pohľadávky prevedie finančné prostriedky forfaitérovi (krok 8).

### Eliminácia platobného rizika z forfaitingu

O eliminácii platobného rizika z forfaitingu popri Pavelkovi alebo Kislingerovej, hovorí i Machková s kol. [[84]](#footnote-84) v knihe *,,Medzinárodní obchodní operace“,* ktorá taktiež definuje výhody a nevýhody forfaitingových obchodov. Vo svojej publikácii uvádza **základné výhody pre exportéra** ako poskytnutie dodávateľského úveru importérovi, čím   
si posilňuje konkurencieschopnosť presadiť sa na zahraničných trhoch, eliminácia kurzových rizík, jednoduchá dokumentácia vrátane nenáročných zmluvných dokumentov, eliminácia rizika z platobnej neschopnosti svojho odberateľa, financovanie bez regresu (bez postihu – t.j. forfaitér berie na seba riziko bonity pohľadávky), zlepšenie finančnej likvidity expoFrtéra a daná operácia nevstupuje   
do úverovej angažovanosti banky. Za **základné výhody pre importéra** Machková uvázda, operatívnosť a pružnosť financovania importu, financovať import bez nutnosti akontácie, [[85]](#footnote-85) získava financovanie s pevnou a výhodnejšou úrokovou sadzbou oproti úveru.

## Šeky

Machková a kol. [[86]](#footnote-86) definovali šek ako:

*,,Šek je cenný papier, ktorý plní funkciu platobného nástroja. Môžeme   
ho charakterizovať ako bezpodmienečný platobný príkaz, ktorý vystavca dáva svojej banke (šekovníkovi), aby z jeho účtu uhradila majiteľovi šeku určitú peňažnú hodnotu. V Slovenskej republike upravuje šeky po právnej stránke Zákon zmenkový a šekový  
č. 191/1950 Zb. (nadobudol účinnosť 1.1.1950), ktorý vychádza z tzv. Ženevských konvencií o zmenke a šeku z roku 1930 a 1931.“*

### Charakteristika šeku

Základ každého šeku vidí ďalší autor Pavelka[[87]](#footnote-87), skrz obsahovej náležitosti šeku, ktoré bude autor diplomovej práce definovať neskôr, pri ktorej absencia jednej z podstatných náležitostí spôsobuje neplatnosť šeku. Šek je vždy vystavený na banku, v ktorej vystavovateľ šeku disponuje finančnými prostriedkami. Alternatívnym riešením zaplatenia šeku je jeho výplata na ťarchu dohodnutého úverového rámca na účte vystavovateľa. Podstatné obsahové náležitosti šeku:

* *označenie, že ide o šek vyjadrený v jazyku, v ktorom je šek napísaný;*
* *bezpodmienečný príkaz zaplatiť určenú sumu peňazí;*
* *meno šekovníka, ktorým je peňažný ústav;*
* *údaj o platobnom mieste;*
* *dátum a miesto vystavenia šeku;*
* *podpis vystavovateľa. [[88]](#footnote-88)*

Nižšie sú uvedené nepodstatné náležitosti šeku podľa Pavelku:

* *číslo šeku;*
* *osoba, ktorej má byť šek vyplatený;*
* *duálny údaj šekovej sumy (napr. slovom a druhýkrát číslicami);*
* *číslo účtu vystavovateľa šeku. [[89]](#footnote-89)*

### Druhy šekov

Šek musí byť vystavený na rad, na meno alebo na majiteľa. Pre potreby diplomovej práce postačí nasledujúce základné členenie šekov, pri ktorom vychádzame z publikácie od autora Pavelka, *,,Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ“.* [[90]](#footnote-90)

**Šek súkromný** – vystavovateľ je importér a prvým majiteľom exportér, pričom zaplatenie šeku bankou importéra nie je zaručené. Ide o šek zo šekovej knižky, ktorý majiteľ dostal k svojmu účtu. Vyššou formou šeku je euro šek. Pre majiteľa predstavuje zaručenú výplatu šekovej sumy v medzinárodne dohodnutej výške (v Slovenskej republike je to 200 €).[[91]](#footnote-91)

**Šek bankový** - ide o bezpečnejší šek, ktorý nahrádza hotovosť. Predávajúci má bankou kupujúceho zaručené vyplatenie šeku. Po vytavení šeku banka vinkuluje[[92]](#footnote-92) šekovú sumu na bankovom účte a šek zasiela banke predávajúceho, alebo ho odovzdá kupujúcemu, ktorý po prevzatí tovaru, šek odovzdá predávajúcemu.

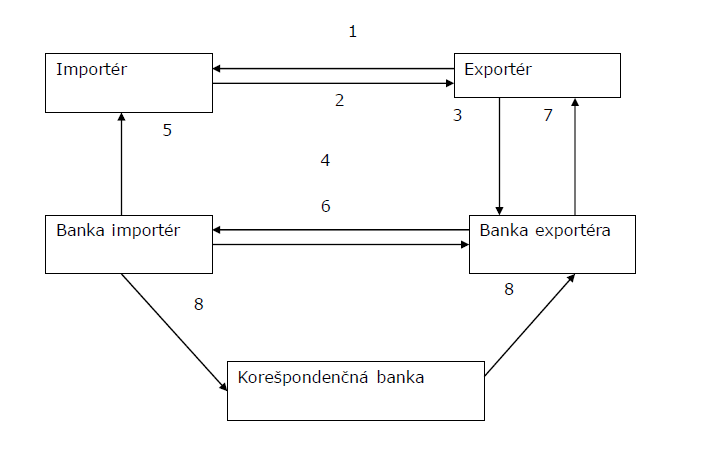
**Šek cestovný** – tieto šeky nemajú veľký význam. Slúžia iba na úhradu režijných nákladov spojených so služobnými cestami do zahraničia (ubytovanie, letenky a pod.). Výplatu šekov garantujú banky, ktoré ich vystavili.

### Priebeh použitia šeku

O technikách použitia šeku pojednáva Musa[[93]](#footnote-93) vo svojej publikácii *,,Šek“*, kde venuje pozornosť technike platenia bankového šeku v medzinárodnom obchode, kde nosnú konštrukciu platenia bankovým šekom prezentuje v obrázku 6. Musa, celú techniku platenia šekom zhrnul do 8 krokov, kde ako prvý krok je venovaný medzinárodnému kontraktu na dovoz tovaru a fyzické dodanie tovaru. Krok 2 popisuje vystavenie šeku importérom alebo bankou importéra, a odovzdanie exportérovi. Exportér predloží šek svojej banke (krok 3), tá ho doručí banke importéra (krok 4), ktorá zaťaží účet importéra (krok 5). Banka importéra kredituje účet banky exportéra (krok 6), ktorá pripíše šekovú čiastku svojmu klientovi (krok 7). V krok 8 sa používa v prípade tretej meny, kde   
do techniky platby vstupuje korešpondenčná banka.

Tento odsek je nevyhnutné doplniť o lehoty na predloženie a preplatenie šeku,   
kde čerpáme z publikácie Pavelku, [[94]](#footnote-94) a orientujeme sa na ženevskú oblasť,[[95]](#footnote-95) kde lehota na preplatenie šeku je do 8 dní od vystavenia šeku, ktorý je splatný v tom istom štáte. Ak miesto vystavenia a súčasne miesto plnenia sú na tom istom svetadiely, lehota splasnosti sa predĺžuje na 20 dní. Ak sa jedná o vystavenie a splatnosť šeku v dvoch rôznych svetadieloch, lehota na preplatenie šeku je stanovená na 70 deň.

Obrázok 6 Priebeh platenia bankovým šekom v medzinárodnom obchode



Zdroj: MUSA, H: *ŠEK. 2011 [online].* Dostupné z WWW : <http:// <http://www.ef.umb.sk/> upload/predmet/1144/PS-P9.pdf>, (data k 2012-01-20). Vlastné spracovanie.

### Eliminácia platobných rizík pri použití šeku

Ak chceme eliminovať platobné riziko pri použití šeku, musíme veľký dôraz venovať nižšie uvedeným bodom, ktoré Pavelka považujú za veľmi dôležité. *,,Pri biankošeku vystavovateľ riskuje doplnenie údajov (najmä šekovej sumy) v oveľa vyššej hodnote, ako v skutočnosti obsahovala dohoda účastníkov. Při prípadnom súdnom spore musí vystavovateľ šeku počíťať s tým, že bude v dôkazvoej núdzi. Ako vystaviteľ musí súdu preukázať, že majiteľ šeku vedome konal na škodu vystavovateľa tým, že doplnil údaje v rozpore s dohodou. Vystavovateľ šeku by si mal toto riziko uvedomiť ešte pred odovzdaním biankošeku jeho majiteľovi.“* [[96]](#footnote-96) Ďalej uvádza, že súkromný šek je nevhodný platobný nástroj: *,,Keď zahraničný odberateľ odovzdá svoj súkromný šek exportérovi pri prevzatí tovaru v závode alebo v sklade exportéra, pričom ten nepozná bonitu zahraničného obchodného partnera, ktorý šek vystavil“* [[97]](#footnote-97)

## EURO a SEPA v podmienkach EÚ

Globalizované ekonomiky potrebujú na svoj intenzívny rozvoj nadnárodné meny, ktoré napomáhajú rýchlejší, lačnejší a jednoduchší transfér kapitálu medzi jednotlivými štátmi. Ekonomická integrácia v rámci Hospodárskej a menovej únie (HMÚ)   
je založená na používaní eura[[98]](#footnote-98) v jednotlivých ekonomikách eurozóny. [[99]](#footnote-99) Ako uvádza Pavelka[[100]](#footnote-100) *,,Single Euro Paymdent Area (SEPA) predstavuje európsky integrovaný trh služieb platobného styku, kde neexistuje žiadny rozdiel medzi cehraničnými   
a vnútroštatnými platbami. SEPA je oblasť, v ktorej budú mocť spotrebitelia, podniky   
a ďalšie hospodárske subjekty realizovať a prijímať platby v eurách, či už v rámci jednej krajiny, alebo medzi jednotlivými krajinami, za rovnakých podmienok, práv   
a povinností a bez ohľadu, kde sa nachádajú.“*

### SEPA – Jednotný európsky platobný priestor

Šmejkal v knihe *,,Riziká v komerční praxi“* [[101]](#footnote-101) v kapitole 7.9 - Platobné riziká a právo EÚ definuje hlavný cieľ projektu SEPA unifikovať platby v jednotnej mene v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP) [[102]](#footnote-102) tak, aby odosielatelia a adresáti platieb nemuseli rozlišovať, či sa jedná o platbu vnútroštátnu alebo cezhraničnú. Postupná implementácia inštrumentov SEPA Credit Transfer, SEPA Direct Debit, SEPA Cash Pooling a SEPA Cards Framework v praxi prebieha už od roku 2008 s očakávanou plnou funkčnosťou od 1. .12. 2012. Prvým základom je smernica 2007/64/ES z 13.11.2007. Štandardizácia platového styku upravuje užívanie formátu IBAN[[103]](#footnote-103)   
pre čísla účtu a uvádzanie kódu banky v tvare BIC. [[104]](#footnote-104) SEPA znamená úsporu nákladov, [[105]](#footnote-105) odpadá neistota, či platba dôjde včas adresátovi a či vinou bankových poplatkov   
za prevod nebude znížená pod čiastku, ktorá má byť prevedená.

### SEPA Direct Debit – SEPA Inkaso

Novým spôsobom ako si plánovať likviditu pracovného kapitálu v podniku je SEPA Direct Debit (SDD). Je to cezhraničné inkasovanie finančných prostriedkov v mene EUR medzi dvomi subjektmi, ktoré majú otvorené účty v bankách sídliacich na území SEPA krajín (27 krajín Európskej únie, Island, Lichtenštajnsko, Nórsko a Švajčiarsko). Aby sa inkasná platba mohla uskutočniť, príjemca a platiteľ SEPA inkasa sa musia   
na využití tohto spôsobu platenia dohodnúť, (viď. bližšie Kapitola 3.4). Ak klient využije túto službu, inkasovaná suma bude bankou odpísaná z účtu platiteľa na základe inkasného príkazu príjemcu sumy, ktorý zašle jeho banka. Poplatok za vykonanie tohto typu platby je 0,15 €.

## Metodika práce a metódy skúmania

V čase spracovania diplomovej práce budeme realizovať procesy, ktoré súvisia   
s analýzou sekundárnych dát praktického využitia nástrojov ku zníženiu platobných rizík a to prostredníctvom štúdia najaktuálnejšej literatúry, odborných článkov (Hospodárske noviny, časopis TREND) a blogov, ktoré sa zaoberajú elimináciou platobných rizík pri dovoznej a vývoznej transakcii. Preto bude vhodné spracovať tému spôsobom analýzy. Využívať budeme aj primárne informácie, ktoré budú v čase spracovania práce aktuálne z pohľadu realizácie a publikovania nadnárodnej spoločnosti Ideal Standard International (výskumné správy, normy, štatistiky, záznamy, podnikové publikácie) a nadnárodných inštitúcií (Európska únia, Svetová banka, WTO). Aktuálne informačné zdroje nám budú prispievať k celkovému vnímaniu problematiky, ktoré v práci budeme citovať podľa normy SSN ISO 690 (Bibliografická citácia, obsah, forma a štruktúra) a SSN ISO 690-2 (Bibliografická citácia, elektronické dokumenty alebo ich časti). Analýza status quo sa bude týkať reálnej situácie a  rozboru procesov, ktorými budeme sledovať jediný, vopred stanovený cieľ. Pri analyzovaní údajov a poznatkov, pri ich zoraďovaní a zjednocovaní budeme používať metódu syntetickej a analytickej klasifikácie. Výsledky spracovania údajov budeme v diplomovej práci prezentovať prostredníctvom tabuliek a grafov, teda prostredníctvom metódy tabuľkového a grafického znázornenia.

# Analytická/praktická časť práce

Aplikácia teórie na podmienky vybranej firmy IDEAL STANDARD INTERNATIONAL (IS), ktorá je riadená správnou radou. Hlavným akcionárom spoločnosti je medzinárodná súkromná spoločnosť patriaca do skupiny BAIN CAPITAL. [[106]](#footnote-106) Hlavné sídlo IS je v Bruseli - Belgicko. Firma operuje nezávisle   
v Európe, na Strednom východe, Afrike.

**Predstavenie spoločnosti:**

Centrála spoločnosti IS: Brusel

Počet závodov: 38 výrobných závodov vo viac ako 30 krajín sveta

Počet zamestnancov: 18 tisíc zamestnancov

**Základné údaje:**

* výroba a predaj sanitárnej keramiky, kúpeľňových a kuchynských armatúr, akrylátových vani, vírivých systémov, sprchovacích zásten a kútov;
* výrobná kapacita 990 tisíc kusov sanitárnej keramiky.

**Široké portfólio globálnych značiek** – napr. American Standard®, Ideal Standard®, Ceramica Dolomite®, Porcher®, Borma®, Sottini®, Jado®, Absolute®. S vyčerpavajúcou ponukou produktov všetkých cenových skupín od Super Luxusných ku ekonomickým seriám – určuje Ideal Standard International nový štandard.AA

Každý výrobok je už pri zrode navrhovaný svetovými designérmi tak, aby dizajn keramiky, armatúr, vaní, sprchovacích kútov, nábytkov a doplnkov pôsobil elegantne   
a štýlovo ako jeden celok. Zárukou toho sú mená známych designerov: Gio Ponti, Paolo Tilche, Achile Castiglioni, Mario Bellini, Enzo Mari, Renzo & Matteo Piano (Taliansko), David Chipperfield, John Beauchamp (Anglicko), Masajuki Kurokava (Japonsko), Axel Enthoven (Belgicko), ID - Design Studio, Indigo Design, Fabian   
& Studio Müller Design of Germany, Artefakt (Nemecko), Marc Sadler, Marc Newson (Austrália).

