

[www.investkredit.at](http://www.investkredit.at)

# TRADE FINANCE

ABSICHERUNGEN UND FINANZIERUNGEN IM AUSLAND



© Robert Polster

Dr. Reinhard Hönig, Leiter Produktsteuerung, und Dr. Sandra Neumayr, stellvertretende Leiterin Produktsteuerung

## IHR PARTNER FÜR ABSICHERUNGEN UND FINANZIERUNGEN IM AUSLAND

Als Bank für Unternehmen und Unternehmer bietet die Volksbank AG – Investkredit die Fachkompetenz einer Hauptbank in Kombination mit dem kompletten Produktangebot rund um die Unternehmensfinanzierung. Damit ist sie in der Lage, Gesamtlösungen zu entwickeln, die den individuellen Bedürfnissen ihrer Kunden entsprechen.

Das Trade Finance-Geschäft und die individuelle Betreuung und Begleitung unserer Unternehmenskunden zählen zu den Kernkompetenzen der Bank, die auf eine jahrzehntelange Erfahrung und großes Know-how im Import- und Exportgeschäft zurückgreifen kann. Die laufende Vertiefung der Dienstleistungsqualität in der Kombination von Kundenorientierung und Vertrauen ist zentraler Anspruch der Volksbank AG – Investkredit.

Für auslandsorientierte Kunden – im Export oder Import tätig, im Ausland investierend oder international arbeitend – sind folgende Parameter erfolgsentscheidend:

- Strukturierung der Finanzierung
- Absicherung des Liefergeschäftes
- Liquiditätsmanagement
- Information und Beratung
- Bilanzstrukturmanagement und Bilanzschonung

In einer guten und vertrauensvollen Kunden-Bank-Relation sind diese fünf Leistungsmerkmale in allen Phasen der Wertschöpfungskette – von der Angebotslegung, über die Strukturierung der Zahlungs- und Liefermodalitäten, den Vertragsabschluss, zur Produktion, der Lieferung, der Übergabe und Bezahlung, bis zum Ablauf einer etwaigen Gewährleistungsperiode – zu erfüllen. Diesem ganzheitlichen Ansatz hat sich die Volksbank AG – Investkredit verschrieben.

Als Ihr Partner für das Trade Finance-Geschäft verfügen wir über ein ExpertInnen-Team mit langjähriger internationaler Erfahrung und lokaler Bindung. Bei Bedarf können wir auch SpezialistInnen aus den Bereichen Research, Recht und Steuerwesen hinzuziehen. Der Fokus der Volksbank AG – Investkredit liegt vor allem auf kleinen und mittleren Unternehmen, auf deren Anforderungen die Leistungspalette von klassischen Produkten des Dokumentengeschäftes bis hin zu maßgeschneiderten Gesamtlösungen optimal angepasst ist.

**Reden Sie mit Ihrer Bank für Unternehmen über die Absicherung Ihrer Auslandsvorhaben und profitieren Sie von unserem Know-how!**

