



BGK

BANK GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO



Produkty Finansowania Handlu

Joanna Mularczyk



Bank Gospodarstwa Krajowego

Informacje ogólne o BGK

- Utworzony w 1924 r.
- 100% własność państwa
- Działa na mocy ustawy o BGK (nie posiada zdolności upadłościowej)
- Ocena ratingowa Fitch równa ratingowi Skarbu Państwa „A-” w walucie obcej oraz „A” w walucie krajowej.
- Organy banku:
 - ✓ Rada Nadzorcza: przedstawiciele wybranych resortów administracyjnych powoływani przez Ministra Finansów
 - ✓ Zarząd
- Prowadzi działalność na terenie całego kraju
 - Centrala w Warszawie
 - Oddział w każdym mieście wojewódzkim
 - Obsługa kasowa w ponad 4000 placówkach partnerskich
- Podlega ustawie Prawo bankowe
- Podlega nadzorowi KNF
- Udziela poręczeń i gwarancji w imieniu i na rachunek Skarbu Państwa
- Współpracuje z instytucjami rozwoju wchodzącymi w skład Grupy PFR
- Realizuje Strategię na Rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju

Z BGK przyszłość zaczyna się dziś



Misją BGK jest wspieranie rozwoju społeczno-gospodarczego Polski oraz sektora finansów publicznych w realizacji jego zadań

Cele i zadania strategiczne

- organizator finansowania w zakresie realizacji programu inwestycje w projekty infrastrukturalne strategiczne dla Polski,
- organizator efektywnego modelu działalności w obszarze gwarancji i poręczeń dla przedsiębiorców (PLG de minimis),
- bank zarządzający programami i funduszami rządowymi w zakresie rozwoju i modernizacji infrastruktury (transportowej, komunalnej, mieszkaniowej, związanej z ochroną środowiska),
- bank wiodący w obszarze finansowania i obsługi jednostek samorządu terytorialnego, spółek komunalnych i podmiotów ochrony zdrowia
- organizator środków i systemu wsparcia eksportu,
- bank wspierający absorpcję funduszy Unii Europejskiej,
- instytucja wiodąca w procesie konsolidacji finansów publicznych



BGK

BANK GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO



AKREDYTYWA DOKUMENTOWA

AKREDYTYWA DOKUMENTOWA: Co to jest?

Akredytywa jest nieodwołalnym zobowiązaniem banku importera do zapłaty eksporterowi, za zaprezentowane przez niego ściśle zgodne z warunkami akredytywy dokumenty.

UCZESTNICY AKREDYTYWY

- **Zleceniodawca (Aplikant)** = Importer
- **Bank Otwierający** = Bank Importera
- **Bank Beneficjenta** = BGK
- **Beneficjent** = Eksporter

RODZAJE AKREDYTYW

- Niepotwierdzona i potwierdzona
- Zabezpieczająca (typu stand by)
- Eksportowa i importowa

WAŻNE OKREŚLENIA W AKREDYTYWIE

- **Termin ważności**
- **Miejsce ważności**
- **Data załadunku/wysyłki**

ZALETY AKREDYTYWY

KORZYŚCI DLA EKSPORTERA

- Zabezpiecza przed ryzykiem handlowym transakcji, tj. odmową przyjęcia towaru oraz odmową zapłaty przez importera.
- Jest bezpieczną i skuteczną formą płatności bez względu na stopień wypłacalności kupującego.
- Jest dowodem zawarcia konkretnej transakcji oraz zapewnia wykonanie zobowiązania przez importera.
- Może ułatwić uzyskanie kredytu przez eksportera na bazie dyskonta przyszłych wpływów.
- Wprowadzenie jakichkolwiek zmian przez importera do warunków transakcji, nie jest możliwe bez wiedzy i zgody eksportera.