**Základné informácie**

S objemom predaja dosiahol Ideal Standard Interantional nasledujúce pozície v oblasti Kúpeľne a kuchyne (Bath&Kitchen)

- Svetový výrobca č. 1 v zariaďovacich predmetoch Bath&Kitchen;

* Vedúce postavenie na Európskom trhu;
* Vedúce postavenie na trhu USA v oblasti Commercial;
* Popredné postavenie (č.2) na trhu USA v sanitárnej keramike.

Jediný svetový výrobca schopný konkurencie v rôznych segmentoch (sanitárna keramika, armatúry, akrylátové vane, sprchové programy) – NAJŠIRŠÍ VÝROBNÝ PROGRAM.

**Nadštandardná garancia kvality -**

* doživotná záruka na výrobky z keramiky;
* 25 rokov záruka na akrylátové vany a sprchovacie vaničky;
* 10 rokov na podomietkové splachovače;
* 5 rokov záruka na armatúry.

Obrázok 7 Prehľad výrobných závodov vo svete



Zdroj: Ideal Standard.

## Management pohľadávok v Ideal Standard, Teplice, Česká republika

Aktuálne krízové udalosti postavili podnikových finančníkov spoločnosti Ideal Standard do stredobodu pozornosti a požiadavka efektívneho manažmentu likvidity sa stala životne dôležitou. Vývoj na finančnom trhu a v globálnej ekonomike presunul ťažisko podnikových operácií do oblasti CASH manažmentu. To, že likvidita je integrálnym prvkom funkcie financovania podniku, nie je ničím novým ani prekvapujúcim. Manažment likvidity už nie je iba o „precizovaní“ plánov a predikcií CASH FLOW, [[107]](#footnote-107) ale aj o zaistení zdrojov od zákazníkov a zabezpečení, že kľúčoví dodávatelia budú naďalej bez problémov realizovať dodávky. [[108]](#footnote-108)

Podnikoví finančníci Ideal Standard stále intenzívnejšie odhaľujú potrebu zefektívňovania procesov a kapitálu, na tvorbu a riadenie pracovného kapitálu   
a redukciu rizika likvidity. Hlavné súčasné problémy a nedostatky v oblasti likvidity ako aj námety na ich riešenie zhrnuli do dvoch oblastí: centralizácia hotovosti a kontrola finančného dodávateľského reťazca.

**Centralizácia hotovosti** - ako hlavnú techniku centralizácie hotovosti a zároveň riadenia likvidity považujú finančníci v  Ideal Standard reálnu koncentráciu hotovosti *(Cash concentration)* a fiktívny, resp. nocionálny pooling *(SEPA*[[109]](#footnote-109) *- CASH pooling) -* reálna koncentrácia hotovosti znamená fyzický presun peňažných prostriedkov na jeden hlavný účet z dôvodu vytvorenia jednotnej likviditnej pozície v rámci viacerých (bankových) účtov.   
Pri fiktívnom poolingu sa kreditné a debetné zostatky na účtoch započítavajú iba „virtuálne“ a nedochádza k presunu reálnych peňazí. V danom období sa vyrovnávajú iba úrokové platby. [[110]](#footnote-110)

V Európe Ideal Standard využíva reálnu koncentráciu hotovosti. Hlavný účet je vedený v ABN AMRO BANK NV, Brusel, Belgicko.

Jednotlivé súčasti vo finančnom dodávateľskom reťazci sú v spoločnosti chápané   
ako aktíva, ktoré môžu slúžiť ako prostriedok na získavanie zdrojov financovania prevádzkového cyklu a tým zvyšovaniu likvidity. Tomuto procesu hovoria **„financovanie zabezpečené aktívami“** (*asset based financing)*[[111]](#footnote-111) a charakterizujú   
ho ako proces používajúci aktíva vytvorené vo finančnom dodávateľskom reťazci (napr. zásoby, pohľadávky) na uvoľnenie pracovného kapitálu. Využívajú viacero foriem tohto financovania – odpredaj pohľadávok, faktoring, eskont zmeniek, využívanie zásob   
ako zabezpečovacieho nástroja (kontokorentný úver).

## Medzinárodné zvyklosti používané k eliminácií platobných rizík

Vzhľadom k širokému rozsahu komerčných rizík neexituje univerzálne odporučenie k ochrane pred týmito rizikami. Predchádzať riziku môžeme hlavne riadnym   
a starostlivým vypracovaním kúpnej zmluvy. Ako základné a najdôležitejšie pravidlá v medzinárodnom platobnom styku Janatka[[112]](#footnote-112) uvádza:

* Pravidlá pre Dokumentárne Akreditívy - ICC Jednotné zvyklosti a pravidlá pre dokumentárne akreditívy (UCP 500);
* Pravidlá pre Dokumentárne Inkasá – ICC 522 – posledná revízia v roku 1995;
* Pravidlá pre zmenky a šeky – v Slovenskej republike zákon zmenečný a šekový č.191/1950 Zb.;
* Pravidlá pre záruky – publikácia ICC 325, revidovaná v roku 2010, obsahuje aj vzory záruk;
* Zásady medzinárodných obchodných zmlúv UNIDROIT so sídlom v Ríme – zjednotenie súkromného práva – obsahuje súbor zásad medzinárodných zmlúv;
* Predpisy a zvyklosti v colnej oblasti – Všeobecná dohoda o cle a obchode GATT z roku 1947, ktorú nahradila Svetová obchodná organizácia WTO v roku 1994.

## Rozbor obchodných prípadov

Po vzájomnej komunikácii s obchodným riaditeľom pre Českú a Slovenskú republiku Ing. Jiří Tourkom sme urobili rozbor troch najbežnejších obchodný prípadov používaných pri predaji tovaru v rámci spoločnosti Ideal Standard. Pre zníženie rizík, spojených s uzatvorením a realizáciou vývozných a dovozných operácií v zahraničnom obchode, mal by výrobca alebo exportér venovať veľkú pozornosť získavaniu objektívnych informácií o svojich obchodných partneroch.

### Baldocer, srl, Španielsko – Hladká platba po dodávke s odloženou splatnosťou 45 dní, s poistením pohľadávky, pri dodacej podmienke EXW, Teplice, ČR

Preverenie bonity (dôveryhodnosti) budúceho zákazníka a obchodného partnera   
je nevyhnutý prvok prípravy každej kúpnej zmluvy v IS. Bonita odberateľa výrazne ovplyvňuje stupeň rizika obchodnej spolupráce. Preverovanie bonity obchodných partnerov patrí k neodmysliteľnej súčasti práce v IS, ktorej záleží na dlhodobom rozvoji a chce obstáť na konkurenčnom trhu. Základné informácie o firme, resp. nového obchodného partnera:

Obchodné meno firmy: BALDOCER, srl, Španielsko

Právna forma: *Sociedad de Responsabilidad Limitada*

Sídlo firmy: Ctra. Pobla Tornesa – Vall d´Alba KM4, 12192 VILLAFAMES – CASTELLON- SPAIN

IČO: insc.Reg.Merc.de Castellón,T.718, Gral. De Sdades.L285, Sec.G,F 72, Hoja CS-7816, inscrip.1 de 25-04-94

VAT CEE: ES A12370821

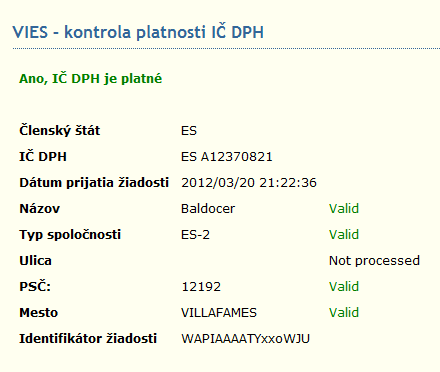
Banka: LA CAIXA

IBAN: ES95 2100 1794 7502 0002 9296

SWIFT: CAIX ES BB XXX

Veľmi dôležitým bodom je preverenie daňového čísla Value Addend Tax (VAT) obchodného partnera z hľadiska vývozu. V prípade, ak by náš budúci obchodný partner uviedol nepravdivé daňové číslo VAT a urobili by sme vývoz bez DPH, museli by sme tento vývoz dodatočne zdaniť, čo by boli ďalšie náklady. VAT číslo si môžeme overiť prostredníctvom internetového portálu Európskej komisie – Sekcia daňová a colná.

Obrázok 8 Kontrola platnosti IČ DPH, BALDOCER, ŠPANIELSKO



Zdroj: Európska komisia. Sekcia daňová a colná. Dostupné z WWW: < http://ec.europa.eu/ taxation\_ customs/vies/vatResponse.html >. (data k 20.3. 2012).

Španielsko je členom WTO, čiže je vymožiteľnosť práva, pretože **WTO -**  **Svetová obchodná organizácia** alebo **WTO** (z angl. *World Trade Organization*)   
je medzinárodná organizácia zaoberajúca sa pravidlami obchodu medzi členskými krajinami za účelom odstraňovania tarifných a netarifných prekážok v obchode. Vytvára pravidlá pre medzinárodný obchod a rieši spory medzi jednotlivými členskými štátmi,   
z ktorých všetky podpísali približne 30 dohôd.

Výsledkom dobrej prípravy na vývoznú operáciu je uzatvorenie kúpnej zmluvy   
na dohodnutý predmet obchodu, ktorá vyjadruje vôľu jednej zmluvnej strany predať a druhej zmluvnej strany kúpiť určitú vec a zodpovedá zhodnému záujmu zmluvných strán, preto je dôležitá dohoda o celom jej obsahu. Kúpnu zmluvu resp. jej návrh vypracováva a predkladá vývozca. IS pre zjednodušenie procesu uzatvárania obchodných transakcií má vytvorené formulárové zmluvy, ktoré obsahujú štandardné zmluvné ustanovenia tzv. ,,Všeobecné obchodné a dodacie podmienky“ a formulár,   
na ktorom sa dopĺňajú potrebné údaje, ktoré sa líšia od prípadu k prípadu.

Aj Janatka[[113]](#footnote-113) vo svojej publikácii, uvádza, že okrem výberu platobnej podmienky a nástroja   
na elimináciu platobného rizika je veľmi dôležité starostlivo vypracovať Kúpnu zmluvu. Keďže Česká Republika a Španielsko sú členmi EÚ bude sa zmluva odvolávať na Viedenský dohovor, ktorý bol založený na pôde UNCITRAL, so sídlom vo Viedni. Ideal Standard pri vypracovaní obchodných zmlúv využíva pomocné pramene práva[[114]](#footnote-114) ako sú:

a) **INCOTERMS** – medzinárodné vykladacie pravidlá, ktoré vypracovala Medzinárodná obchodná komora – ICC, prvý krát už v roku 1936 a posledné vydanie je z roku 2010, ktoré vstúpilo do platnosti 1.1.2011. Incoterms 2010, resp. dodacie parity riešia povinnosti zmluvných strán v súvislosti s dodávkou a prevzatím tovaru:

* spôsob a miesto dodania tovaru;
* miesto a okamih prechodu úhrady nákladov spojených s dodaním tovaru;
* miesto a okamih prechodu rizík;
* povinnosti zmluvných strán pri zabezpečení dopravy, obstaranie sprievodných;

dokladov, zabezpečenie poistenia, kontroly a colného odbavenia.

Kašťáková[[115]](#footnote-115) uvádza konkrétne body, ktorými sa Incoterms 2010 nezaoberajú:

* prevodom vlastníckych práv na tovar;
* zrušením povinností a záväzkov v prípadoch neočakávaných alebo nepredvídaných

udalosti; [[116]](#footnote-116)

* následkami rôznych porušení zmlúv, okrem tých, ktoré sa týkajú prechodu

nebezpečenstiev a nákladov, keď kupujúci nesplnil svoju povinnosť prijať tovar alebo menovať dopravcu podľa niektorej doložky.

b) **Zásady medzinárodných obchodných zmlúv -** UNIDROIT – medzinárodný ústav pre zjednotenie skromného práva so sídlom v Ríme, ktorý mal za cieľ vytvoriť jednotné pravidlá platné pre medzinárodné obchodné zmluvy bez ohľadu na spoločenské zriadenie  
a právny systém, ktorý v tom danom štáte platí. Vytvárala ho 3-členná komisia[[117]](#footnote-117) a v roku 1994 bolo schválené definitívne znenie. Zmluvy sú záväzné pokiaľ sa obe strany na ne priamo odvolajú. Boli vydané aj v slovenskom jazyku v roku 1996 v IURA Edition.

V tomto vývoznom prípade pri vzájomnej obchodnej komunikácii je zo strany BALDOCER neochota platiť predom. V súčasnej  dobe recesie čí kríze nie je totiž jednoduché nájsť pre daný tovar odbyt, preto IS s cieľom rozšíriť svoje obchodné aktivity pristupuje k iným alternatívam platby. Pokiaľ ide o dodávky v rámci EÚ, môže dodávateľ pristúpiť aj na platbu prostredníctvom dokumentárneho inkasa (D/P). Túto možnosť prezentoval svojmu budúcemu odberateľovi, pretože pri tejto podmienke nemá odberateľ viazané finančné prostriedky v banke a na zaplatenie tovaru potrebuje peniaze až v momente preberania dokladov k tovaru vo svojej banke. IS však riskuje,   
že Baldocer neprevezme tovar, čím IS vzniknú nepredvídateľné mimoriadne náklady. Odporučením je kombinácia D/P s určitou pred platbou (napr. 15% z hodnoty kontraktu). Nevýhodou D/P zo strany dodávateľa je, že nerieši neochotu odberateľa prevziať tovar, no výhodou je nemožnosť prevziať tovar bez zaplatenia odberateľom. Zo strany dodávateľa je najbezpečnejší nástroj na elimináciu platobných rizík Dokumentárny akreditív, Bankový šek alebo Banková záruka, inak vstupuje do určitého rizika. To je závislé od charakteru obchodu, rizika krajiny a bonity odberateľa. Janatka[[118]](#footnote-118) uvádza, že každý podnikateľ alebo manažér sa musí naučiť riziko spoznať, riadiť a eliminovať ho na najnižšiu možnú úroveň. BALDOCER pri ďalšom rokovaní odmietol poskytnúť vyššie uvedené platobné nástroje, čo je odrazom neochoty odberateľa viazať svoje finančné prostriedky formou blokácie na účte.