# WIE UNTERSTÜTZT DIE VOLKSBANK AG – INVESTKREDIT IHRE AKTIVITÄTEN IM AUSLAND?

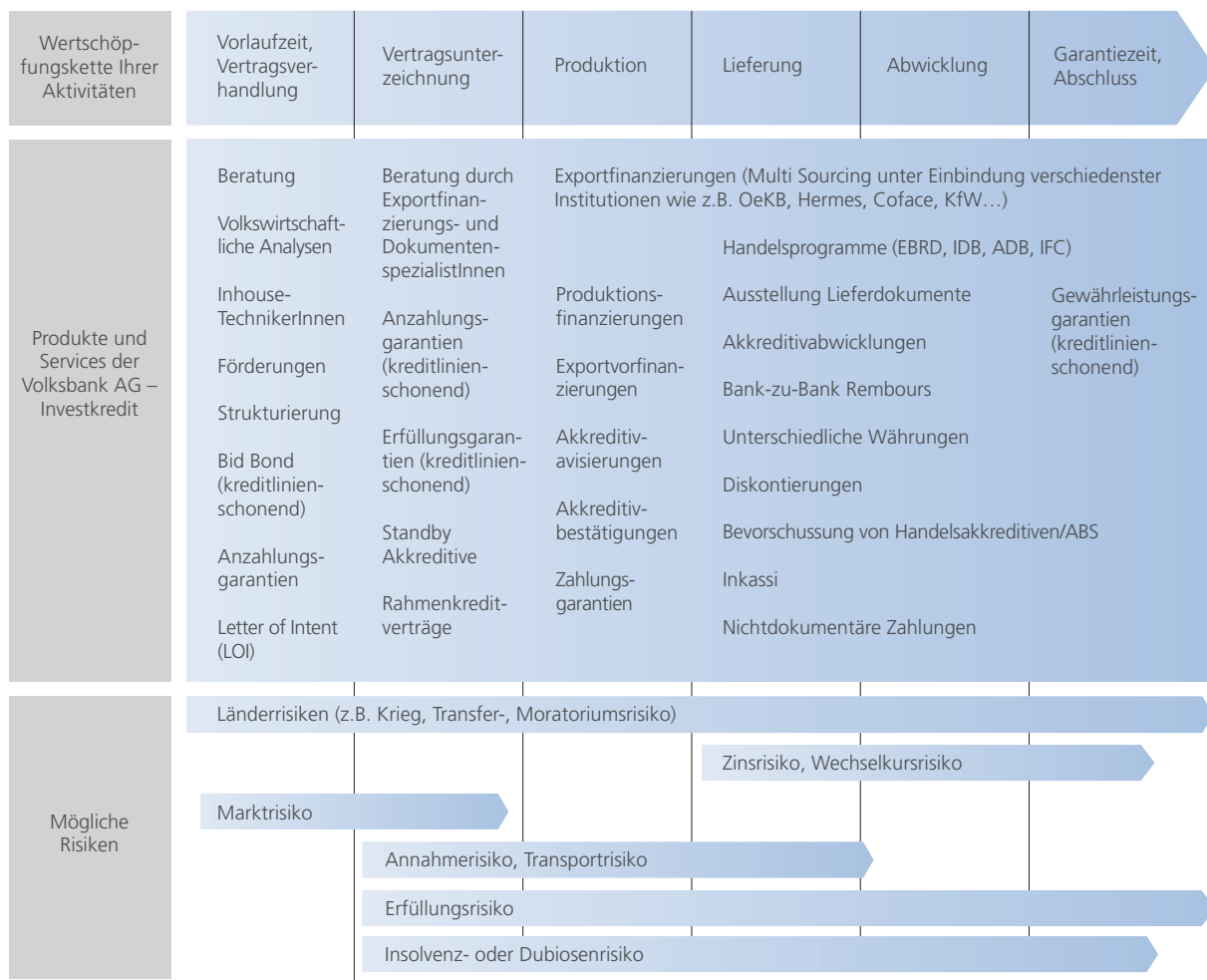
Als Unternehmen, das im Export und internationalem Handel arbeitet, kennen Sie die damit verbundenen Risiken. Ziel der Volksbank AG – Investkredit ist es, als Ihr Bankpartner eng mit Ihnen zusammenzuarbeiten, Sie aktiv bei der Absicherung Ihrer Aktivitäten zu beraten und kompetent und individuell zu betreuen.

Neben Produktqualität und wettbewerbsfähigen Preisen wird von Ihnen immer öfter auch Flexibilität bei der Lieferung erwartet. Ein mit Ihrer Leistung verbundenes Finanzierungsangebot kann über den Zuschlag eines Geschäftes entscheiden.

Als Ihr Trade Finance-Partner prüfen wir die notwendigen Investitionen, die Produktionskosten und Zahlungsziele, arbeiten Vorschläge für die Absicherung etwaiger Risiken für Sie aus und entwickeln individuell passende Finanzierungslösungen unter Ausschöpfung aller Fördermöglichkeiten. Dabei spielen natürlich auch die mittel- und langfristige Liquidität, eine optimale Eigenkapitalstruktur, ein gutes Bonitätsrating und Bilanzsicherung eine große Rolle.

Die Volksbank AG – Investkredit begleitet Sie entlang Ihrer Wertschöpfungskette: von der Angebotslegung bis zum Ende der Gewährleistungsphase.