ZALETY AKREDYTYWY

KORZYŚCI DLA IMPORTERA

- Zapłata następuje wyłącznie po spełnieniu przez eksportera warunków określonych w akredytywie, np. prezentowania polisy ubezpieczeniowej, dotrzymania ustalonych terminów.
- Zmniejsza się ryzyko spornych interpretacji dzięki temu, że sprawdzeniem dokumentów zajmuje się bank, wykorzystując do tego międzynarodowe regulacje.
- Importer może zminimalizować ryzyko otrzymania wadliwego towaru, poprzez żądanie prezentowania dokumentów wystawionych przez niezależne instytucje, np. certyfikat jakości.

Finansowanie w oparciu o akredytywę - produkty

FINANSOWANIE W OPARCIU O AKREDYTYWĘ

PODSTAWOWE PARAMETRY

| | |
|--------------------------------|---|
| Główne cechy | Finansowanie eksportu konsumpcyjnego lub inwestycyjnego, ogranicza ryzyko transakcji, zapewnia płynność. |
| Typ finansowania | Finansowanie w oparciu o ocenę standingu banku Importera, udzielane na bazie akredytywy dokumentowej. |
| Kwota finansowania | Do 100% wartości kontraktu |
| Maksymalny okres spłaty | 2 lata |
| Dostępne struktury | <ul style="list-style-type: none">▪ dyskonto▪ potwierdzenie▪ postfinansowanie |
| Kraje | Większość krajów świata |
| Waluta finansowania | <ul style="list-style-type: none">▪ PLN▪ EUR▪ USD |

POSTFINANSOWANIE AKREDYTYWY

Transakcja opiera się na udzieleniu finansowania bankowi otwierającemu akredytywę. Pieniądze z tego finansowania nie przekraczają granicy – po złożeniu poprawnych dokumentów, trafiają bezpośrednio na rachunek Eksportera.

Bank importera, a w praktyce Importer, ma możliwość otrzymania korzystnego finansowania, które spłaca w terminach ustalonych z BGK. Koszty tego finansowania ponosi bank importera (a w praktyce Importer).

DYSKONTO AKREDYTYWY

Jeśli Importer ma rozliczyć się z Eksporterem w odroczonej terminie płatności, a Eksporterowi zależy na otrzymaniu należności od razu, Eksporter może skorzystać z dyskonta akredytywy. Wówczas na jego zlecenie, jeśli akredytywa otwarta przez Importera jest dostępna w BGK, możemy dokonać dyskonta – wypłacić należność niezwłocznie po stwierdzeniu zgodności dokumentów z warunkami akredytywy z potrąceniem kosztu odsetek dyskontowych.

Program Rządowy

RZĄDOWY PROGRAM FINANSOWE WSPIERANIE EKSPORTU

WARUNKI FINANSOWANIA

AKREDYTYWA Z KRAJU RYZYKA NIERYNKOWEGO

Kraje ryzyka nierynkowego to np.:

Rosja, Białoruś, Ukraina, Kazachstan, Uzbekistan, Serbia, Bośnia, Mołdawia, Gruzja, Iran, Nigeria, Brazylia, Meksyk, itd.

KRAJOWE POCHODZENIE PRODUKTU

Maksymalna wartość składników pochodzenia zagranicznego nie może przekraczać 30% zgodnie z Rozporządzenie Ministra Gospodarki z 19 grudnia 2014r.

GWARANCJA KUKE S.A.

Warunkiem uzyskania gwarancji KUKE S.A. jest ustalenie przez BGK i KUKE S.A. limitu na bank otwierający akredytywę



BGK

BANK GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO



KREDYT DLA BANKU NABYWCY

Podmioty korzystające z finansowania

- jako eksporter każdy podmiot gospodarczy zarejestrowany w Polsce
- importerzy polskich towarów i usług

Przedmiot eksportu

- dobra inwestycyjne,
- Rozporządzenie Ministra Gospodarki z 19 grudnia 2014 r. w sprawie maksymalnego procentowego udziału składników pochodzenia zagranicznego w przychodzie netto z realizacji kontraktu eksportowego oraz rodzaju dowodów, na podstawie których ustala się pochodzenie produktu lub usługi

Rozporządzenie – „polskość”

Udział składników polskiego pochodzenia nie powinien być mniejszy niż 40% przychodu netto.