**Ako teda postupovať v prípade odmietnutia dokumentárnych platieb zo strany odberateľa?**

IS v tomto prípade súhlasil s požiadavkou na odklad splatnosti 45 dní s platobnou podmienkou Hladká platba (Kapitola 2.4 Hladká platba) po dodávke, kde podstupuje veľmi vysoké riziko nezaplatenia tovaru a vznik problémovej pohľadávky. V takomto prípade, IS eliminuje platobné riziko po preverení bonity zákazníka, poistením pohľadávky. Veľké nadnárodné spoločnosti tento typ eliminácie platobného rizika využívajú vo veľkej miere na rozdiel od slovenských firiem. No predikcia v tejto sfére do budúcnosti znie: *,,Na Slovensku bolo postenie pohľadávok ojedinelé. Po vypuknutí hlavnej úverovej krízy sa však situácia začína meniť a aj klienti sa k svojmu majetku začínajú stavať zodpovednejšie.“* [[119]](#footnote-119)

Keďže ide o nadnárodnú spoločnosť so sídlom v Bruseli, všetky pohľadávky globálne v rámci celej Európy im poisťuje spoločnosť EULER HERMES SERVIS (EHS), [[120]](#footnote-120) (viď. Príloha 2), ktorá na základe podrobnej analýzy každého odberateľa poskytuje poistenie   
a informácie o finančnej a úverovej schopnosti odberateľov, čím pomáha zvoliť vývozcovi správnu obchodnú stratégiu najmä voči novým zákazníkom. V našom prípade predmetom poistenia bude exportná pohľadávka súvisiaca s dodaním tovaru. V prípade neuhradenia faktúry odberateľom zahrnutým do poistenia z dôvodu platobnej neschopnosti alebo platobnej nevôle prevezme škodu na seba poisťovňa EHS vyplatením poistného plnenia.

Spoločnosť IS vyplnila dotazník a zaslala ho do EHS s cieľom preveriť bonitu odberateľa a vypracovať návrh poistnej zmluvy (viď. Príloha 3). Následne spoločnosť EHS osloví firmu BALDOCER, Španielsko o poskytnutie finančných výkazov v súvislosti plnohodnotne podporiť obchodnú väzbu medzi obchodnými partnermi. (viď. Príloha 4 – preklad v slovenskom jazyku). Komunikácia je možná faxom alebo prostredníctvom elektronickej pošty. Po preverení bonity EHS stanovila poistný limit,[[121]](#footnote-121) (viď. Príloha 5) na dobu 12 mesiacov, vo výške €55 000, ktorý musí dodávateľ   
IS sledovať a nesmie, resp. nemal by ho prekročiť. Sadzba poistného sa pohybuje v zlomkoch percenta (promile) z poisteného obratu a  je stanovovaná individuálne. Nedá sa konkrétne určiť sadzba poistného na nášho odberateľa BALDOCER, pretože poistené je vždy celé portfólio odberateľov, t.j. nie je možné poistiť iba samostatného odberateľa.

Poistné sa obvykle platí v štvrťročných splátkach. Po skončení poistného obdobia   
sa splátky vyúčtujú a poistné sa dorovná podľa skutočne poisteného obratu.   
Ak pohľadávka nebude v stanovenom termíne uhradená, musí IS na špeciálnom tlačive ohlásiť pohľadávku v omeškaní. Nasleduje priestor na vymáhanie pohľadávky, najdlhšie však 6 mesiacov - karenčná lehota, [[122]](#footnote-122) u a po ňom poistné plnenie. Všetky počas karenčnej lehoty vymožené čiastky sú okamžite a v plnej výške prevádzané klientovi. V prípade nezaplatenia pohľadávky odberateľom, po uplynutí karančnej doby, v priemere 4 mesiace, dochádza k poistnému plneniu. EHS vyplatí 93% z hodnoty pohľadávky dodávateľovi, v našom prípade IS. Poistenie pohľadávok predstavuje   
vo svojej podstate jedno z posledných alternatívnych riešení vývozu obchodného prípadu.

***Prečo Ideal Standard nezvolil pri vývoznej obchodnej operácii so španielskou firmou BALDOCER bankovú záruku?***

V medzinárodnom obchode sú platobné bankové záruky postupne nahrádzané poisťovaním pohľadávok. K takémuto nahrádzaniu dochádza najmä preto, lebo odberateľ v prípade bankovej záruky musí poskytnúť banke ručenie majetkom, t.j. obchodnými aktívami a pod., čo je hlavnou príčinou jeho neochoty. Aj v prípade firmy BALDOCER bola takáto neochota, preto IS pristúpil na poistenie pohľadávok. V Tabuľke 6 uvádzame stručné rozdiely medzi bankovou zárukou   
a poistením pohľadávok.

Tabuľka 6 Porovnanie platobnej bankovej záruky a komerčného poistenia pohľadávok

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Platobná banková záruka** | **Poistenie pohľadávok** |
| **Žiadateľ** | Odberateľ - Importér | Dodávateľ - Exportér |
| **Rýchlosť schválenia žiadosti** | Cca 14 - 30 dní | Cca 3 - 7 dní |
| **Predmet zabezpečenia** | Konkrétna pohľadávka | Celé portfólio pohľadávok |
| **Krytie obchodov** | Jednorazové obchody | Len opakované obchody |
| **Subjekt plnenia** | Ručiteľská banka | Poisťovňa |
| **Náklady** | Hradí odberateľ | Hradí dodávateľ |
| **Výška Nákladov** | Poplatok za vystavenie bankovej záruky; Spracovateľský poplatok | Výška poistného sa určuje ako promile z obratu odberateľov |
|
| **Spôsob ručenia** | Odberateľ ručí majetkom | Ručenie neexistuje |
| **Min. Výška zabezpečovacej sumy** | Nie je stanovená | Minimálny poistiteľný obrat €650 000 |
| **Rýchlosť plnenia** | Banka plní do 3 dní | Poisťovňa plní od 4-6 mesiacov |
| **Výška plnenia** | Vyplatená je celá záručná suma | Plnenie sa znižuje o spoluúčasť, zvyčajne 15 % |
|
| **Iné služby** | Nezahŕňa iné služby | Vymáhanie pohľadávok; Poradenstvo; Zisťovanie bonity klientov; Monitoring bonity partnerov. |

Zdroj: PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava: EKONÓM, str.13. Vlastné spracovanie.

V konkrétnom prípade, keďže bola zvolená platobná podmienka hladká platba po dodaní tovaru[[123]](#footnote-123) s poistením pohľadávky, je veľmi dôležité jasne stanoviť prechod resp. výhradu vlastníckych práv k tovaru. Musíme mať na vedomí, že Viedenský dohovor rieši vecné a záväzkové právo, no **nerieši** oblasť prechodu vlastníckych práv. Výhrada vlastníckych práv znamená, že sa kupujúci nestáva vlastníkom tovaru už jeho prevzatím, ale až po tom, čo zaplatí celú kúpnu cenu. Tzn. že odberateľ bude mať tovar, ale vlastníctvo k nemu nadobudne   
až úplným zaplatením kúpnej ceny. Je veľmi dôležité túto výhradu vlastníckych práv zakotviť jednak v Kúpnej zmluve, ale aj priamo na faktúre (v daňovom doklade).

Z dohodnutých dodacích podmienok vyplýva zabezpečenie podmienok realizácie dodania tovaru. V konkrétnom prípade bola dohodnutá dodacia parita Ex Works (EXW) – Zo závodu (...dohodnuté miesto), z ktorej vyplýva povinnosť vývozcovi ,,dodať tovar“ kupujúcemu k dispozícii vo svojej prevádzkarni (resp. sklade). Táto doložka je veľmi výhodná pre vývozcu – Ideal Standard. Všetky náklady a nebezpečenstvá súvisiace s prevzatím tovaru zo skladu   
IS znáša kupujúci t.j. BALDOCER. Keďže sa nejedná o dodávky do krajiny mimo EÚ, vývozca pred odoslaním tovaru a dovozca pri príchode tovaru nemusí zabezpečovať colné formality s tým súvisiace.

Dodaním tovaru vzniká exportérovi pohľadávka voči kupujúcemu a dovozcovi záväzok zaplatiť za dodaný tovar kúpnu cenu podľa obchodnej faktúry. Dodržanie platobných záväzkov je veľmi citlivým momentom, ktorý má vplyv na budúci vývoj vzájomných vzťahov medzi partnermi.

***Ako postupuje Ideal Standard pri odstránení kurzového rizika?***

Janatka[[124]](#footnote-124) opisuje kurzové riziko v zahraničnom obchode ako možnosť z vývoznej operácie získať kurzovú stratu alebo kurzový zisk v dôsledku pohybu kurzu v medziobdobí, t.j. v dobe, ktorá nastane medzi podpísaním Kúpnej zmluvy a platobnou realizáciou zo strany odberateľa. Keďže Česká Republika je už niekoľko rokov súčasťou EÚ, preto je potrebné všetky obchodné prípady uskutočňované na jej území, ktoré nie sú denominované v CZK, považovať za prípady zahranično-obchodné, ktoré sú spojené s kurzovým rizikom. Z tohto pohľadu môžeme považovať kurzové riziko z hľadiska českých vývozcov za jednu z nevýhod neúčasti ČR v Európskej menovej únii.

Keďže ide o nadnárodnú spoločnosť so sídlom v Bruseli, ktorej väčšina výrobných závodov v Európe sídli v štátoch, ktoré sú súčasťou eurozóny, má IDEAL STANDARD zriadený hlavný účet, ktorý je vedený v ABN AMRO BANK NV, Brusel, Belgicko, využívaný na reálnu koncentráciu hotovosti všetkých obchodných operácii dcérskych spoločnosti. Tzn. že Ideal Standard so sídlom v Tepliciach ČR využíva pri zahraničných obchodných operáciách menu EUR a v Kúpnej zmluve uvádza IBAN[[125]](#footnote-125) a SWIFT*[[126]](#footnote-126)* hlavného účtu vedeného v ABN AMRO BANK NV, Brusel, Belgicko, na ktorý spoločnosť BALDOCER, Španielsko bude realizovať Hladkú platbu po dodaní tovaru s odloženou splatnosťou 45 dní.

### LEA, srl, Alžírsko – Úverová platobná podmienka krytá, L/C s odloženou splatnosťou 60 dní od dátumu nalodenia tovaru v dohodnutom európskom prístave pri dodacej podmienke CFR prístav ALŽÍR (podľa INCOTERMS 2010)

Ideal Standard pri komunikácii s Alžírskym partnerom zvolil metódu priameho vývozu. Javí sa menej zložitá ako nepriama metóda. [[127]](#footnote-127) Pre použitie priamej stratégie sa IS rozhodol z dôvodu, že plánuje do budúcna komunikovať len s malým počtom veľkých zákazníkov a túto úlohu zvládnu bez problémov pracovníci IS. Nevýhodou tejto stratégie je najmä finančná a personálna náročnosť vlastných odbytových ciest, zvlášť v začiatkoch, vysoké riziko na Alžírskom trhu a mnohokrát poskytovanie servisu a po predajných služieb priamo odberateľovi v Alžírsku.

Preverovanie bonity obchodných partnerov patrí k neodmysliteľnej súčasti práce v IS, ktorej záleží na dlhodobom rozvoji a chce obstáť na konkurenčnom trhu. Základné informácie o firme, resp. prieskum nového obchodného partnera:

Obchodné meno firmy: LEA, srl, Alžírsko

Právna forma: *Sociedad de Responsabilidad Limitada*

Sídlo firmy: 32, Rue Yahia El Mazouni Poirson - Hauter Val d'Hydra   
El Biar, Alger

IČO: R.E.A. 248427

Banka: Bank of Algeria

IBAN: AG68A0518866760000000006305

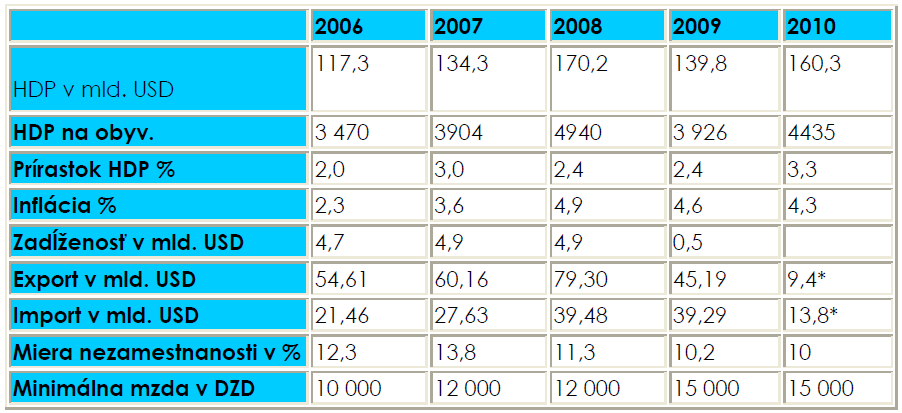
SWIFT: BALGDZALSBE

Pri analýze marketingového makroprostredia, ktoré zahŕňa okolnosti, vplyvy a situácie, ktoré firma svojimi aktivitami nemôže alebo len veľmi obtiažne môže ovplyvniť, pracovníci IS využili metódu PEST[[128]](#footnote-128) analýzy, pri ktorej skúmali faktory politicko-právne, ekonomické, ociokultúrne a technologické, ktoré ovplyvňujú alebo môžu ovplyvniť činnosť podniku. Informácie IS čerpal z alžírskej obchodnej komory a z Ministerstva zahraničných vecí SR. [[129]](#footnote-129)

**Faktor politicko-právny** - až do roku [1988](http://sk.wikipedia.org/wiki/1988) malo Alžírsko vládu jednej strany [socialistického](http://sk.wikipedia.org/wiki/Socializmus) typu. Od roku [1988](http://sk.wikipedia.org/wiki/1988), ale hlavne od roku [1992](http://sk.wikipedia.org/wiki/1992) zavládlo v krajine mohutné násilie, desaťtisíce ľudí zabili teroristi a bezohľadný štátny antiterorizmus. [[130]](#footnote-130)   
V posledných rokoch sa situácia vďaka vnútornej a medzinárodnej politike   
[A. Boutefliku](http://sk.wikipedia.org/w/index.php?title=Abdelaziz_Bouteflika&action=edit&redlink=1) stabilizuje. V roku [2005](http://sk.wikipedia.org/wiki/2005) predniesol návrh na tzv. *Zmierenie* (*Réconciliation*), ktoré malo viesť ku konečnému vnútornému zmiereniu národa, dlhé roky roztrieštenému na rozličné skupiny. Výsledkom bolo prepustení tisícok zadržaných islamistov a iných (politických) väzňov.

**Faktor ekonomický** – Alžírska centrálna banka sa v minulosti snažila zachovať reštriktívnu cenovú politiku vyššími úrokovými sadzbami, znižovaním tempa rastu miezd a stlačením inflácie. Začiatkom roku 2010 a dôsledkom svetovej finančnej krízy sa úroková sadzba zvýšila. V Tabuľke 7 uvádzame základné makroekonomické ukazovatele v časovom slede od roku 2006 do 2010.

Tabuľka 7 Základné makroekonomické ukazovatele



Zdroj: Ministerstvo zahraničných vecí SR.: (2011). *Alžírska demokratická ľudová republika.*  Dostupné z WWW: < <http://www.foreign.gov.sk/App/wcm/media.nsf/vw_ByID/> ID\_795 752 F5BD 727 47BC 125 7837004B A1B2 \_SK/ $File/ 120112\_EIT\_Alzirsko.pdf>.   
(dáta k 20.3. 2012).