## Unsere Leistungen von der Angebotslegung über die Lieferung bis zur Gewährleistung



# UNSERE LEISTUNGEN IM TRADE FINANCE-GESCHÄFT

Den Kern unserer Leistungspalette bildet das klassische Dokumentengeschäft, das im aktuellen wirtschaftlichen Umfeld attraktiver ist denn je. Bilanz- und liquiditätsschonend, erprobt und auf der ganzen Welt bekannt, sind die Produkte, die Ihnen die Volksbank AG – Investkredit entsprechend Ihren Bedürfnissen anbietet:

## Garantien mit/ohne Wechselbürgschaften des Bundes

- Liquiditätssicherung bzw. Risikoabsicherung bei grenzüberschreitenden Geschäften
- direkte/indirekte Auslandsgarantien
- Garantien als Teil eines Projektgeschäftes

Geeignet für Käufer und Verkäufer, die ihrem Vertragspartner gegenüber

- die ordnungsgemäße Bezahlung der Forderung sicherstellen wollen.
- die ordnungsgemäße Erfüllung der Vertragsvereinbarungen garantieren müssen.

Geeignet für Verkäufer, die ihrem Kunden gegenüber

- die Rückerstattung der Anzahlung bei nicht ordnungsgemäßer Lieferung formell absichern müssen.
- die Leistung von vertraglich vereinbarten Gewährleistungsansprüchen bei späterem Auftreten von Mängeln beglaubigen wollen.
- eine zusätzliche Sicherstellung für die vertragskonforme Lieferung/Leistung erbringen müssen.
- die Erfüllung der im Ausschreibungsangebot enthaltenen Verpflichtungen garantieren müssen.

## Importakkreditive

- Zahlungssicherung durch Bindung Ihrer Zahlung an die im Akkreditiv festgelegten Erfüllungskriterien; Liquiditätsschonung und Zinsoptimierung
- Zur Optimierung Ihres Working Capitals wird eine Zahlungssicherung anstatt einer Sicherstellung von liquiden Mitteln (z.B. in Form einer Anzahlung) abgegeben.
- bei unsicherer wirtschaftlicher Situation Ihres ausländischen Lieferanten
- bei Neukunden

## Exportakkreditive

- kurzfristige Finanzierung mit Absicherung gegen Zahlungsausfälle im Exportgeschäft
- Absicherung für termingerechte Zahlungseingänge
- bei Lieferung in politisch bzw. wirtschaftlich risikoreiche Länder
- bei Neukunden

- offene/stille Bestätigungen
- Übertragungen und Abtretungen
- Back-to-back Transaktionen

## Bevorschussungen

- kurzfristige Finanzierung durch umgehende Realisierung von Exportforderungen auf Basis eines bestätigten Akkreditives (Bevorschussung)
- geeignet für Unternehmen mit kurzfristigem Liquiditätsbedarf und beträchtlichem Bestand an verbrieften Forderungen aus Exportgeschäften
- Nachsichtfrist sollte > 90 Tage sein
- ausreichende Bonität des Schuldners bzw. der Akkreditivbank ist Voraussetzung

## Exportinkasso

- Zahlungssicherheit durch Bindung der Dokumentenübergabe an sofortige Zahlung bzw. Akzept eines Wechsels
- bei Lieferung in politisch bzw. wirtschaftlich risikoreiche Länder
- geeignet bei regelmäßigen Lieferungen, an ausländische Kunden, zu denen bereits Kontakt besteht
- bei geringerem Rechnungsbetrag (im Gegensatz zum Akkreditiv)

## Importinkasso

- Zahlungssicherung durch Bindung Ihrer Zahlung an Lieferung Ihres Lieferanten
- Absicherung für Versand der Ware durch Einschaltung von Banken
- Lieferungen von geringerem Umfang (im Gegensatz zum Akkreditiv)

## Wechselbürgschaft für Avale

- Haftungszusage des Bundes erleichtert/ermöglicht die Ausstellung von Garantien im Zuge von Exportgeschäften
- vor allem dann, wenn Ihr Importeur eine Bankgarantie für Biet-, Anzahlungs-, Erfüllungs- und Gewährleistungsansprüche verlangt.
- Je nach Standort Ihres Vertragspartners können Sie sich zudem gegen die ungerechtfertigte Ziehung der Garantie schützen.

Die Volksbank AG – Investkredit

- begleitet Sie bei der Antragstellung.
- wickelt die nötigen Formalitäten für Sie ab.
- stellt die Garantie gegenüber Ihrem ausländischen Vertragspartner aus.

Unsere Beratungsleistung sehen wir als zentrale Unterstützung für Ihre Transaktionen. Wir kümmern uns um den Kontakt mit der jeweiligen ausländischen Bank und helfen bei der Erstellung von Mustertexten.

### Trade Finance und Exportfinanzierungen

Der Begriff Trade Finance bezieht sich grundsätzlich auf die Finanzierung von internationalen Handelstransaktionen. Die vorgestellten Produkte im Garantiebereich, der Bid Bond, die Anzahlungs- und Gewährleistungsgarantie sowie das Akkreditiv, sind sowohl in der Handelsfinanzierung als auch in der Exportfinanzierung wichtiger Bestandteil.

Die Volksbank AG – Investkredit unterstützt Sie bei der Strukturierung Ihrer Exporttransaktionen. Unsere Leistungspalette umfasst

- die Leistungen der Inhouse-TechnikerInnen zur technischen Evaluierung Ihrer Vorhaben,
- die Erstellung von Letters of Intent (LOI) zur Unterstützung Ihrer Vorhaben im Rahmen der Vorverhandlungen,
- die Ausstellung von Bid Bonds für Ihre Teilnahme an internationalen Ausschreibungen. So kann im Zuge der Strukturierung eines gebundenen Finanzkredites (oder Soft Loans) im Rahmen des OeKB Exportfinanzierungsverfahrens die Sicherung der pro rata-Auszahlungen durch die Eröffnung eines Akkreditives abgesichert werden. Nach Lieferung stehen wir für die Umwandlung des Bid Bonds in eine Gewährleistungsgarantie gerne zur Verfügung.

Nähere Details zu den genannten Produkten und Verfahren der OeKB finden Sie in unserem Folder „Langfristige Exportfinanzierungen“.

## Unsere Handelsprogramme und Kooperationspartner

---

Die weltweit tätigen Entwicklungsbanken haben sich auf die Förderung bestimmter Regionen spezialisiert und haben dazu Programme zur Handelsentwicklung und zur Förderung der lokalen Bankenlandschaft aufgelegt.

### Die Volksbank AG – Investkredit ist Mitglied beim

- Trade Facilitation Programme der European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), London
- Trade Finance Facilitation Programme der Asian Development Bank (ADB), Manila
- Trade Finance Facilitation Programme der Inter-American Development Bank (IDB), Washington D.C.

Die genannten Handelsprogramme mit jeweils unterschiedlichem lokalen Wirkungskreis wurden von den Entwicklungsbanken ins Leben gerufen, um Importeuren und Exporteuren besseren Zugang zu kurzfristigen Finanzierungsmöglichkeiten zu geben und dadurch die zu entwickelnde Region zu fördern. Damit können klassische Produktanfragen z.B. für Akkreditive, Garantien und Wechsel in einem sehr breiten Regionsspektrum abgedeckt werden.

Die Volksbank AG – Investkredit arbeitet mit der ICC – International Chamber of Commerce – zusammen. Durch Mitgestaltung im österreichischen Beratungsteam sowie die regelmäßige Teilnahme an den offiziellen Konferenzen der ICC sind wir über die Entwicklungen im Dokumentengeschäft immer auf dem neuesten Stand und können auf die Gestaltung von Richtlinien und auf dokumentäre Änderungen aktiv Einfluss nehmen.

Die Volksbank AG – Investkredit hat sowohl bei den Änderungen der UCP 600 (offizielle Richtlinien für Dokumentenakkreditive, 1.7.2007) als auch bei den URDG 758 (offizielle Richtlinien für Garantien auf erstes Anfordern, 1.7.2010) im Rahmen der ICC mitgewirkt. Die Incoterms 2010 sind per 1.1.2011 in Kraft getreten.

Diese Richtlinien, deren Einhaltung von fast allen Ländern unterzeichnet wurden, bilden eine anerkannte Basis für den internationalen Handel. In regelmäßigen Zeitabständen – rund alle zehn Jahre – werden die Richtlinien an das jeweils aktuelle Marktumfeld angepasst.