Wyjątki:

- 20% dla systemów komputerowych, urządzeń elektronicznej techniki obliczeniowej, wyrobów przemysłu elektrotechnicznego, elektronicznego i teletechnicznego, statków morskich, żeglugi śródlądowej i powietrznych,
- 10% dla usług budowlanych.

Kwota kredytu

- max. 85% wartości finansowanego kontraktu,
- kwota kredytu może być powiększona o wartość składki ubezpieczeniowej KUKE,

Co do zasady do finansowania kredytem dla banku nabywcy przyjmowane są kontrakty na kwotę **nie mniejszą niż EUR 1,2 mln.**

Koszty finansowania

- preferencyjne
- obciążają importera

3 podstawowe kategorie kosztów:

- oprocentowanie kredytu,
- prowizja administracyjna,
- koszt obowiązkowego ubezpieczenia w KUK S.A.



**Kontrakt finansowany
kredytem dla banku nabywcy**

Plusy dobrze napisanego kontraktu

1. Dobrze napisany kontrakt chroni interesy eksportera.
2. Na równi z jakością towaru kreuje pozycję eksportera na rynku.
3. Uzyskanie finansowania kredytem dla banku nabywcy uzależnione jest od uprzedniego zawarcia kontraktu eksportowego przez strony handlowe.

Nieprecyzyjne zapisy kontraktu dotyczą najczęściej:

- Zakresu preambuły,
- Opisu przedmiotu kontraktu,
- Opisu zakresów zobowiązań kontraktowych stron kontraktu,
- Wartości kontraktu,
- Warunków płatności,
- Dokumentów handlowych potwierdzających realizację eksportu,
- Obowiązków stron w trakcie realizacji kontraktu,
- Terminu wejścia w życie okresu ważności kontraktu,
- Stosowania niejednolitej terminologii.

Podstawowe obowiązki eksportera

- zawarcie kontraktu z importerem,
- podpisanie z BGK „Porozumienia z eksporterem”,
- dostarczenie pisemnego oświadczenia potwierdzającego otrzymanie zaliczki,
- dostarczanie informacji na temat przebiegu realizacji kontraktu,
- dostarczanie do BGK dokumentów handlowych, w zamian za które dokonywane będą kolejne wypłaty,
- pokrycie opłat za sprawdzenie dokumentów i przekazanie należności.



BGK

BANK GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO



GWARANCJE BANKOWE

Definicja gwarancji (Pr. bankowe)

- Art. 81. 1. **Gwarancją bankową** jest jednostronne zobowiązanie banku-gwaranta, że po spełnieniu przez podmiot uprawniony (beneficjenta gwarancji) określonych warunków zapłaty, które mogą być stwierdzone określonymi w tym zapewnieniu dokumentami, jakie beneficjent załączy do sporządzonego we wskazanej formie żądania zapłaty, bank ten wykona świadczenie pieniężne na rzecz beneficjenta gwarancji – bezpośrednio albo za pośrednictwem innego banku.
- 2. Udzielenie i potwierdzenie gwarancji bankowej następuje na piśmie pod rygorem nieważności.

Definicja gwarancji cd.

- **Gwarancja bankowa w obrocie krajowym** - jest to gwarancja, której Beneficjentem jest rezydent w rozumieniu przepisów prawa dewizowego.
- **Gwarancja bankowa w obrocie zagranicznym** - jest to gwarancja, której Beneficjentem jest nierezydent w rozumieniu przepisów prawa dewizowego