**Faktor sociokultúrny** - približne 90 % Alžírčanov[[131]](#footnote-131) žije v severnej, pobrežnej oblasti, zvyšok (1,5 milióna ľudí), žije v južných púšťach (prevažne oázach). Približne dve pätiny všetkých obyvateľov je [negramotných](http://sk.wikipedia.org/wiki/Gramotnos%C5%A5), pretože tu deti pracujú už od útleho veku a do školy chodia len krátko alebo vôbec. Na trhu práce sú aj vzdelaní Alžírčania, ktorí hovoria plynule francúzsky a anglicky. Najpočetnejšiu skupinu obyvateľov tvoria [Arabi](http://sk.wikipedia.org/wiki/Arabi) a [berberské](http://sk.wikipedia.org/wiki/Berberi) kmene, na alžírskom území tvoria kmeňové združenia [Kabylov](http://sk.wikipedia.org/w/index.php?title=Kabylovia&action=edit&redlink=1), [Mozabitov](http://sk.wikipedia.org/w/index.php?title=Mozabiti&action=edit&redlink=1) a [Tuaregov](http://sk.wikipedia.org/w/index.php?title=Tuaregovia&action=edit&redlink=1). Nová ústava zakotvila [islam](http://sk.wikipedia.org/wiki/Islam) ako štátne náboženstvo a arabskú a berberskú národnosť ako základ štátu. Výrazom vidieckych tradícii sú každoročné tzv. datľové slávnosti s tancom a závodmi ťáv. Literatúra je vydávaná ako vo [francúzštine](http://sk.wikipedia.org/wiki/Franc%C3%BAz%C5%A1tina) tak aj v [arabčine](http://sk.wikipedia.org/wiki/Arab%C4%8Dina), a v rôznych berberských dialektoch.

**Faktor technologický** – vedecký systém Alžírska je jedným z najmladších v Afrike, pretože veda a výskum sa stala súčasťou politickej a verejnej diskusie až na začiatku 90. rokov. V Alžírsku pôsobí 14 vedeckých centier a 13 vedeckých podnikových pracovísk.

**Členstvo v medzinárodných organizáciách a účasť v integračných procesoch** - Alžírsko je členom väčšiny najdôležitejších medzinárodných organizácií, je aktívne v Organizácii spojených národov (OSN), Africkej únii, Zväz arabského Maghrebu (okrem Alžírska aj Tunis, Maroko, Lýbia a Mauretánia s cieľom vytvoriť oblasť voľného obchodu, colnú úniu a spoločný trh). Za významného partnera považuje Alžírsko EÚ, s ktorou v roku 1977 uzavreli dohodu o spolupráci. Alžírsko je signatárom Barcelonskej deklarácie, ktorej cieľom je stredomorské partnerstvo.

Výsledkom dlhých rokovaní bolo uzatvorenie kúpnej zmluvy na dohodnutý predmet obchodu, ktorá vyjadruje vôľu jednej zmluvnej strany predať a druhej zmluvnej strany kúpiť určitú vec a zodpovedá zhodnému záujmu zmluvných strán, preto je dôležitá dohoda o celom jej obsahu. Kúpnu zmluvu resp. jej návrh vypracováva a predkladá vývozca. Podpísaním kúpnej zmluvy začína každá zmluvná strana plniť svoje povinnosti, na ktorých sa dohodli. IS pre zjednodušenie procesu uzatvárania obchodných transakcií má vytvorené formulárové zmluvy, ktoré obsahujú štandardné zmluvné ustanovenia tzv. ,,Všeobecné obchodné a dodacie podmienky“ a formulár,   
na ktorom sa dopĺňajú potrebné údaje, ktoré sa líšia od prípadu k prípadu. Ideal Standard pri vypracovaní obchodných zmlúv využíva pomocné pramene práva.[[132]](#footnote-132) (bližšie viď. Kapitola 3.3.1).

Aj tomto vývoznom prípade pri vzájomnej obchodnej komunikácii je zo strany LEA neochota platiť predom. IS v rámci jednania navrhol alžírskemu partnerovi platobnú podmienku neodvolateľný Dokumentárny akreditív (L/C – viď. Kapitola 2.5.4). Alžírsky potencionálny partner túto podmienku striktne odmietol a požadovať krátkodobý dodávateľský úver minimálne na 60 dní (bez uvedenia časového momentu jeho začatia) s poukazom na zahraničnú konkurenciu pôsobiacu na alžírskom trhu.   
IS zvážil platobné riziko na základe dostupných údajov o potencionálnom odberateľovi (komunikácia s Alžírkou a Českou obchodnou komorou) a súčasne hľadal kompromisné riešenie. V záujme uvedenia sa na alžírskom trhu svojimi výrobkami sa IS akceptoval úverovú platobnú podmienku s tým, že bude krytá L/C s odloženým platením 60 dní od dátumu nalodenia tovaru v dohodnutom európskom prístave Frankfurt pri dodacej podmienke CFR prístav Alžír (INCOTERMS 2010). LEA Alžírsko požadovalo,   
aby v rámci kompletnej sady čistých originálov Bill of Loading (B/L – full set   
of original clean on board 3/3 - viď. Inkasné dokumenty) bol jeden z troch originálov zaslaný spolu s tovarom kapitánskou poštou. Cieľom tohto opatrenia zo stany LEA, Alžírsko bol záujem predísť situácii, keď tovar bude v prístave určenia a nebude k dispozícii B/L – dokument, ktorý ho oprávňuje disponovať s tovarom a nadobudnúť jeho vlastníctvo.

Parita CFR prístav Alžír (INCOTERMS 2010 – Náklady a prepravné...dohodnutý prístav určenia) – IS splní svoju povinnosť dodaním tovaru ponad zábradlie lode v prístave nalodenia (Frankfurt). Vývozca IS musí zaplatiť náklady a prepravné   
za prepravu tovaru do dohodnutého prístavu určenia (Alžír – hlavné mesto Alžírska). Riziko straty poškodenia tovaru, ako aj všetky dodatočné náklady prechádzajú z predávajúceho na kupujúceho prechodom tovaru ponad zábradlie lode v prístave nalodenia (Frankfurt). Keďže sa jedná o dodávku tovaru do krajiny mimo EÚ, vývozca na základe tejto parity má povinnosť colne prerokovať tovar na vývoz mimo EÚ (viď. JCD – Požadované inkasné dokumenty).

Nakoľko ide o prvú referenčnú objednávku z alžírskeho trhu a súčasne mal IS záujem ďalej eliminovať platobné riziko , dohodol aby bol L/C potvrdený európskou bankou. V tomto prípade išlo o banku, vo Francúzsku – BANQUE de FRANCE (SWIFT*[[133]](#footnote-133)* – BDFEFR2T).

Vývozný kontrakt bol podpísaný s vyššie uvedenou platobnou podmienkou.   
IS iniciatívne navrhol štruktúru inkasných dokumentov v rámci zjednodušenia negociácie. V praxi pri tomto bode musíme dávať pozor. **Štruktúru inkasných dokumentov by mal vždy navrhnúť exportér.** V prípade ak zotavenie štruktúry ponecháme na importéra, môže sa stať, že ,,prepašuje,, podmienku napr. Certifikát, ktorý vydáva Alžírska vláda, čo si exportér nevšimne a nedodrží podmienku predloženia všetkých dokumentov a importér nedá súhlas svojej banke aby platila.

Na základe platného kontraktu a žiadosti alžírskeho odberateľa otvorila jeho banka v Alžírsku (BANK of ALGERIA – SWIFT – BALGDZALSBE) predmetný Neodvolateľný L/C (viď. Príloha 1), ktorý zaslala potvrdzujúcej banke vo Francúzsku – BANQUE de FRANCE (SWIFT – BDFEFR2T). Táto postúpila podmienky L/C Belgickej banke ABN AMRO BANK N.V. BRUSEL, v ktorej má IS vedený hlavný účet, od ktorej obdŕžal IS avizujúcim listom podmienky L/C.

IS prostredníctvom avizujúceho listu zistil, že základné podmienky L/C a požiadavky zahraničného odberateľa na inkasné doklady sú v súlade s dohodnutými podmienkami kontraktu. (viď. Príloha 1). Je veľmi dôležité potrebné dokumenty skutočne ,,prečítať a porozumieť im. Požadované inkasné dokumenty:

* **Obchodná faktúra** – **(Commercial invoice)** – podľa Zákona o účtovníctve 431/2002 Zb. [[134]](#footnote-134) je faktúra dokument vyžadujúci platbu za tovar, ktorý bol dodaný za podmienok dohodnutých medzi predávajúcim a kupujúcim. Poskytuje informácie o zásielke vrátane popisu tovaru, hodnoty tovaru. Colné úradu ju používajú na vyrubenie cla a dane;
* **Zmenka** – (Bill) – podľa Pavelku, [[135]](#footnote-135) sa pri L/C najčastejšie používajú cudzie zmenky vystavené exportérom (cudzia zmenka, ktorá ešte neobsahuje akcept dlžníka, sa nazýva draft alebo trata). Vlastné zmenky sa v rámci akreditívov používajú zriedkavo.
* **Námorný konosament** – **(Bills of loading)** – podľa Hansenovej[[136]](#footnote-136) ide o cenný papier vystavený na doručiteľa[[137]](#footnote-137) alebo na rád, [[138]](#footnote-138) ktorý zaväzuje dopravcu[[139]](#footnote-139) vydať náklad prevzatý na námornú dopravu, ak mu bude predložený konosament a na ňom potvrdené prijatie nákladu. Vývozca   
  je povinný písomne oznámiť údaje potrebné na vydanie konosamentu. Námorný konosament plní 3 funkcie: v prvom rade je to potvrdenie dopravcu o prevzatí v ňom uvedeného nákladu do určitého prístavu   
  so záväzkom odovzdať tovar oprávnenému príjemcovi. V druhom rade predstavuje materializovaný dôkaz o uzavretí prepravnej zmluve a poslednou a najdôležitejšou funkciou konosamentu je jeho prevoditeľnosť. Ide o prevod vlastníckeho práva k tovaru. B/L nemôže byť starší ako 21 dní od dátumu nalodenia tovaru;
* **Osvedčenie o pôvode – (Certificate of origin) –** medzinárodný obchodný doklad osvedčujúci ,,pôvod tovaru“, t.j. že tovar bol vyťažený (suroviny), vypestovaný (rastlinný pôvod), vychovaný (živočíšny pôvod) alebo vyrobený v danej krajine. Vydáva ho Slovenská obchodná a priemyselná komora podľa Zákona SNR 9/92 na základe pravidiel GATT[[140]](#footnote-140) o nepreferenčnom pôvode tovaru, ktorý slúži na priznanie zmluvnej sadzby cla. Slúži ako doklad pre colné konanie pri dovoze tovaru;
* **Fotokópia EUR. 1** – **(Photocopy EUR 1) -** osvedčenie o pôvode tovaru slúži k úľavám na colných poplatkoch pri dovoze zo zmluvných krajín, (viď. Príloha 6). Podľa internetového portálu,[[141]](#footnote-141) osvedčenie vystavuje exportér v súlade s Asociačnou dohodou Európskeho spoločenstva a SR na základe požiadania importéra, ktoré potvrdzujú colné orgány krajiny pôvodu tovaru. Formulár   
  sa vystavuje na hodnotu 6000 Eur. V prípade, že ide o malú zásielku prikladá sa prehlásenie výrobcu v presne stanovenom formulárovom znení;
* **Jednotná colná deklarácia** – **(JCD)** – unifikovaný rukopis, ktorý   
  sa vystavuje v štyroch vyhotoveniach (viď. Príloha 7). Slúži ako písomný návrh pre colné riadenie a k colnému odbaveniu, ale aj ako podklad   
  pre daňové úrady k Daňovému priznaniu k Dani z pridaj hodnoty (DPH). Ten kto predkladá tovar k colnému odbaveniu je deklarant.
* **Poistná zmluva – (Insurance certifikate) –** poistiť zásielku proti nebezpečenstvám počas prepravy je veľmi dôležité. Poistnú zmluvu uzavrie zasielateľ buď vo vlastnom mene a na účet príkazcu alebo v mene príkazcu;
* **Baliaci list** – (Packing List) – špecifikácia, podrobný zoznam tovaru s uvedením množstva a druhu v danej zásielke. Môže tvoriť podklad   
  na preclenie tovaru v krajine dovozcu.

Ideal Standard začal s prípravou a expedíciou tovaru v súlade s podmienkami kontraktu a L/C (viď. Kapitola 2.5.3 Priebeh dokumentárneho akreditívu). V zmysle podmienok L/C IS po dodávke tovaru včas predloží príslušné dokumenty na kontrolu svojej banke (ABN AMRO BANK N.V. BRUSEL) v kompletnej zostave, ktorá ich po kontrole postúpi na negociáciu[[142]](#footnote-142) zahraničnej potvrdzujúcej banke Francúzku (BANQUE   
de FRANCE). Podľa Pavelku,[[143]](#footnote-143) čas medzi vystavením prepravných dokumentov a ich predložením banke nesmie byť dlhší ako 21 dní.

Pri L/C s odloženou splatnosťou vystavujúca a potvrdzujúca banka musia určiť deň, keď boli splnené akreditívne podmienky zo strany exportéra. Od tohto dňa sa počíta odložená splatnosť, pričom v deň splatnosti musí povinná banka uhradiť záväzok.

V našom prípade IS súhlasil s podmienkou odložená splatnosť 60 dní. Môže   
sa rozhodnúť pre dve alternatívy. Buď bude počká na splatnosť L/C 60 dní, kde inkasné dokumenty boli vystavené bezchybne,  preto banka vývozcu po 60 dňoch obdŕžala platbu od francúzskej potvrdzujúcej banky v plnej sume po zohľadnení jej provízie   
za potvrdenie L/C. Došlé finančné prostriedky pripísala ABN ANRO BANK v prospech účtu IS.

V druhom prípade sa môže IS rozhodnúť, že nebude čakať 60 dní a postúpi pohľadávku prostredníctvom cesie.[[144]](#footnote-144) Podmienkou postúpenia je oznámenie exportéra (banky exportéra) otvárajúcej (banka importéra) a potvrdzujúcej banky, že bude platiť inej spoločnosti. Tzn. že banka otvárajúca pri splatnosti záväzku uhradí akreditívnu sumu banke potvrdzujúcej, ktorá ju zaplatí novému majiteľovi pohľadávky, a nie samotnému exportérovi. V tomto prípade sa môže IS rozhodnúť pre forfaiting, t.j. forma   
kde sú pohľadávky spojené s bankovými nástrojmi (napr. L/C s odloženou splatnosťou napr. 60 dní, Banková záruka), kde napr. banka exportéra túto zabezpečenú pohľadávku odkúpi od IS. Výhodou je, že IS potom túto pohľadávku nedrží v účtovníctve a nemusí čakať 60 dní na finančné prostriedky.

Ako uvádza Pavelka, [[145]](#footnote-145) aj napriek výbornej obchodovateľnosti pohľadávok z L/C   
je vhodné odklad splatnosti navrhnúť len vybraným importérom, ktorí si nevedia výhodnejšie podmienky financovanie obstarať priamo vo svojej banke. Najčastejšie   
ide o prípady, keď v krajine importéra sú vyššie úrokové sadzby, ako sú bežné sadzby na medzinárodných finančných trhoch.

**Vymožiteľnosť práva** – ako vysvetľuje Janatka,[[146]](#footnote-146) podľa Rímskeho dohovoru   
sa kúpna zmluva riadi právom zvoleným stranami, pričom voľba práva musí byť výslovná alebo musí vyplývať s dostatočnou istotou z ustanovenia zmluvy. Rímsky dohovor vychádza z výslovnej voľby práva, ktorá nie je obmedzená iba na právo krajín EÚ. Európska komisia predložila na konci roku 2002 návrh transformácie Rímskeho práva z roku 1980 a ich pravidiel. Návrh niektoré ustanovenia Rímskej zmluvy modernizoval, pričom niektoré z navrhovaných zmien sa prejavili vo výslednom nariadení Európskeho parlametnu č. 593/2008 zo dňa 17. 6. 2008 ako RÍM I.