# BEISPIELE AUS DER PRAXIS

Auslandsorientierten Unternehmen sind die Leistungen im Rahmen von Akkreditiven und Garantien bestens bekannt. Wir haben daher Beispiele gewählt, die maßgeschneiderte Lösungen für unsere Unternehmenskunden aufzeigen.

<b>Unternehmensstatus</b>	<b>KMU, Zwischenhändler</b>
Geschäftsbeschreibung	Einkauf in China, Produktverkauf im EU-Raum gegen Vorkasse
Angebot der Volksbank AG – Investkredit	Übertragbares Akkreditiv
Geschäftsabwicklung	Endkäufer eröffnet Akkreditiv zugunsten Zwischenhändler, dieser überträgt das Akkreditiv an seinen Lieferanten
Vorteile für die beteiligten Unternehmen	Endkäufer: Liquiditätsschonung – anstatt Vorkasse Akkreditiveröffnung  Zwischenhändler: Liquiditätsschonung gegenüber dem Lieferanten, keine Kreditlinie nötig  Lieferant: Sicherheit aus Akkreditiv
Ablauf	Endkäufer eröffnet Akkreditiv, avisierende Bank überträgt nach Auftragserteilung des Zwischenhändlers (Erstbegünstigter) zugunsten Lieferanten (Zweitbegünstigter)

<b>Unternehmensstatus</b>	<b>KMU</b>
Geschäftsbeschreibung	Ausstattung von diversen Spitälern in verschiedenen Ländern
Angebot der Volksbank AG – Investkredit	Garantien nach Projektstatus
Geschäftsabwicklung	Garantielegung abhängig vom Projektstand – Anzahlungsgarantie, danach Performance Bond, danach Gewährleistungsgarantie
Vorteile für die beteiligten Unternehmen	Liquiditätsschonung – Legung der Garantien anstatt von Barzahlungen, Begünstigter bekommt Zahlungssicherung einer Bank als unabhängigem Dritten
Ablauf	Kaufvertrag mit Angabe aller zu legenden Garantien (kann bereits von Volksbank AG – Investkredit geprüft werden), Erstellung der Anzahlungsgarantie, Erhalt der Anzahlung (damit tritt Garantie in Kraft), zum vertraglich vereinbarten Zeitraum Ausstellung des Performance Bonds, zum vertraglich vereinbarten Zeitraum Ausstellung der Gewährleistungsgarantie

# IHRE ANSPRECHPARTNER



© Robert Polster

## FRIEDRICH LEITNER

Produktberatung/Sales  
Strukturierte Handelsfinanzierung  
Tel. +43(0)50 4004 - 4200  
Fax +43(0)50 4004 - 84200  
friedrich.leitner@investkredit.at



© Robert Polster

## LEOPOLD BÖHM

Produktberatung  
Strukturierte Handelsfinanzierung  
Tel. +43(0)50 4004 - 4197  
Fax +43(0)50 4004 - 84197  
leopold.boehm@investkredit.at



© Robert Polster

## MARKUS HLOZEK

Produktberatung  
Strukturierte Handelsfinanzierung  
Tel. +43(0)50 4004 - 4199  
Fax +43(0)50 4004 - 84199  
markus.hlozek@investkredit.at



© Robert Polster

## EDUARD SVARA

Produktberatung  
Strukturierte Handelsfinanzierung  
Tel. +43(0)50 4004 - 4201  
Fax +43(0)50 4004 - 84201  
eduard.svara@investkredit.at

*Wir freuen uns auf  
ein Gespräch mit Ihnen.*

## IMPRESSUM

**Medieninhaber, Herausgeber und Verleger:** Investkredit Bank AG, 1090 Wien, Kolingasse 14 - 16, Tel. +43(0)50 4004-0, Fax +43(0)50 4004-3683  
**Redaktion:** Dr. Sandra Neumayr, Produktsteuerung, Investkredit Bank AG, 1090 Wien, Kolingasse 14 - 16, und  
Andrea Vitali, Österreichische Volksbanken-AG, Marketing & Communications, 1090 Wien, Kolingasse 14 - 16  
**Grafik und Produktion:** Dieter Achter, Österreichische Volksbanken-AG, Marketing & Communications, 1090 Wien, Kolingasse 14 - 16