Uczestnicy stosunku gwarancyjnego

- **Zleceniodawca** – podmiot, który składa w BGK zlecenie udzielenia gwarancji bankowej,
- **Dłużnik** – podmiot, którego zobowiązania zabezpieczone są gwarancją (standardowo zachodzi tożsamość pomiędzy Zleceniodawcą a Dłużnikiem),
- **Bank Zleceniodawcy** - Bank gwarant, wystawca gwarancji,
- **Beneficjent** – osoba na rzecz której została wystawiona gwarancja i która ma prawo do żądania zapłaty od gwaranta, w przypadku gdy zajdą okoliczności określone w treści gwarancji,
- **Bank Beneficjenta** – bank, który może awizować wystawioną przez Bank Zleceniodawcy gwarancję, potwierdzić jej autentyczność, a w przypadku roszczenia pośredniczyć w jego złożeniu.

Rodzaje gwarancji obsługiwanych przez BGK

Gwarancje kontraktowe:

- Gwarancja przetargowa (wadialna)
- Gwarancja zwrotu zaliczki
- Gwarancja dobrego/należytego wykonania umowy/kontraktu
- Gwarancja usunięcia wad i usterek /dobrego wykonania umowy w okresie rękojmi/wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych
- Gwarancja zwrotu kaucji gwarancyjnej (kwot zatrzymanych)

Regwarancja

Prawo bankowe nie reguluje instytucji regwarancji.

W praktyce za regwarancję uznaje się gwarancję banku, która zabezpiecza roszczenia innego banku o zwrot sumy zapłaconej beneficjentowi wystawionej przez siebie gwarancji.

Beneficjentem regwarancji jest bank, który wystawił gwarancję.

Zwyczajowo przyjęło się, że regwarancja musi być dłuższa niż gwarancja, którą zabezpiecza, w Europie 14 (15) dni, poza Europą 30 dni.

Regwarancja cd.

Powody stosowania regwarancji:

- brak akceptacji przez beneficjenta gwarancji banku obcego (zagranicznego)
- obowiązek dostarczenia (np. w przetargu) gwarancji banku lokalnego
- wymóg poddania gwarancji prawu lokalnemu



BGK

BANK GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO



WYKUP WIERZYTELNOŚCI

Wykup wierzytelności – podstawowe informacje

Wykup wierzytelności to **alternatywa dla klasycznej formy finansowania**, która pozwala na poprawę płynności finansowej Zbywcy i wydłużenie okresu płatności dla Dłużnika.

BGK wykupuje (przed terminem wymagalności) należności wynikające z realizacji kontraktów zawartych pomiędzy Zbywcą a Dłużnikiem z tytułu dostawy towarów i usług lub realizacji projektów inwestycyjnych.

Wykup wierzytelności

Podstawowe parametry

| Wykup wierzytelności | |
|----------------------------|---|
| Typ finansowania | Finansowanie w oparciu o: <ul style="list-style-type: none">▪ bilans Importera bez regresu▪ bilans Eksportera z regresem do Eksportera |
| Kwota finansowania | Co najmniej 2 mln EUR |
| Okres finansowania | Do 5 lat |
| Waluta finansowania | <ul style="list-style-type: none">▪ PLN▪ EUR▪ USD |
| Kraje | Większość krajów świata |
| Warunki cenowe | Ustalane indywidualnie zgodnie z profilem ryzyka transakcji |

Podstawowe parametry (1)



Cechy wierzytelności:

- pieniężne
- wyraźnie oznaczone i udokumentowane przez Zbywcę
- bezsporne oraz niewymagalne
- niebędące przedmiotem roszczeń i potrąceń



Maksymalny okres spłaty:

- 60 miesięcy dla wierzytelności dot. sprzedaży lub dostawy towaru/usług
- 120 miesięcy dla wierzytelności dot. przedsięwzięć inwestycyjnych

Podstawowe parametry (2)



Waluta wykupu:

- PLN
- EUR
- USD



Rodzaje umów:

- trójstronna pomiędzy Bankiem, Dłużnikiem i Zbywcą (możliwa jest opcja umowy towarzyszącej pomiędzy Bankiem a Zbywcą, w której określa się warunki cenowe ustalone przez Bank dla Zbywcy objęte tajemnicą handlową)
- dwustronna pomiędzy Bankiem a Zbywcą