### TINBYT, Prešov, SLOVENSKO – Hladká platba pred nakládkou tovaru,  pri dodacej podmienke FCA, dohodnuté miesto nakládky IS, Teplice, Česká Republika, (podľa INCOTERMS 2010)

TINBYT, Prešov je dlhodobý obchodný partner firmy IS, s ktorým má IS uzatvorenú zmluvu o Výhradnom zastúpení na Slovensku. Ako uvádzajú Kašťáková, Pullmanová   
a Svobodová[[147]](#footnote-147) z  právneho hľadiska ide tiež o priamy export, pretože výrobca spolupracuje s osobami alebo firmami, ktoré majú sídlo na exportnom trhu,   
t.j. sú v priamom kontakte so zahraničným trhom. TINBYT na základe silnej pozície   
na slovenskom trhu dosahuje výhodné nákupne ceny u výrobcu, disponuje vlastnou distribučnou sieťou, veľkými skladmi a veľmi kvalifikovaným personálom. Výhodou tejto zmluvy o výhradnom zastúpení pre IS je väčší rozsah objednávaného množstva a TINBYT preberá všetky aktivity s konečným zákazníkom. Nevýhodou pre IS je,   
že nemá prehľad o svojich skutočných zákazníkoch. Výrobca  poskytuje firme TINBYT v rámci podpory predaja na slovenskom trhu, (ktorej cieľom je získať nových zákazníkov, vyvolať záujem o nové výrobky, zvýšiť informovanosť zákazníkov a prehĺbiť poznatky o produktoch), nástroje ako sú programy odmien, vzorky vyrábaných produktov, zľavy, vernostné programy, reklamné predmety, P.O.S. [[148]](#footnote-148) materiály (Point of Sales) a P.O.P. [[149]](#footnote-149) materiály (Point of Purchase). Základné informácie o firme TINBYT, Slovensko:

Obchodné meno firmy: TINBYT – Martin Kizák

Právna forma: *Fyzická osoba vedená v Živnostenskom registri pod číslom ŽO-95-08253-002, r.č. 5196-95*

Sídlo firmy: Šmeralová 5, 080 01 Prešov, Slovensko

IČO: 10666044

VAT CEE: SK 1020742349

Banka: OTP PREŠOV

IBAN: SK 15 5200 0000 0000 0101 0817

SWIFT: OTP VS KBX

Dôležitým bodom je preverenie daňového čísla Value Addend Tax (VAT) obchodného partnera z hľadiska vývozu. V prípade, ak by náš budúci obchodný partner uviedol nepravdivé daňové číslo VAT a urobili by sme vývoz bez DPH, museli by sme tento vývoz dodatočne zdaniť, čo by boli ďalšie náklady. VAT číslo si môžeme overiť prostredníctvom internetového portálu Európskej komisie – Sekcia daňová a colná.

Obrázok 9 Kontrola platnosti IČ DPH TINBYT, SLOVENSKO



Zdroj: Európska komisia. Sekcia daňová a colná. Dostupné z WWW: < http://ec.europa.eu/ taxation\_ customs/vies/vatResponse.html >. (dáta k 20.3. 2012).

V prípade vývozných operácii so Slovenskom zo strany IS, podľa nariadenia z centrály IS v Bruselly, má Ideal Standrad sídlo v Českej republike, ale je taktiež zaregistrovaná pre daň z DPH na Slovensku (viď. obrázok 10). Tzn., že TINBYT, SLOVENSKO   
aj keď tovar nakladá v ČR, IDEAL STANDARD im fakturuje tovar s DPH platnou   
na Slovensku t.j. 20%. Firma TINBYT, Slovensko je mesačným platcom DPH,   
a pri daňovom priznaní si túto daň vysporiada. Ak by IS nebol platcom DPH   
na Slovensku, potom na základe Zákona o DPH by fakturoval tovar bez DPH (vývoz   
je vždy oslobodený od DPH) a TINBYT, Slovensko by si túto DPH vyrovnal v Daňovom priznaní za príslušné zdaňovacie obdobie samozdanením.

Obrázok 10 Kontrola platnosti IČ DPH IDEAL STANDARD, Česká republika



Zdroj: Európska komisia. Sekcia daňová a colná. Dostupné z WWW: < http://ec.europa.eu/ taxation\_ customs/vies/vatResponse.html >. (data k 20.3. 2012).

Keďže ide o platobnú podmienku Hladká platba (Kapitola 2.4 Hladká platba),   
kde IS podstupuje veľmi vysoké riziko nezaplatenia tovaru a vznik problémovej pohľadávky, pristúpil k eliminácii platobného rizika nástrojom preverenie bonity zákazníka a následným poistením pohľadávky. Veľké nadnárodné spoločnosti tento typ eliminácie platobného rizika využívajú vo veľkej miere na rozdiel od slovenských firiem. Keďže ide o nadnárodnú spoločnosť so sídlom v Bruseli, všetky pohľadávky globálne v rámci celej Európy im poisťuje spoločnosť EULER HERMES SERVIS (EHS), [[150]](#footnote-150) (viď. Príloha 2). Spoločnosť IS vyplnila dotazník a zaslala ho do EHS s cieľom preveriť bonitu odberateľa a vypracovať návrh poistnej zmluvy (viď. Príloha 3). Následne spoločnosť EHS oslovila firmu TINBYT, Slovensko o poskytnutie finančných výkazov v súvislosti plnohodnotne podporiť obchodnú väzbu medzi obchodnými partnermi. (viď. Príloha 4 – preklad v slovenskom jazyku). Zo strany TINBYT vznikla neochota poskytnúť poisťovacej spoločnosti EULER HERMES SERVIS finančné výkazy - Výkaz o príjmoch a výdavkoch, Výkaz o majetku   
za záväzkov (pretože ide o fyzickú osobu) aj keď EHS prehlásila, že uvedené doklady použijú výlučne iba na účely stanovenia poistného limitu, pričom nebudú poskytnuté tretím osobám ani poistnému klientovi t.j. IS. Na základe odmietnutia poskytnúť dané údaje, EHS nepoistila firmu TINBYT. Pre firmu TINBYT to znamená, že IS jej nemôže poskytnúť, v rámci všeobecných podmienok, dodávateľský úver dlhší ako 7 dní.   
Po oznámení tejto skutočnosti firma TINBYT, Slovensko súhlasila s touto podmienkou, dokonca začala s obchodným riaditeľom IS Ing. Jiří Tourkom vyjednávať dodatočné skontá za platbu predom. Po vzájomnom obchodnom rokovaní sa dohodli na podmienke dodatočného skonta vo výške 3% pri platbe pred nakládkou (FCA sklad IS, Teplice, ČR) alebo dodatočné skonto vo výške 2% pri platbe do 7 kalendárnych dní od naloženia tovaru (FCA sklad IS, Teplice, ČR).

V praxi to znamená, že TINBYT, Slovensko využíva platobnú podmienku dodatočného skonta 3% pri platbe pred nakládkou (Hladka platba), pri ktorej získava značnú konkurenčnú výhodu. Napr. ak celoročný odber od dodávateľa IS je vo výške   
€ 2,8 milióna, činí úspora pre firmu TINBYT, Slovensko pri platbe predom € 84 tisíc (SKK 2 530 584,--).

**Priebeh vývoznej operácie** – po odoslaní objednávky z logistického centra TINBYT, začne IS pripravovať tovar. Predávajúci má povinnosť pripravenosť tovaru na sklade oznámiť kupujúcemu, ktorý si daný tovar naloží vlastným dopravným prostriedkom. (t.j. nevyužíva špedičné služby). Veľmi dôležité zo strany predávajúceho je správne balenie a označenie zásielky aby sa nestala zámena, poškodenie tovaru alebo dokonca znehodnotenie. Dodacia parita FCA, sklad Teplice, ČR (INCOTERMS 2010) znamená že IS si svoju povinnosť splní, keď dodá tovar k dispozícii kupujúcemu na dohodnutom mieste, t.j. sklad Teplice, Zemská 623, ČR. Predávajúci je zodpovedný za naloženie tovaru. Ako uvádzajú Kašťáková, Pullmanová a Svobodová[[151]](#footnote-151) nezabezpečenie a nepripravenosť jednej zo zmluvných strán môže mať vážne dôsledky na hladký priebeh operácie. Úlohou vývozcu je pripraviť spolu s tovarom aj sprievodné doklady (faktúru, nákladný list, baliaci list, CMR[[152]](#footnote-152)). V tomto prípade je veľmi dôležité zrealizovať transfer peňazí na účet predávajúceho pred nakládkou tovaru.

Obe zmluvné strany sú členmi Európskeho Hospodárskeho Priestoru (EHS), [[153]](#footnote-153) preto pri realizácii transferu peňazí využívajú SEPA systém – Jednotný európsky platobný priestor (viď. Kapitola 2.12.1). SEPA Credit Transfers (SCT) je platba, ktorú inicializuje platca, v našom prípade TINBYT, Slovensko. Podľa Pavelku[[154]](#footnote-154) základnou výhodou SCT je:

* Na účet príjemcu sa pripíše plná suma;
* Výška platby nie je obmedzená;
* Maximálny čas zúčtovania sú tri pracovné dni;
* Na identifikáciu účtov za používajú kódy IBAN[[155]](#footnote-155) a SWIFT*[[156]](#footnote-156)*;
* Do krajín EÚ zahrňujú aj spôsob hlásenia odmietnutých a vrátených platieb.

Firma TINBYT, Slovensko má zmluvu s peňažným ústavom OTP, Prešov. Čo sa týka bankových poplatkov (v rámci SCT) sa účtujú akoby išlo o platbu v tuzemsku.   
Pri transfere peňazí do výšky € 50 000 si banka účtuje € 0,15 za prevod v rámci elektronického bankovníctva, pri dispozícii poplatkov SHA – priorita Normál. Ekonóm TINBYT, ktorý ma na starosti úhrady faktúr do IS, rozdeľuje platby aby jeden transfer nemal vyššiu hodnotu ako € 50 000. Ak by hodnota bola vyššia ako € 50 000 bankové poplatky budú 1% z transferu (maximálne € 50,- čo je výrazný rozdiel oproti € 0,15). Pri Hladkej platbe (zúčastnené strany sa navzájom poznajú a dôverujú si) sú nevyhnutné náležitosti platobnej inštrukcie pre zrealizovanie transferu do zahraničia:

* presný názov a adresa príjemcu – majiteľa účtu (názov firmy, plné meno a priezvisko, úplnú adresu, mesto, štát);
* úplné číslo účtu príjemcu v tvare IBAN
* presný, neskrátený názov a adresu banky: napr. OTP Banka Slovensko, a.s., Štúrova 5, 813 54 Bratislava (príp. mesto kde sídli pobočka OTP Banky), SK (Slovakia) ;
* swiftový BIC kód, napr. OTP Banky: OTPVSKBX;
* korešpondentskú banku v závislosti od cudzej meny, v ktorej sa platba realizuje;
* slovný popis účelu platby, prípadne aj príslušný platobný titul.

Spracovanie hladkých platieb **do zahraničia** prebieha v on-line režime okamžitého zúčtovania voči eurovému alebo cudzomenovému účtu klienta v deň splatnosti.

V prípade neuvedenia čísla účtu v správnom formáte IBAN a identifikačného kódu v tvare BIC (SWIFT) si banky so sídlom v EHP môžu vyžiadať dodatočný tzv. Non STP (Non Staight Through Processing) poplatok, t.j. poplatok za nesplnenie kritéria   
na automatizované spracovanie cezhraničného prevodu.

Firma TINBYT, Slovensko má podľa zákona povinnosť ako dovozca podľa § 9 zákona č. 529/2002 Z.z. O obaloch a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov povinnosť zabezpečiť zber odpadov z obalov a ich zhodnocovanie a recykláciu minimálne v rozsahu záväzných limitov ustanovených v nariadení vlády SR. Firma TINBYT, Slovensko sa zaregistrovala u firmy NATUR-PACK, a.s. so sídlom Ružová dolina č. 6, 821 08 Bratislava, (viď. Príloha 8). NATUR-PACK je oprávnenou organizáciou, ktorá zabezpečuje za TINBYT, Slovensko zber odpadov z obalov   
a ich zhodnocovanie a recykláciu. TINBYT, Slovensko je povinný poskytnúť realizátorovi v štvrťročných termínoch podrobné informácie o množstve všetkých obalov a obalových materiálov, ktoré objednávateľ uviedol na trh v príslušnom štvrťroku podľa druhu, materiálu a množstva v tonách a to písomnou formou najneskôr do 10 dní nasledujúceho kalendárneho štvrťroku. Dané hlásenia TINBYT, Slovensko podáva elektronicky. Na základe daného evidenčného listu (ktorý sa okrem NATUR-PACK posiela aj na Krajský úrad Životného prostredia v Prešove, nám. Mieru 2,   
08001 Prešov aj na Recyklačný fond, Nobelová 18, 831 02 Bratislava) NATUR-PACK vypočíta sumu, ktorú musí TINBYT, Slovensko zaplatiť zato, že doviezol na Slovensko odpad, (viď. Príloha 9).

V predchádzajúcich Kapitolách sme rozobrali tri najbežnejšie obchodné prípady spoločnosti Ideal Standard. V praxi často dochádza k chybovosti pri zjednávaní obchodných operácii, ktoré môžu mať hlboký dosah na plnenie povinností vyplývajúce zo zmluvy. Definičné pojatie publikácie *,,Riziká v komerční praxi“* od Janatku, [[157]](#footnote-157)   
sa na nesprávnu alebo neúplnú Kúpnu zmluvu pozerá ako na rozdielny výklad povinností a záväzkov predávajúceho a kupujúceho, ktoré je neskôr nutné v praxi riešiť mnohými spôsobmi, ktoré vedú často k sporom a neskôr aj k strate obchodného partnera.

**Aké najčastejšie chyby vznikajú pri uzatváraní Kúpnych zmlúv?**

**Popis tovaru –** sa výrazne líši podľa druhu tovaru. U technický náročných výrobkov   
je nutné doložiť k popisu tovaru aj technickými a konštrukčnými výkresmi, tak aby bol predmet zmluvy definovaný čo najpresnejšie.

**Dodacia doba –** nedodržanie dodacej doby sa radí ku komerčným rizikám. K tomu   
aby predávajúci dodržal podmienku dodania tovaru, slúži aj zjedanie ***,,zmluvnej pokuty“*** v Kúpnej zmluve. V prvom (viď. Kapitola 3.3.1) a druhom obchodnom prípade (viď. Kapitola 3.3.2) bola dohodnutá dodacia doba ***,,presne“***, t.j. ku konkrétnemu dátumu., napr. k 30. 1. 2012). V treťom obchodnom prípade (viď. Kapitola 3.3.3)   
IS v Kúpnej zmluve stanovil dodaciu dobu ***,,na odvolávku“***, t.j. kupujúci (TINBYT) dodávku ,,odvolá“ – tento typ dodávky býva najčastejšie pri celoročnom objeme zjednaného množstva tovaru.

**Jazyk Kúpnej zmluvy -**  ako uvádza Janatka, [[158]](#footnote-158) v publikácii *,,Riziká v komerční praxi“* je pri medzinárodnom obchode veľmi dôležité (hlavne v obchodnom prípade LEA, Alžírsko), aby bola určená tzv. ***riadiaca jazyková verzia,*** ktorá bude rozhodná v prípade rozporu medzi dvoma jazykovými verziami, pričom Janatka doporučuje,   
aby obe strany autorizovali český preklad, ktorý bude v prípade potreby predložený súdu. Túto autorizovanú verziu doporučuje vložiť aj do prílohy Kúpnej zmluvy.

**Voľba práva -** podľa Rímskej dohovoru sa kúpna zmluva riadi právom zvoleným stranami, pričom voľba práva musí byť výslovná alebo musí vyplývať s dostatočnou istotou z ustanovenia zmluvy. Rímsky dohovor vychádza z výslovnej voľby práva, ktorá nie je obmedzená iba na právo krajín EÚ.

**Riešenie sporov –** plynulé riešenie sporov je základnou požiadavkou vymahateľnosti práva v akomkoľvek právnom systéme. Ak zmluvné strany sa výslovne v zmluve dohodnú, že pri riešení sporov využijú Arbitráž,[[159]](#footnote-159) t.j. nezávislý súd, napr.   
pri obchodnom prípade LEA, Alžírsko – sudca z ČR, sudca z Alžírska a tretí sudca, ktorý musí byť vopred určený. Počet sudcov v senáte musí byť vopred stanovený v Kúpnej zmluve. Výhodou je rýchlejšie vyriešenie sporu, no na druhej strane je drahší a rozhodnutie je neodvolateľné.

**Vady tovaru -**  za vady za považuje dodanie iného tovaru, ako je uvedený v Kúpnej zmluve. Vady rozlišuje na ,,zjavné“ (ide o neprehľadnuteľné vady na tovare alebo obale) alebo ,,skryté“ (zistenie je obvyklé po určitej dobe od dodania tovaru). Z hľadiska reklamačného rozlišujeme vady odstrániteľné (oprava vadného výrobku, kupujúci si vadu odstráni sám, pričom mu predávajúci poskytne zľavu alebo predávajúci dodá nový bezvadný výrobok) alebo vady neodstrániteľné (ideálnym riešením je dodanie nového bezchybného výrobku alebo vrátenie kúpnej ceny).

## Odporúčania pre z efektívnenie eliminácie platobných rizík

Na základe poznatkov, ktoré sme získali z ekonomického a obchodného oddelenia v Ideal Standard, sme navrhli odporučenie pre zefektívnenie nielen obchodných procesov, ale aj procesov riadenia likvidity. Novým spôsobom ako by si mohla spoločnosť plánovať likviditu pracovného kapitálu v podniku je SEPA[[160]](#footnote-160) Inkaso.   
Je to cezhraničné inkasovanie finančných prostriedkov v mene EUR medzi dvomi subjektmi, ktoré majú otvorené účty v bankách sídliacich na území SEPA krajín   
(27 krajín Európskej únie, Island, Lichtenštajnsko, Nórsko a Švajčiarsko).   
Aby sa inkasná platba mohla uskutočniť, príjemca a platiteľ SEPA inkasa sa musia   
na využití tohto spôsobu platenia dohodnúť. V praxi to znamená, ak klient resp. predávajúci Ideal Standard využije túto službu, inkasovaná suma bude bankou odpísaná z účtu platiteľa resp. kupujúceho v našom prípade napr. TINBYT, na základe inkasného príkazu príjemcu sumy, ktorý zašle jeho banka (banka predávajúceho). Poplatok za vykonanie tohto typu platby je 0,15 €. V praxi to znamená, že dodávateľ   
si ,,natypuje,, do svojho PC IBAN,[[161]](#footnote-161) SWIFT,[[162]](#footnote-162) Variabilný symbol faktúry, sumu   
v € a dátum splatnosti. V deň splatnosti sa realizuje cezhraničné inkaso na ťarchu účtu odberateľa. Ak inkaso bude neúspešné, dodávateľ, t.j. Ideal Standard dostáva   
do 24 hodín informáciu o tom, že jeho odberateľ nemá dostatok finančných prostriedkov na účte, čo mu umožní ihneď stopnúť ďalšie dodávky. Zavedenie SEPA Inkasa do praxe bude mať pre spoločnosť Ideal Standard veľký význam nielen v monitoringu platobnej disciplíny, ale aj k naplánovaniu likvidných prostriedkov. Spoločnosť môže zaviesť **,,dvojité nákupné ceny pre svojich odberateľov“,**čo v realite znamená, že ten odberateľ, ktorý odovzdá poverenie (mandát[[163]](#footnote-163))   
na realizáciu platieb priamo dodávateľovi, získa dodatočnú zľavu vo výške napr. 1,4 % z nominálnej hodnoty faktúry, ktorú by inak dodávateľ zaplatil poisťovacej spoločnosti. Samozrejme tento produkt, je možné použiť hlavne pri dlhodobých obchodných partneroch, v našom prípade TINBYT, Slovensko.

Plán zavedenia SEPA Inkasa je náročný hlavne na technické zabezpečenie, pretože   
by mal byť kombinovaný s ďalšími nadstavbami v podobe elektronickej fakturácie, elektronického priraďovania platieb a riešenia platieb cez internetbanking.   
Ako vysvetľuje Pavelka[[164]](#footnote-164) v publikácii *,,Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ“* SEPA Inkaso má veľký význam, pretože informáciu pri neúspešnom inkase príslušnej faktúry sa dozvie prostredníctvom okamžitej správy banka dodávateľa,   
ako aj samotný dodávateľ (odpadávajú výhovorky typu ekonómka je práceneschopná, majiteľ, resp. konateľ je na dovolenke, zadali sme zlé číslo účtu a banka nám platbu odmietla a pod.) No na druhej strane SEPA inkaso predstavuje aj vznik nového problému, ktorým je bezpečnosť v súvislosti s rizikom bezdôvodného zaťaženia účtu fiktívnou faktúrou,[[165]](#footnote-165) zrušením objednávky alebo dodaním vadného tovaru.

# Záver

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Nulla sed nunc quis nulla laoreet viverra et vel neque. Curabitur ac nibh at tortor adipiscing consequat. Nunc mollis lorem nec ligula volutpat mollis. Curabitur non nulla at felis feugiat aliquet vitae placerat lorem. Cras nec ligula id nunc sodales tincidunt sed eget orci. Ut varius iaculis turpis, in semper nisi molestie convallis. Maecenas ac mauris sit amet mi hendrerit euismod. Duis in ante nec nulla mattis tincidunt. Ut id enim mi, porttitor pretium nulla. Donec eget dui vel urna hendrerit posuere. Integer sagittis cursus egestas.

Donec id sollicitudin metus. Etiam vitae elit vel augue dapibus malesuada id sed diam. Curabitur blandit dictum libero at vulputate. Etiam commodo rutrum pellentesque. Cras nunc massa, ultricies nec venenatis sit amet, faucibus non ante. Sed lacinia convallis viverra. Nulla facilisi. In sem est, luctus sit amet molestie ut, interdum nec augue. Quisque nec nunc tellus, a adipiscing elit. Integer laoreet elit id quam sagittis hendrerit. Cras nisl neque, tincidunt scelerisque rhoncus vel, consectetur vitae augue. Curabitur eros velit, ornare at vulputate in, gravida volutpat ante. Sed eget rutrum felis. Etiam et justo in nibh adipiscing imperdiet. Sed nisi ligula, rutrum vitae interdum vitae, commodo sed nibh. Vestibulum in magna a neque mattis hendrerit vitae vitae lorem.

# Literatúra

**Primárne zdroje**

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

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

Zákon č. 222/2004 Zb. Zákon o Dani z pridanej hodnoty.

Zákon č. 431/2002 Zb. Zákon o účtovníctve.

**Monografie**

JANATKA, F.: *Riziká v komerční praxi.* Praha, Vydavateľstvo, Wolters Kluwer, 2011, Prvé vydanie, ISBN 978-80-7357-632-5.

PAVELKA, Ľ.: *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava, Vydavateľstvo, EKONÓM, 2008, Prvé vydanie, ISBN 978-80-225-2654-8.

KAŠŤÁKOVÁ, E., PULLMANOVÁ, T., SVOBODOVÁ, V.: *Operácie v zahraničnom obchode.* Bratislava, Vydavateľstvo, EKONÓM, 2008, Prvé vydanie, ISBN 978-80-225-2537-4.

HANSENOVÁ, H.: (2009). *Prepravné služby v podmienkach medzinárodného obchodu.* Vydavateľstvo, EKONÓM, 2009, Druhé vydanie, ISBN 978-80-225-2323-3.

BALÁŽ, P. a kol.: *Medzinárodné podnikanie.* Bratislava, Vydavateľstvo, SPRINT, 2001, Prvé vydanie, ISBN 80-88848-68-7.

ČERNOHLÁVKOVÁ, E. – MACHKOVA, H. a kol.: *Medzinárodní obchodní operace.*1. vyd. Praha.: HZ Editio, 1998. ISBN 80-860009-20-3.

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

KURUC, R.: *Finančné operácie v medzinárodnom podnikaní*. Bratislava, Vydavateľstvo, REVOLT, 2006, Prvé vydanie, ISBN 80-969488-0-6.

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

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

FERENČÍKOVÁ, S. a kol.: *Aktuálne problémy medzinárodného podnikania.* Bratislava, Vydavateľstvo EKONÓM, 2004, Prvé vydanie, ISBN 80-225-1809-3.

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

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

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

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

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

**Internetové zdroje**

Kristofík, P.: *Trendy v riadení likvidity. 2010 [online]*. Bratislava: Finančný manažment podnikov 2010. [cit. 2012-03-14]. Dostupné z WWW: < http://financny manažment.sk/2010-1/1-2010/1/trendy-v-riadeni-likvidity-II >.

Asociácia faktoringových spoločností.: *Faktoring zlepšuje tok peňazí 2011 [online].* Bratislava: Asociácia faktoringových spoločností. 2011. [cit. 2011-12-15]. Dostupné   
z WWW:<http://hnonline.sk/ekonomika/c1-20634630-faktoring-zlepsuje-tok-penazi.htm>.

TREND. *Je pre Vás vhodnejší kontokorent alebo faktoring? 2011 [online].* Bratislava: Neplatia Vám partneri? 2011. [cit. 2011-12-18]. Dostupné z WWW: [http://ekonomika.etrend.sk/ ekonomika](http://ekonomika.etrend.sk/%20ekonomika)-slovensko/neplatia-vam-partneri-ziskajte-peniaze-inak.html>.

MUSA, H: *ŠEK. 2011 [online].* Bratislava: ŠEK. 2011. [cit. 2012-01-20]. Dostupné z WWW : <http:// <http://www.ef.umb.sk/> upload/predmet/1144/PS-P9.pdf>.

Európska komisia. Sekcia daňová a colná. Bratislava: Overenie čísla DPH. 2011. [cit. 2012-02-20]. Dostupné z WWW: < http://ec.europa.eu/ taxation\_ customs/vies/vatResponse.html >.

# Prílohy

Príloha 1 Žiadosť o otvorenie neodvolateľného dokumentárneho akreditívu

Zdroj: Tatrabanka

Príloha 2 Registračné údaje EULER HERMES SERVIS, S.R.O., Plynárenská 1, Bratislava

Zdroj: Euler Hermes Servis

Príloha 3 Dotazník – Poistenie pohľadávok - EULER HERMES SERVIS

Zdroj: Euler Hermes Servis

Príloha 4 Žiadosť o zaslanie finančných výkazov

Zdroj: Euler Hermes Servis

Príloha 5 Stanovenie poistného limitu

Zdroj: Euler Hermes Servis

Príloha 6 Osvedčenie o pôvode tovaru EUR. 1

Zdroj: Colná správa

Príloha 7 Jednotná colná deklarácia

Zdroj: Colná správa

Príloha 8 Registrácia TINBYT v NATUR-PACK

Zdroj: Tinbyt

Príloha 9 Evidenčný list obalov a odpadov

Zdroj: Tinbyt

1. KAŠŤÁKOVÁ, E., PULLMANOVÁ T., SVOBODOVÁ, V.: (2008). *Operácie v zahraničnom obchode.*  Bratislava: EKONÓM, str. 15, ISBN 978-80-225-2537-4. [↑](#footnote-ref-1)
2. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 7, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-2)
3. SMEJKAL, V. - RAIS, K.: (2003). *Řízení rizik.* Praha: GRADA PUBLISHING, str. 37, ISBN 978-80-247-3051-6. [↑](#footnote-ref-3)
4. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 17, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-4)
5. Antagonistický – protichodný, opačne pôsobiaci. [↑](#footnote-ref-5)
6. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 19, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-6)
7. ČSOB.: (2012). Bezzáväzkové platboné nástroje. [online]. Dokumentárne a zmenkové inkaso. 2012 [cit. 2012-2-02]. Dostupné z WWW:<http://www.csob.sk/firmy/velke-firmy/uvery-a-financovanie/obchodne-financovanie/dokumentarne-a-zmenkove-inkaso>. [↑](#footnote-ref-7)
8. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 19, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-8)
9. Abstraktné – predstavujú bezpodmienečný záväzok, ktorý je nezávislý od kontraku, na základe ktorého bol vystavený. [↑](#footnote-ref-9)
10. Akcerorické – spĺňajú výlučne zabezpečovací funkciu. [↑](#footnote-ref-10)
11. KRIŠTOFÍK, P.: *Trendy v riadení likvidity. [online].* Finančný manažment podnikov. 2010 [cit. 2011-12-27]. Dostupné z WWW: <http://financnymanažment.sk/2010-1/1-2010/1/trendy-v-riadeni-likvidity-II>. [↑](#footnote-ref-11)
12. Precizovanie – vyjadriť, spresniť, presne vyjadrovať. [↑](#footnote-ref-12)
13. KISLINGEROVÁ, E. a kol.: (2007). *Manažerské finance.* Praha: C.H. BECK. 2007. str.436, ISBN 978-80-7179-903-0. [↑](#footnote-ref-13)
14. PAVELKA, Ľ.: (2007). *Manažment krátkodobých obchodných pohľadávok.*  Problematika uvedená v tomto príspevku je súčasťou vedeckého projektu VEGA 1/4562/07 – Interné číslo 196. [↑](#footnote-ref-14)
15. Medzi najznámejšie spoločnosti pôsobiace v oblasti zabezpečovania obchodných informácii patria: Coface Slovakia, Eulerhermes, Creditreform a iné. [↑](#footnote-ref-15)
16. Outsourcing – odovzdávanie vnútropodnikových aktivít zvyčajne nesúvisiacich z hlavnou činnosťou podniku na externý subjekt. [↑](#footnote-ref-16)
17. Pri defaulte jednej pohľadávky v objeme € 3.300,-- musí firma pracujúca s maržou 5 % vygenerovať dodatočný obrat € 66.000,--potrebný na to, aby táto strata nezapríčinila v jej účtovníctve záporný hospodársky výsledok. [↑](#footnote-ref-17)
18. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 24, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-18)
19. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 25, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-19)
20. ŠEBEJOVÁ, K.: (2008). *Kde a ako preveriť obchodného partnera.*  Bratislava: TREND, str. 3. [↑](#footnote-ref-20)
21. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 29, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-21)
22. Eulerhermes – <http://eulerherms.com>. [↑](#footnote-ref-22)
23. Atradius - <http://www.astradius.sk>. [↑](#footnote-ref-23)
24. Cofaceintercredit – <http://cofaceintercredit.com>. [↑](#footnote-ref-24)
25. INTRUM JUSTITIA – zbiera údaje od desiatok tisíc spoločnosti v Európe. Zozbierané údaje spoločnosť dopĺňa štatistickými a ekonomickými údajmi, ako i údajmi o priemyselnej produkcii. Pomocou všetkých týchto údajov bol spoločnosť Intrum Justitia vytvorený Index Rizika Krajiny (poskytuje informácie o platobnom riziku krajiny) a Európsky Platobný Index . [↑](#footnote-ref-25)
26. INTRUM JUSTITIA.: (2010). *Rizikový index – Index rizika 2010 Slovensko*. 2011 [cit. 2011-12-27]. Dostupné z WWW: <http://www.intrum.com/sk/Tlac-publikacie/Intrum-casopis/>. [↑](#footnote-ref-26)
27. ROZEHNALOVÁ, N.: (2010). *Právo medzinárodného obchodu.*  Praha: WOLTERS KLUWER, str. 437, ISBN 978-80-7357-562-5. [↑](#footnote-ref-27)
28. Akontácia - akákoľvek čiastočná platba vopred. Akontácia v medzinárodnom obchode je pomerne vzácna a môže byť   
    a zákonodárstvom vylúčená [↑](#footnote-ref-28)
29. Výhrada vlastnického práva - kupujúci nadobúda vlastnícke právo k tovaru až úplným zaplatením jeho kúpnej ceny. [↑](#footnote-ref-29)
30. ROZEHNALOVÁ, N.: (2010). *Právo medzinárodného obchodu.*  Praha: WOLTERS KLUWER, str. 438, ISBN 978-80-7357-562-5. [↑](#footnote-ref-30)
31. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 133, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-31)
32. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 226, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-32)
33. Dispozičné dokumenty – napr. námorný konosament (cenný papier, jeho znenie a prenos práv je v súlade s dohodou medzi zasielateľom a jeho príkazcom), riečný náložný list, skaldový liost (warrnat), vydací list a niektoré multimodálne dopravné dokumnety v rámci námornej dopravy. [↑](#footnote-ref-33)
34. ROZEHNALOVÁ, N.: (2010). *Právo medzinárodného obchodu.*  Praha: WOLTERS KLUWER, str. 440, ISBN 978-80-7357-562-5. [↑](#footnote-ref-34)
35. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 137, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-35)
36. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 138, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-36)
37. Vis Major – (Vyššia Moc) – vojny, živelné udalosti, embargá, vzbúry a iné [↑](#footnote-ref-37)
38. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 146, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-38)
39. ROZEHNALOVÁ, N.: (2010). *Právo medzinárodného obchodu.*  Praha: WOLTERS KLUWER, str. 441, ISBN 978-80-7357-562-5. [↑](#footnote-ref-39)
40. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 158, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-40)
41. ICC – International Chamber of Commerce – Medzinárodná obchodná komora - organizácia, ktorá presadzuje a podporuje celosvetový obchod. [↑](#footnote-ref-41)
42. ROZEHNALOVÁ, N.: (2010). *Právo medzinárodného obchodu.*  Praha: WOLTERS KLUWER, str. 445, ISBN 978-80-7357-562-5. [↑](#footnote-ref-42)
43. SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) – Spoločnosť pre celosvetovú medzibankovú finančnú komunikáciu. Pomocdou tejto siete dochádza k elektronickej výmene správ o finančných transakciách medzi bakami a ďalšími finančnými inštitúciami. [↑](#footnote-ref-43)
44. Beneficient - požívateľ výhody, prospechu, fyzická alebo právnická osoba, na meno ktroej alebo v prospech ktorej je vystavené alebo prevedené dokumentárne inkaso alebo akreditív. V širšom zmysle je to príjemca platby alebo akéhokoľvek iného peňažného plnenia. Anglický ekvivalent tohoto výrazu je Beneficiary. [↑](#footnote-ref-44)
45. ROZEHNALOVÁ, N.: (2010). *Právo medzinárodného obchodu.*  Praha: WOLTERS KLUWER, str. 445, ISBN 978-80-7357-562-5. [↑](#footnote-ref-45)
46. ROZEHNALOVÁ, N.: (2010). *Právo medzinárodného obchodu.*  Praha: WOLTERS KLUWER, str. 446, ISBN 978-80-7357-562-5. [↑](#footnote-ref-46)
47. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 161, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-47)
48. ROZEHNALOVÁ, N.: (2010). *Právo medzinárodného obchodu.*  Praha: WOLTERS KLUWER, str. 445, ISBN 978-80-7357-562-5. [↑](#footnote-ref-48)
49. Základom zjednotenia zákonov sa stali Ženevské konvencie z roku 1930 (o jednotnom zmenkovom a šekovom práve). Medzi štáty, ktoré konvencie podpísali patrilo aj Českolovensko. K pôvodným 33 štátom, pribudali postupne aj ďalšie štáty. Aj napriek snahám právneho zjednotenia používania zmeniek existujú dodnes vo svete dve oblasti rôznej právnej úpravy. Krajiny uplatňujúce Ženevskú dohodu a krajiny uplatňujúce angloamerické práva (Veľká Británia, Severné Írsko, Kanada, Austrália). [↑](#footnote-ref-49)
50. MACHKOVÁ, H., ČERNOHLÁVKOVÁ, E., SATO, A.: (2010). *Medzinárodní obchodní operace.* Praha: GRADA PUBLISHING, str. 78, ISBN 978-80-247-3237-4. [↑](#footnote-ref-50)
51. Zákon o zmenkách a šekoch č. 191/1950 Zb. [↑](#footnote-ref-51)
52. Aval – z fran. Per-aval - avalista – zmenkový ručiteľ, zaväzuje sa splatiť záväzok namiesto dlžníka. [↑](#footnote-ref-52)
53. Zákon o zmenkách a šekoch č. 191/1950 Zb. [↑](#footnote-ref-53)
54. Zákon o zmenkách a šekoch č. 191/1950 Zb. [↑](#footnote-ref-54)
55. Zákon o zmenkách a šekoch č. 191/1950 Zb. [↑](#footnote-ref-55)
56. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 88, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-56)
57. Zákon o zmenkách a šekoch č. 191/1950 Zb. [↑](#footnote-ref-57)
58. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 89, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-58)
59. PAVELKA, Ľ.:(2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.* Bratislava: EKONÓM, str. 91, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-59)
60. MACHKOVÁ, H., ČERNOHLÁVKOVÁ, E., SATO, A.: (2010). *Medzinárodní obchodní operace.* Praha: GRADA PUBLISHING, str. 77, ISBN 978-80-247-3237-4. [↑](#footnote-ref-60)
61. Napr. z nekvality tovaru, nedodania alebo neúplného dodania tovaru. [↑](#footnote-ref-61)
62. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 94 – 95. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-62)
63. MACHKOVÁ, H., ČERNOHLÁVKOVÁ, E., SATO, A.: (2010). *Medzinárodní obchodní operace.* Praha: GRADA PUBLISHING, str. 77, ISBN 978-80-247-3237-4. [↑](#footnote-ref-63)
64. Biankozmenka – riadnou zmenkou sa má stať až po doplnení chýbajúcich údajov v budúcnosti. Nevypísané údaje na listine obvykle doplní majtiteľ zmenky na základe písomného vyhlásenia, ktorú mu udelil zmenkový dlžník. [↑](#footnote-ref-64)
65. Indosácia – vykonanie prevodu zmenky rukopisom. Vyznačením záznamu indosácie a následným odovzdaním zmenky prichádza k zmene majiteľa zmenky. [↑](#footnote-ref-65)
66. SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) – Spoločnosť pre celosvetovú medzibankovú finančnú komunikáciu. Pomocdou tejto siete dochádza k elektronickej výmene správ o finančných transakciách medzi bakami a ďalšími finančnými inštitúciami. [↑](#footnote-ref-66)
67. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 172. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-67)
68. Akcesorické – spĺňajú výlučne zabezpečovaniu funkciu. Banka zaplatí až po rozhodnutí súdu. Platí ,,Najprv sa súď, potom plať“. [↑](#footnote-ref-68)
69. Medzinárodná obchodná komora, sídli v Paríži, po anglicky *International Chamber of Commerce* – ICC. Slúži ako zástanca svetového obchodu v globálnej ekonomike so záujmom o ekonomický rast, vytváranie pracovných miest a prosperitu. Ako globálna obchodná organizácia tvorená členskými štátmi napomáha rozvoju obchodných záležitostí v medzinárodnom meradle. MOK má priamy prístup k národným vládam po celom svete prostredníctvom ich národných výborov. [↑](#footnote-ref-69)
70. Beneficient - požívateľ výhody, prospechu, fyzická alebo právnická osoba, na meno ktroej alebo v prospech ktorej je vystavené alebo prevedené dokumentárne inkaso alebo akreditív. V širšom zmysle je to príjemca platby alebo akéhokoľvek iného peňažného plnenia. Anglický ekvivalent tohoto výrazu je Beneficiary. [↑](#footnote-ref-70)
71. Abstraktné – predstavujú bezpodmienečný záväzok, ktorý je nezávislý od kontraku, na základe ktorého bol vystavený. Banka neskúma dôvody, ale je povinná na prvé požiadanie zaplatiť bez námietok. [↑](#footnote-ref-71)
72. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 172. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-72)
73. Césia – postúpenia práva, územia, pohľadávky. Pohľadávky, ktoré sú predmetom cesie nesmú byť predmetom záložného práva v prospech iných veriteľov. [↑](#footnote-ref-73)
74. FERENČÍKOVÁ, S. a kol.: *Aktuálne problémy medzinárodného podnikania.* Bratislava: Vydavateľstvo EKONÓM, 2004, str. 84. ISBN 80-225-1863-8 [↑](#footnote-ref-74)
75. FERENČÍKOVÁ, S. a kol.: *Aktuálne problémy medzinárodného podnikania.* Bratislava: Vydavateľstvo EKONÓM, 2004, str. 84, ISBN 80-225-1863-8. [↑](#footnote-ref-75)
76. *Factoring zlepšuje tok peňazí. [online].* Hospodárske noviny. 2009 [cit. 2012-1-21]. Dostupné z WWW: http://www.hnonline.sk/

    ekonomika/c1-20634630-faktoring-zlepsuje-tok-penazi.htm>. [↑](#footnote-ref-76)
77. KISLINGEROVÁ, E. a kol.: (2007). *Manažerské finance.* Praha: C.H. BECK. 2007. str.551, ISBN 978-80-7179-903-0. [↑](#footnote-ref-77)
78. Európsky úverový trh je najväčším úverovým poistným trhom na celom svete. Európsku špičku tvorí niekoľko najväčších poisťovní: COFACE (Francúzsko), EULER HERMES (Veľká Británia) a ATRADIUS (Holandsko), ktoré ovládajú 66% trhu úverového poisťovania. Na Slovensku pôsobia všetky pisťovacie spoločnosti zo svetovej top trojky. [↑](#footnote-ref-78)
79. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 207. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-79)
80. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 193. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-80)
81. Minimálna čiastka pre forfaiting býva uvádzaná suma od 100 000 do 500 000 €. [↑](#footnote-ref-81)
82. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 202. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-82)
83. MACHKOVÁ, H., ČERNOHLÁVKOVÁ, E., SATO, A.: (2010). *Medzinárodní obchodní operace.* Praha: GRADA PUBLISHING, str. 115-116, ISBN 978-80-247-3237-4. [↑](#footnote-ref-83)
84. MACHKOVÁ, H., ČERNOHLÁVKOVÁ, E., SATO, A.: (2010). *Medzinárodní obchodní operace.* Praha: GRADA PUBLISHING, str. 115-116, ISBN 978-80-247-3237-4. [↑](#footnote-ref-84)
85. Akontácia – prvá splátka kúpnej ceny pri podpise zmluvy, resp. akákoľvek čiastočná plaba vopred. [↑](#footnote-ref-85)
86. MACHKOVÁ, H., ČERNOHLÁVKOVÁ, E., SATO, A.: (2010). *Medzinárodní obchodní operace.* Praha: GRADA PUBLISHING, str. 80, ISBN 978-80-247-3237-4. [↑](#footnote-ref-86)
87. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 110. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-87)
88. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 110-111. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-88)
89. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 111. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-89)
90. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 118. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-90)
91. Eurošek – ide modifikáckiu cestovného šeku. Je to platobný nástorj založený na kombinácii šeku a garančnej karty. Používajú   
    sa v rámci medzinárodného šekového systému, ktorého členmi sú 50 krajín Európy a Stredomoria. [↑](#footnote-ref-91)
92. Vinkulácia – obmedzenie dispozičného práva k vkladu na účte. Dané obmedzenie sa vzťahuje nato, že dané peňažné prostriedky môžu byť použité len na konkrétny platobný účel. [↑](#footnote-ref-92)
93. MUSA, H.:. (2010). *ŠEK.*  Martin: EKONÓM, str. 4, (citované 2012-02-26). Dostupné: <http:// [www.ef](http://www.ef). umb. sk/ upload/predmet/1144/PS-P9.pdf>. [↑](#footnote-ref-93)
94. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 115. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-94)
95. Ženevská oblasť – do tejto oblasti patria krajiny, ktoré podpísali ženevskú konvenciu, a tým sa zaviazali príjímať šekové zákony v súlade s touto konvenciou. Ide takemer o všetky štáty Európy, vrátane krajín bývalého ZSSR, strednej a južnej Ameriky a Ázie. Zo strany SR, bola táto konvencia podpísaná ešte za obdobia ČSR a vzťahuje sa aj na následníkov tj. Slovenskú a Českú republiku. [↑](#footnote-ref-95)
96. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v  podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 114. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-96)
97. PAVELKA, Ľ. (2008). *Medzinárodný platobný styk v  podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 118. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-97)
98. EURO – (ISO4217, kód EUR, numerický kód 978, značka €) – je mena a menová jednotka eurozóny, ako aj zúčastnených tretích štátov (Monaka, San Marína, Vatikánu). Je to po americkom dolári druhá najdôležitejšia mena v medzinárodném menovom systéme. Od 1.1.2009 je menou aj na Slovensku. Riadi ho Európska centrálna banka vo Frankfurte nad Mohanom. Je oficiálnou menou v 17 z 27 krajín Európskej Únie. [↑](#footnote-ref-98)
99. Eurozóna – Belgicko, Cyprus, Estónsko, Fínsko, Francúzsko, Grécko, Holandsko, Írsko, Luxembursko, Malta, Nemecko, Portugalsko, Rakúsko, Slovensko, Slovinsko, Španielsko, Taliansko. [↑](#footnote-ref-99)
100. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.* Bratislava:EKONÓM, str. 50. ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-100)
101. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 242, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-101)
102. Európsky hospodársky prostor – tvorí okrem 27 členských štátov EÚ aj Nórsko, Island a Lichtenštajnsko. [↑](#footnote-ref-102)
103. IBAN – International Bank Account Number – medzinárodné bankové číslo účtu.IBAN kód obsahuje 24 znakov. Prvá časť obsahuje dva znaky, ktoré určujú kód krajiny. Ďalšie dve číslice predstavjú kontrolné číslo podľa ISO 7064. Tretia časť je tvorená tuzemským bankovým spojením obsahujúcim 20 čísel vporadí kód banky, predčíslie a základné číslo účtu. [↑](#footnote-ref-103)
104. BIC – Bank Identification Code – kód stanovený medzinárodnou spoločnsoťou SWIFT. BIC = SWIFTový kód banky. BIC pozostáva z kominácie 8 az 11 znakov. Napr. ČSOB, a.s., má SWIFT code: CEKOSKBX. [↑](#footnote-ref-104)
105. Poplatky účtované poskytovateľom platových služeb za cezhraničnú platbu az do výšky €50 000, sú účtované ako poplatky zodpovedajúce vnútroštatnnym platbám. [↑](#footnote-ref-105)
106. BAIN CAPITAL – sídlo BOSTON. Špecializuje sa na priváte equity, rizikový kapitál , pôžičky a na oblasť verejných investícií. Od začátku roka 2012 firma spravuje $66 billion cez rôzné investičné platformy. [↑](#footnote-ref-106)
107. Kristofík, P.: *Trendy v riadení likvidity. [online].* Finančný manažment podnikov. 2011 [cit. 2012-03-14]. Dostupné z WWW: <http://financnymanažment.sk/2012-1/1-2012/1/trendy-v-riadeni-likvidity-II>. [↑](#footnote-ref-107)
108. CASH FLOW – peňažné toky. Je to rozdiel medzi bežnými príjmami a bežnými výdavkami podiku za určité časové obdobie. Podnik si musí pozorne Cash Flow plánovať a sledovať, inak sa môže dostať do vážnych finančných problémov. [↑](#footnote-ref-108)
109. SEPA (Single Euro Payment Area – Jednotný európsky platobný priestor) je oblasť, v ktorej môžu spotrebitelia, podniky a ďalšie hospodárske subjekty realizovať a prijímať platby v eurách, či už v rámci jednej krajiny alebo medzi jednotlivými krajinami   
     (27 štátov Európskej únie, Island, Lichtenštajnsko, Nórsko a Švajčiarsko), za rovnakých podmienok, práv a povinností a bez ohľadu na to, kde sa nachádzajú. [↑](#footnote-ref-109)
110. Tatrabanka, a.s. Slovensko: *SEPA. [online].* Ktoré platobné nástroje SEPA harmonizuje? [cit. 2012-03-14]. Dostupné z WWW: <http://www.tatrabanka.sk/cms/page/sk/fyzicke\_osoby/SEPA.html>. [↑](#footnote-ref-110)
111. Kristofík, P.: *Trendy v riadení likvidity. [online].* Finančný manažment podnikov. 2011 [cit. 2012-03-14]. Dostupné z WWW: <http://financnymanažment.sk/2010-1/1-2010/1/trendy-v-riadeni-likvidity-II>. [↑](#footnote-ref-111)
112. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 293, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-112)
113. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 296, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-113)
114. Pomocné pramene práva – vytvárajú si ich sami obchodníci, resp. organizácie (netvorí ich štátna moc). [↑](#footnote-ref-114)
115. KAŠŤÁKOVÁ, E., PULLMANOVÁ T., SVOBODOVÁ, V.: (2008). *Operácie v zahraničnom obchode.*  Bratislava: EKONÓM, str. 254, ISBN 978-80-225-2537-4. [↑](#footnote-ref-115)
116. VIS MAJOR – vyššia moc. Okolnosť, ktorá je mimo kontroly jednej zo zmluvných strán, ktorá uzavrela zmluvu a ktorá môže, podľa zmluvných podmienok, sprostiť uvedenú stranu zodpovednosti za zlyhanie pri realizácii zmluvy. Napr. Povodeň, Vojna, Zemetrasenie. [↑](#footnote-ref-116)
117. 1. člen za kontinentálne právo, 2. člen za angloamerické právo, 3. člen za socialistické právo - Rumun. [↑](#footnote-ref-117)
118. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 92, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-118)
119. OBRADOVIČ, F: (2011). *Pred neplatičmi sa dá brániť poistením.*  In: Hospodárske noviny. [online]. 2012 [cit. 2012-2-02]. Dostupné z WWW:<http://www.hnonlin.sk/ekonomika/e1-31565680-pred-neplaticmi-sa-da-branit-poistenim>.

     WOLTTERS KLUWER, str. 92, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-119)
120. EULER HERMES SERVIS - je vedúcim svetovým úverovým poisťovateľom s 36-percentným podielom na trhu. Má zastúpenie   
     v 51 krajinách, pričom poistením pokrýva viac ako 700 miliárd EUR obchodných transakcií. Ako dcérska spoločnosť AGF patrí Euler Hermes do skupiny Allianz. [↑](#footnote-ref-120)
121. Poistný limit – maximálna výška pohľadávok s jedným odberateľom. [↑](#footnote-ref-121)
122. Karenčná doba - počas karenčnej lehoty má poistník možnosť predĺžiť pôvodnú splatnosť o 2 mesiace svojmu zákazníkovi   
     a počas týchto dvoch mesiacov mu prípadne naďalej môže dodávať tovar a ten bude poistený. Ak už ale najstaršia pohľadávka prekročí túto 2 mesačnú lehotu je povinný poistník do 30 dní oznámiť omeškanie poisťovni. Ak ani počas týchto 30 dní nezaplatí zákazník svoje záväzky, je povinný poistník odovzdať pohľadávky na mimosúdne inkaso. Inkasná spoločnosť vymáha pohľadávku ďalšie 3 mesiace, pričom 100% prípadnej vymoženej čiastky dostává klient – v opačnom prípade vzniká poistná udalosť   
     a poišťovna vypláca poistnú udalosť. [↑](#footnote-ref-122)
123. Dodanie tovaru – rozoznávame 3 rôzné okamihy – a) okamih dodania, b)okamih prevodu vlastníckychp práv, c) okamih prechodu nebezpečenstva škody z predávajúceho na kupujúceho. [↑](#footnote-ref-123)
124. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 231, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-124)
125. IBAN – International Bank Account Number – medzinárodné bankové číslo účtu.IBAN kód obsahuje 24 znakov. Prvá časť obsahuje dva znaky, ktoré určujú kód krajiny. Ďalšie dve číslice predstavjú kontrolné číslo podľa ISO 7064. Tretia časť je tvorená tuzemským bankovým spojením obsahujúcim 20 čísel v poradí kód banky, predčíslie a základné číslo účtu. [↑](#footnote-ref-125)
126. SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) – Spoločnosť pre celosvetovú medzibankovú finančnú komunikáciu. Pomocdou tejto siete dochádza k elektronickej výmene správ o finančných transakciách medzi bakami a ďalšími finančnými inštitúciami. BIC = SWIFTový kód banky. BIC pozostáva z kominácie 8 az 11 znakov. Napr. ČSOB, a.s., má SWIFT code: CEKOSKBX. [↑](#footnote-ref-126)
127. Nepriama metóda – až 80% svetového obchodu sa uskutočňuje cez prostredníkov a sprostredkovateľov odbytu. [↑](#footnote-ref-127)
128. PEST podľa začiatočných písmen slovenských názvov faktorov. [↑](#footnote-ref-128)
129. Ministerstvo zahraničných vecí SR.: (2011). *Alžírkska demokratická ľudová republika.* 2011 [cit. 2012-02-03]. Dostupné   
     z WWW: < <http://www.foreign.gov.sk/App/wcm/media.nsf/vw_ByID/> ID\_795 752 F5BD 727 47BC 125 7837004B A1B2 \_SK/ $File/ 120112\_EIT\_Alzirsko.pdf>. (data k 20.3. 2012). [↑](#footnote-ref-129)
130. Antiterorizmus - sa označujú akcie, ktoré majú teroristom znemožniť realizáciu teroristických aktov. Typickým príkladom antiterorizmu je kontrola cestujúcich na letiskách. Protiterorizmus predstavuje naproti tomu už konkrétnu akciu, s cieľom zmariť už začatú a prebiehajúcu teroristickú akciu (konkrétne útok na budovu alebo dopravný prostriedok, v ktorom sú držaní rukojemníci. [↑](#footnote-ref-130)
131. Počet obyvateľov Alžírska - 35,4 miliona. [↑](#footnote-ref-131)
132. Pomocné pramene práva – vytvárajú si ich sami obchodníci, resp. organizácie (netvorí ich štátna moc). [↑](#footnote-ref-132)
133. SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) – Spoločnosť pre celosvetovú medzibankovú finančnú komunikáciu. Pomocdou tejto siete dochádza k elektronickej výmene správ o finančných transakciách medzi bakami a ďalšími finančnými inštitúciami. BIC = SWIFTový kód banky. BIC pozostáva z kominácie 8 az 11 znakov. Napr. ČSOB, a.s., má SWIFT code: CEKOSKBX. [↑](#footnote-ref-133)
134. Zákon o účtovníctve 431/2002 Zb.: (2011). *Novelizovaný zákon o účtovníctve v plnom znení..* Bratislava: EPOS, str. 26, ISBN 978-80-8057-943-2. [↑](#footnote-ref-134)
135. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkach EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 156, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-135)
136. HANSENOVÁ, H.: (2009). *Prepravné služby v podmienkach medzinárodného obchodu..*  2. Vyd. Bratislava: EKONÓM, str. 86, ISBN 978-80-225-2323-3. [↑](#footnote-ref-136)
137. Cenný papier vystavený na doručiteľa – sa realizuje odovzdaním tovaru tomu, kto ho predloží. V praxi sa tento postup prakticky nevyskytuje. [↑](#footnote-ref-137)
138. Cenný papier vystavený na rád – označením mena osoby alebo názvu firmy s doložkou na rád. Napr. na rád LEA, srl., Alžírsko. Prevodné právo sa realizuje písomným prehlásením, spravidla na rube CP, tzv. rubopisom. [↑](#footnote-ref-138)
139. Dopravca – vykonáva transport dopravovaného tovaru cez suchozemskú, vodnú alebo leteckú cestu. Dopravcan nie je vlastníkom tovaru. [↑](#footnote-ref-139)
140. GATT – General Agreement on Tariffs and Trade – Všeobecná dohoda o clách a obchode – mnohostraná dohoda obsahujúca preavidlá pre riadenie obchodu. [↑](#footnote-ref-140)
141. E-LTEX.: (2012). *Dokumenty v zahraničnom obchode*. [online]. EUR 1. 2012 [cit. 2012-2-02]. Dostupné z WWW:<http:// www.skolatextilu.cz/moo/index.php?page=19>. [↑](#footnote-ref-141)
142. Negociácia – vyjednávanie, dohadovanie, obchodné jednanie. [↑](#footnote-ref-142)
143. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 157, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-143)
144. Cesia – postúpenia práva, územia, pohľadávky. Pohľadávky, ktoré sú predmetom cesie nesmú byť predmetom záložného práva v prospech iných veriteľov. [↑](#footnote-ref-144)
145. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 159, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-145)
146. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 107, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-146)
147. KAŠŤÁKOVÁ, E., PULLMANOVÁ T., SVOBODOVÁ, V.: (2008). *Operácie v zahraničnom obchode.*  Bratislava: EKONÓM, str. 163, ISBN 978-80-225-2537-4. [↑](#footnote-ref-147)
148. P.O.S. materiály –svetelná promotion, Merchendasing – predajné miesto ako komunikačný prostriedok a upozornenie na konkrétny produkt - stojany, krabice, plagáty a pod. [↑](#footnote-ref-148)
149. P.O.P. materiály – sú umiestnené v priestorách maloobchodu či v jeho tesnej blízkosti. Ich hlavným cieľom je zviditelniť produkt a značku v momente rozhodovania o kúpe. [↑](#footnote-ref-149)
150. EULER HERMES SERVIS - je vedúcim svetovým úverovým poisťovateľom s 36-percentným podielom na trhu. Má zastúpenie   
     v 51 krajinách, pričom poistením pokrýva viac ako 700 miliárd EUR obchodných transakcií. Ako dcérska spoločnosť AGF patrí Euler Hermes do skupiny Allianz. [↑](#footnote-ref-150)
151. KAŠŤÁKOVÁ, E., PULLMANOVÁ T., SVOBODOVÁ, V.: (2008). *Operácie v zahraničnom obchode.*  Bratislava: EKONÓM, str. 163, ISBN 978-80-225-2537-4. [↑](#footnote-ref-151)
152. CMR – dohoda o prepravnej zmluve v medzinárodnej cestnej kamionovej doprave. Vzťahuje sa na každú zmluvu pri cestnej preprave zásielok za úhradu realizovanú v rámci medzinárodnej kamiónovej dopravy, ak miesto prevzatia zásielky a miesto dodania zásielky je v dvoch rôznych štátoch, z ktorých aspoň jeden je zmluvným štátom Dohody CMR. [↑](#footnote-ref-152)
153. EHS – Belgicko, Bulharsko, Cyprus, Česká republika, Dánsko, Estónsko, Fínsko, Francúzsko, Grécko, Holandsko, Írsko, Litva, Lotyšsko, Luxembursko, Maďarsko, Malta, Nemecko, Poľsko, Portugalsko, Rakúsko, Rumunsko, Slovenská republika, Slovinsko, Španielsko, Švédsko, Taliansko, Veľká Británia, Island, Lichtenštajnsko, Nórsko. [↑](#footnote-ref-153)
154. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 53, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-154)
155. IBAN – International Bank Account Number – medzinárodné bankové číslo účtu.IBAN kód obsahuje 24 znakov. Prvá časť obsahuje dva znaky, ktoré určujú kód krajiny. Ďalšie dve číslice predstavjú kontrolné číslo podľa ISO 7064. Tretia časť je tvorená tuzemským bankovým spojením obsahujúcim 20 čísel v poradí kód banky, predčíslie a základné číslo účtu. [↑](#footnote-ref-155)
156. SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) – Spoločnosť pre celosvetovú medzibankovú finančnú komunikáciu. Pomocou tejto siete dochádza k elektronickej výmene správ o finančných transakciách medzi bakami a ďalšími finančnými inštitúciami. BIC = SWIFTový kód banky. BIC pozostáva z kominácie 8 az 11 znakov. Napr. ČSOB, a.s., má SWIFT code: CEKOSKBX. [↑](#footnote-ref-156)
157. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 99, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-157)
158. JANATKA, F.: (2011). *Riziká v komerční praxi.*  Praha: WOLTTERS KLUWER, str. 105, ISBN 978-80-7357-632-5. [↑](#footnote-ref-158)
159. Arbitráž – rozhodnutie sporu, na ktorom sa zmluvné strany vopred dohodli, zmierňovacie konanie, zmierovací súd. [↑](#footnote-ref-159)
160. SEPA (Single Euro Payment Area – Jednotný európsky platobný priestor) je oblasť, v ktorej môžu spotrebitelia, podniky a ďalšie hospodárske subjekty realizovať a prijímať platby v eurách, či už v rámci jednej krajiny alebo medzi jednotlivými krajinami   
     (27 štátov Európskej únie, Island, Lichtenštajnsko, Nórsko a Švajčiarsko), za rovnakých podmienok, práv a povinností a bez ohľadu na to, kde sa nachádzajú. [↑](#footnote-ref-160)
161. IBAN (International Bank Account Number – Medzinárodné bankové číslo účtu), ktoré umožňuje indentifikáciu príjemcu. Obsahuje 24 znakov. Prvá čsť obsahuje dva znaky, ktoré určujú kód krajiny. Ďalšie dve číslice predstavujú kontrolné číslo podľa ISO 7064. Tretia časť je tvorená tuzemským bankovým spojením obsahujúcom 20 číslic, v poradí kód banky, predčíslie a základné číslo účtu.y [↑](#footnote-ref-161)
162. SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telcommunication – Spoločnosť s.r.o. pre celosvetovú medzibankovú finančnú komunikáciu). Je to nezávislá spoločnosť so sídlom v La Hulpe pri Bruseli. [↑](#footnote-ref-162)
163. Mandát – splnomocnenie, príkaz, poverenie. [↑](#footnote-ref-163)
164. PAVELKA, Ľ.: (2008). *Medzinárodný platobný styk v podmienkách EÚ.*  Bratislava: EKONÓM, str. 54, ISBN 978-80-225-2654-8. [↑](#footnote-ref-164)
165. Fiktívna faktúra – vymyslená, neskutočná, neexistujúca. [↑](#footnote-ref-165)