



Zahlungssicherung und Finanzierung Ihres Chinageschäftes

Ulrich Eckert · 19. Juli 2006

 Finanzgruppe Bayern

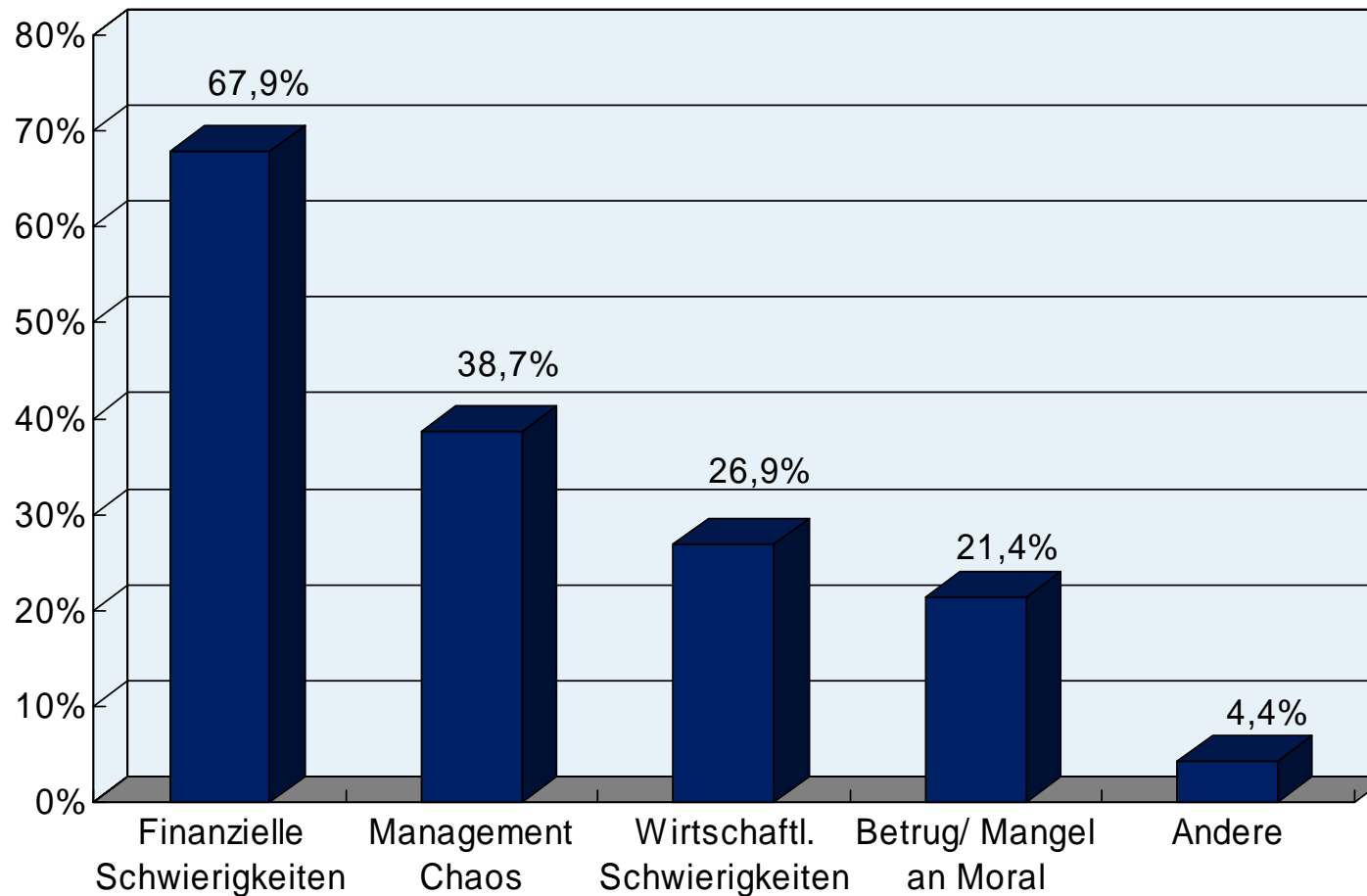
 Bayern LB

Zahlungsbedingungen

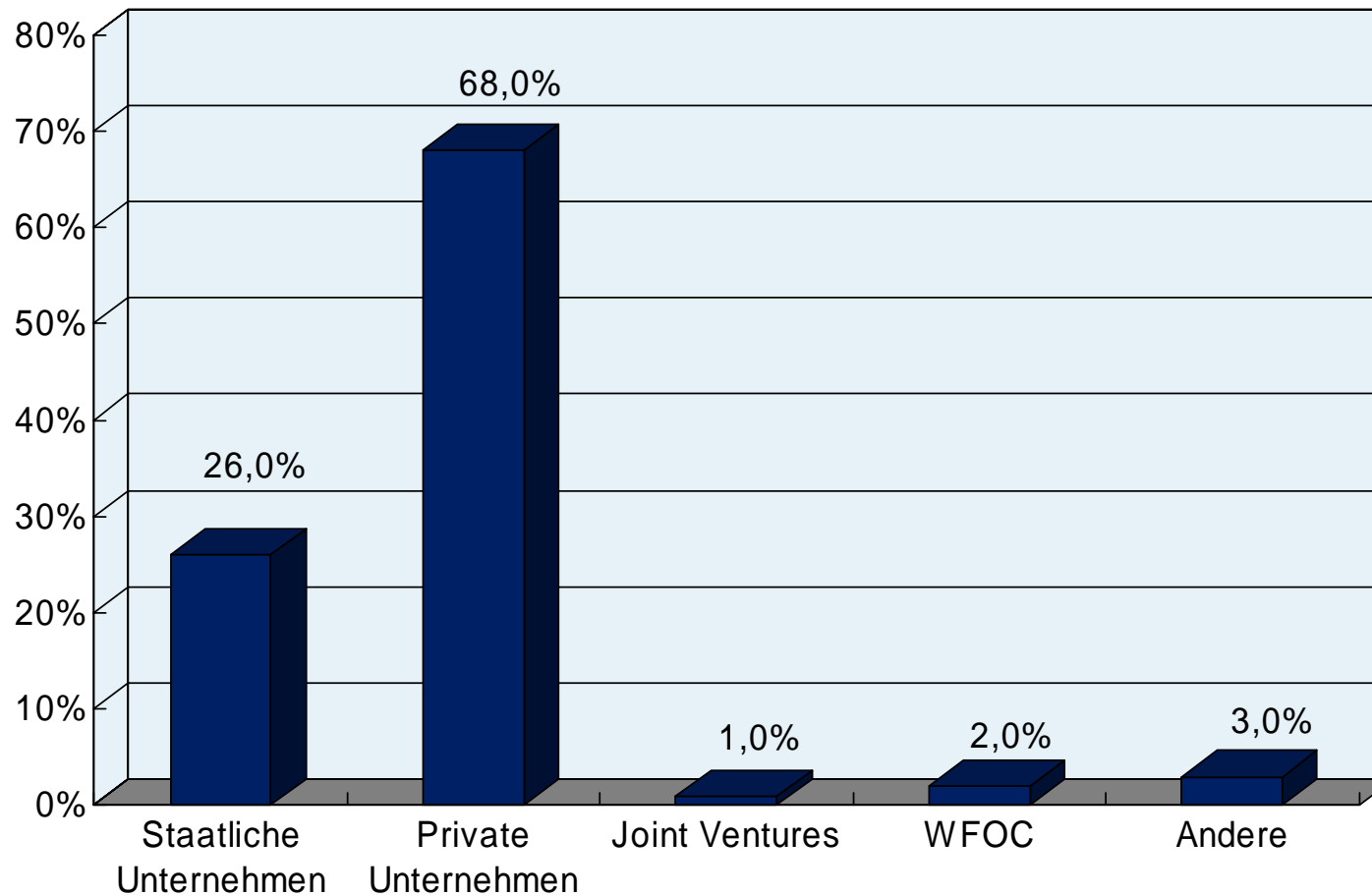


- Chinesische Wahrung - Renminbi (RMB) / CNY
- Kurs zu U.S. Dollar = ~ 8,11 yuan RMB
- Klassisches Instrument immer noch L/C
(unwiderruflich unbestätigt)
- L/C zahlbar in China
- in der Regel kurze Akkreditivlaufzeiten (Fristen)
 - aktuell: Nachsichtakkreditive mit 1 Jahr nach Änderung SAFE
Regularien möglich
- oftmals „strapaziert“
- Absicherung durch Ankaufs-/Schutzzusage
- späte Eröffnung

Hauptgründe für den Verzug und den Ausfall von Zahlungen



Für Zahlungsausfälle anfällige Unternehmenstypen



Zahlungsbedingungen



- Akzeptierte Banken „Big Four“
 - Bank of China
 - Industrial and Commercial Bank of China
 - China Construction Bank
 - Agricultural Bank
- weitere Banken / Garanten im Einzelfall
- Risikoprovision für Dokumentenankaufszusagen
z.Zt. ca. 0,80 bis 1,20 % p.a.
- Laufzeiten bis zu 3 Jahren

Deckungsübernahme

VR China (Länderkategorie 2)

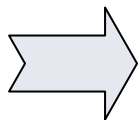


- Deckungsübernahme nach strenger Bonitätsprüfung bei Kreditlaufzeiten von mehr als 12 Monaten mit Verzicht auf Bankensicherheit möglich (AGA Rep. 02/2004):
- Als Garanten anerkannt (*ohne betragsmäßige Begrenzung*):
 - Bank of China (BoC)
 - China Construction Bank (CCB)
 - China Development Bank
 - Industrial and Commercial Bank of China (ICBC)
- weitere Banken (*mit betragsmäßiger Begrenzung*)

Forfaitierung

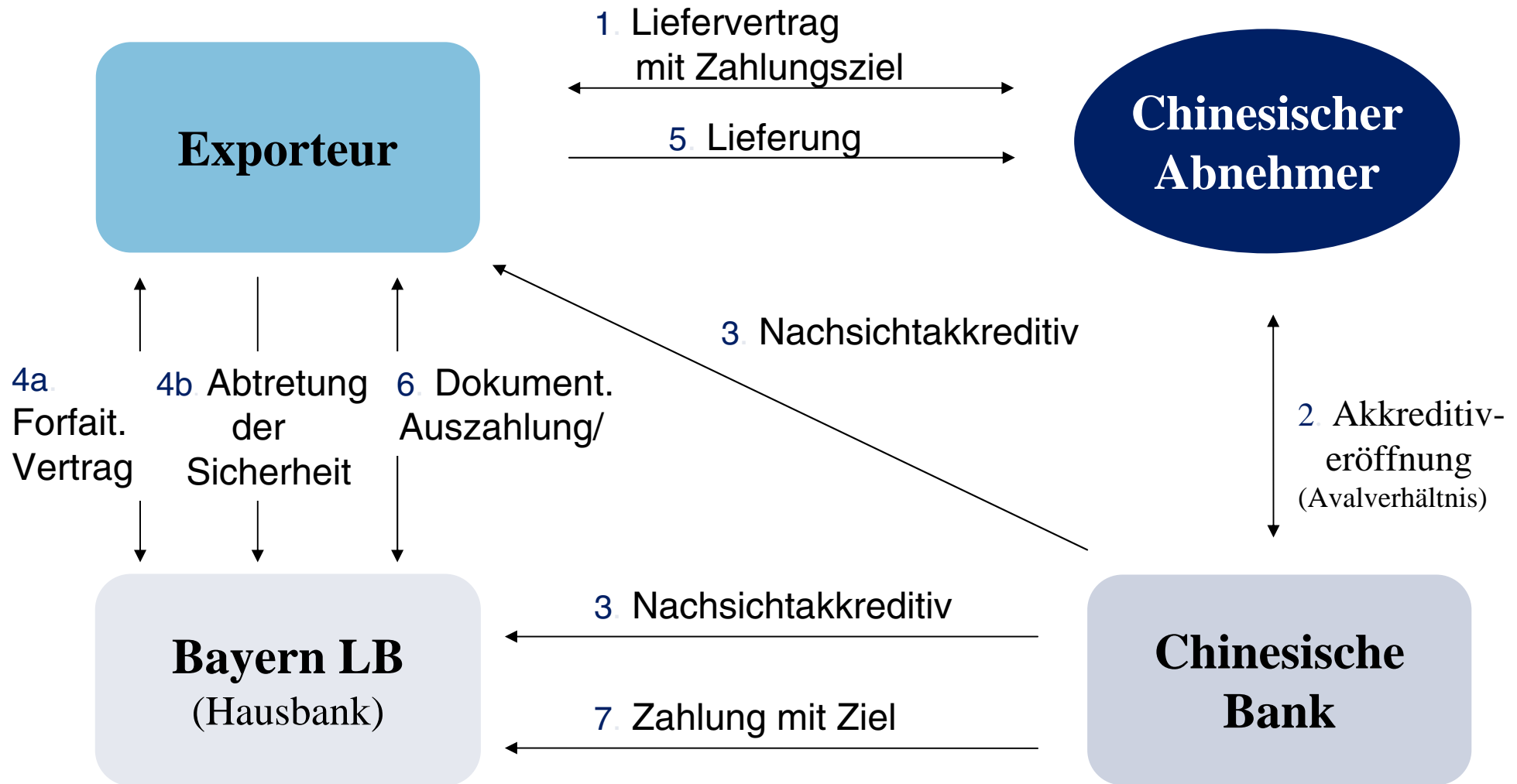
Definition:

- Verkauf von i.d.R. mittel- und langfristigen (Auslands-) Forderungen
- aus Warenlieferungen und / oder Dienstleistungen
- unter Ausschluss des Rückgriffs auf den Forderungsverkäufer
- Begriffsherkunft: „à forfait“ = „in Bausch und Bogen“



**Regressloser Verkauf von Exportforderungen
an Banken oder Spezialinstitute**

Darstellung Forfaitierung Nachsichtakkreditiv



Praxisfall

Eckdaten des Liefervertrages:

Lieferung einer Maschine/ Anlage nach China

Auftragswert: EUR 500.000,-- (SK EUR 400.000,--)

Zahlungsbedingungen: zahlbar unter einem **Akkreditiv**
der Bank of China, Beijing
fällig 360 Tage nach Sicht

Liefervertragsabschluss: 01.05.2006 (Produktionsbeginn 01.06.2006)

Forfaitierungsvertrag: 15.07.2006

Lieferdatum: 01.10.2006

Forfaitierungsabrechnung: 16.10.2006

Fälligkeit: ca. 16.10.2007

(= 360 Tage nach
Dokumentenaufnahme
durch die Bank of China)

Praxisfall

Forfaitierung auf einen Blick:

Finanzierungsbetrag:	EUR 500.000,--
Diskontsatz:	ca. 4,30% p.a. (act./360) (= ca. 4,50% p.a. effektiv)
Bereitstellungsprovision:	0,50% p.a
Respekttage:	5 Bankarbeitstage
Kostendeckender Abnehmerzins:	ca. 4,55% p.a. (ohne L/C Kosten)
Kostendeckender Auftragswert:	ca. EUR 523.800,--
Alternative Absicherung durch eine „Hermesdeckung“:	ca. EUR 5.125,-- (ohne Fabrikationsrisikodeckung):



Deng Xiaoping (1978):

„Reich werden ist ehrenhaft!“

Auch Ihnen viel Glück dabei!