Podstawowe parametry (3)



Odpowiedzialność za brak spłaty:

- Zbywcy – w przypadku umowy z regresem do Zbywcy (przejęcie przez Zbywcę ryzyka braku spłaty przez Dłużnika może przełożyć się na uzyskanie bardziej preferencyjnych warunków cenowych)
- Dłużnika – w przypadku umowy bez regresu do Zbywcy (Bank przejmuje ryzyko braku spłaty przez Dłużnika)

Zabezpieczenia:

- przeniesienie na Bank praw do wierzytelności oraz wszelkich zabezpieczeń z nią związanych
- inne zaakceptowane przez Bank (ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń może przełożyć się na uzyskanie bardziej preferencyjnych warunków cenowych)



Warianty wykupu wierzytelności (1)

BGK może dokonać wykupu:

- pojedynczych wierzytelności (udokumentowanych istniejącą fakturą)
- wielu wierzytelności w ramach Limitu Dłużnika (limit transakcji z jednym Dłużnikiem na wykup wierzytelności, których termin i wartość nie jest znana w momencie zawierania umowy) dokumentowanych kolejnymi fakturami do chwili wykorzystania limitu

Warianty wykupu wierzytelności (2)



z dyskontem:

- wypłata środków pomniejszona o odsetki dyskontowe
- ← spłata w terminie płatności faktury lub w terminie określonym w umowie pomiędzy Zbywcą a Dłużnikiem

z dyskontem i odsetkami „zwykłymi” (kredytowymi):

- wypłata środków pomniejszona o odsetki dyskontowe (w tym wariantcie odsetki dyskontowe mogą wynosić zero, w zależności od tego, czy warunki udzielonego przez Zbywcę kredytu kupieckiego są dla Banku satysfakcjonujące)
- ← spłata w terminach uzgodnionych z Dłużnikiem przez Bank (określonych w trójstronnej umowie o wykup wierzytelności) albo uzgodnionych z Dłużnikiem przez Zbywcę (określonych w kontrakcie pomiędzy tymi podmiotami, jeśli zawierana jest umowa dwustronna)



Korzyści z wykupu wierzytelności (1)

Dla Dłużnika:

- możliwość realizacji inwestycji w formule „Zbuduj i sfinansuj” bez konieczności przeprowadzania odrębnych postępowań przetargowych na realizację inwestycji i jej finansowanie
- uzyskanie finansowania z pominięciem długotrwałej procedury uzyskania kredytu wynikającej z ustawy Prawo zamówień publicznych, a w przypadku wykupu z regresem do Zbywcy – ograniczająca czynności oceny sytuacji Dłużnika do niezbędnego minimum (wykonawca projektu przystępuje do przetargu wraz z Bankiem zapewniającym finansowanie w formie wykupu wierzytelności)
- rozłożenie spłaty wierzytelności na dłuższy okres dopasowany do możliwości finansowych Dłużnika
- możliwość jednoczesnej realizacji większej liczby inwestycji

Korzyści z wykupu wierzytelności (2)

Dla Zbywcy:

- poprawa płynności finansowej (skrócenie czasu oczekiwania na otrzymanie należności za dostarczone towary i usługi)
- możliwość przeznaczenia środków na zwiększenie obrotów
- zaoferowanie odbiorcom (Dłużnikom) lepszych warunków płatności
- eliminacja ryzyka finansowanego związanego z nieuregulowaniem przez Dłużnika zobowiązania (w przypadku wykupu wierzytelności bez regresu do Zbywcy)

Wydział Sprzedaży Finansowania Handlu

**Departament Finansowania Handlu
Zagranicznego**

Tel: +48 22 522 92 75 **e-mail:** dfhz@bgk.pl

Joanna Mularczyk

Tel: +48 22 596 58 05

e-mail: Joanna.Mularczyk@bgk.pl



BGK
BANK GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO

