

Regolamenti e Finanziamenti nel commercio internazionale

Prof. Michele Rutigliano

ESTERO MERCI

- RISCHI NEL COMMERCIO INTERNAZIONALE**
- INCASSO DOCUMENTARIO**
- CREDITO DOCUMENTARIO**

RISCHIO CONTRAENTE

PER L'ESPORTATORE

- *rischio di fabbricazione o di prestazione*
per annullamento o modifica unilaterale dell'ordine da parte dell'importatore
- *rischio derivante dal debitore*
insolvibilità oppure mancanza di volontà da parte del debitore di adempiere agli obblighi assunti

PER L'IMPORTATORE

- *rischio di fabbricazione o di prestazione*
inadempienza contrattuale da parte dell'esportatore per ragioni tecniche o finanziarie.
mancanza di volontà da parte dell'esportatore di ottemperare agli impegni derivanti dal contratto.
- *rischio derivante dal debitore*
incapacità o mancanza da parte dell'esportatore di restituzione di somme anticipate.

RISCHIO PAESE

PER L'ESPORTATORE

- *rischio politico*

avvenimenti politici o misure particolari ostacolano l'importatore nell'adempimento delle prestazioni contenute nel contratto (guerre, rivoluzioni, divieti di importazione, embargo sulle importazioni, ecc.)

- *rischio di trasferimento*

rifiuto o incapacità da parte degli Stati o altri enti pubblici di effettuare pagamenti nella valuta concordata

- *rischio di cambio*

svalutazione della moneta prevista nel contratto, in rapporto a quella esistente nel Paese dell'esportatore

PER L'IMPORTATORE

- *rischio politico*

avvenimenti o misure politiche impediscono all'esportatore di far fronte ai propri impegni contrattuali (guerre, rivoluzioni, embargo, ecc.)

- *rischio di trasferimento*

impedimenti di pagamento a fronte di garanzie (restituzione anticipi....)

- *rischio di cambio*

rivalutazione della moneta prevista nel contratto, rispetto a quella del Paese dell'importatore

STRUMENTI DI PAGAMENTO

Un contratto concluso con dei contraenti esteri offre delle garanzie sufficienti solo se le controparti intrattengono fra di loro rapporti di fiducia. Inoltre è indispensabile che nel Paese del Partner esista una situazione politica, economica e giuridica stabile.

Senza queste premesse sono indispensabili garanzie supplementari.

Quale garanzia di pagamento nel commercio con l'estero le banche mettono a disposizione dell'economia due strumenti classici:

L'Incasso Documentario

Il Credito Documentario

L'INCASSO DOCUMENTARIO

UNA FORMA DI PAGAMENTO CHE:

- offre maggiore sicurezza rispetto al pagamento contro fattura
- permette generalmente un pagamento più rapido (grazie alla presentazione dei documenti per il tramite di una banca)
- permette, se il venditore lo richiede, di far constatare ufficialmente l'inadempienza del pagamento (protesto), ciò che accelera il seguito della procedura e facilita l'incasso degli interessi di mora
- offre, tanto al compratore quanto al venditore, una maggiore elasticità grazie alla sua flessibilità formale
- ha costi contenuti
- assicura un pagamento rapido e senza problemi; ciò consente al venditore di accordare eventualmente sconti interessanti

I SOGGETTI DELL'INCASSO

CEDENTE:

E' il cliente (esportatore) che affida l'operazione d'incasso alla propria banca

BANCA TRASMITTENTE:

E' la banca a cui il cedente ha affidato le operazioni d'incasso (banca dell'esportatore)

BANCA PRESENTATRICE:

E' la banca incaricata dell'incasso, che effettua la presentazione al trassato (banca dell'importatore)

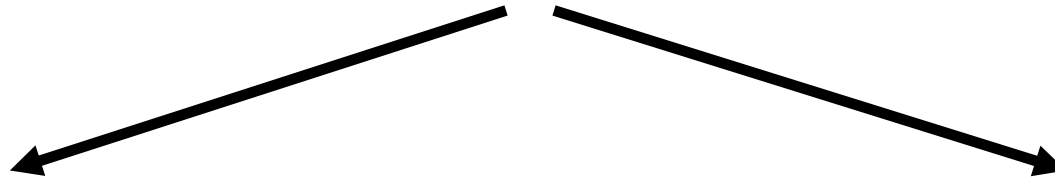
TRASSATO:

E' colui al quale deve essere effettuata la presentazione in conformità con l'ordine di incasso

INCASSO DOCUMENTARIO

**PER INCASSO DOCUMENTARIO SI INTENDE L'INCASSO
DI UN IMPORTO DOVUTO CONTRO CONSEGNA DEI DOCUMENTI
TRAMITE BANCA**

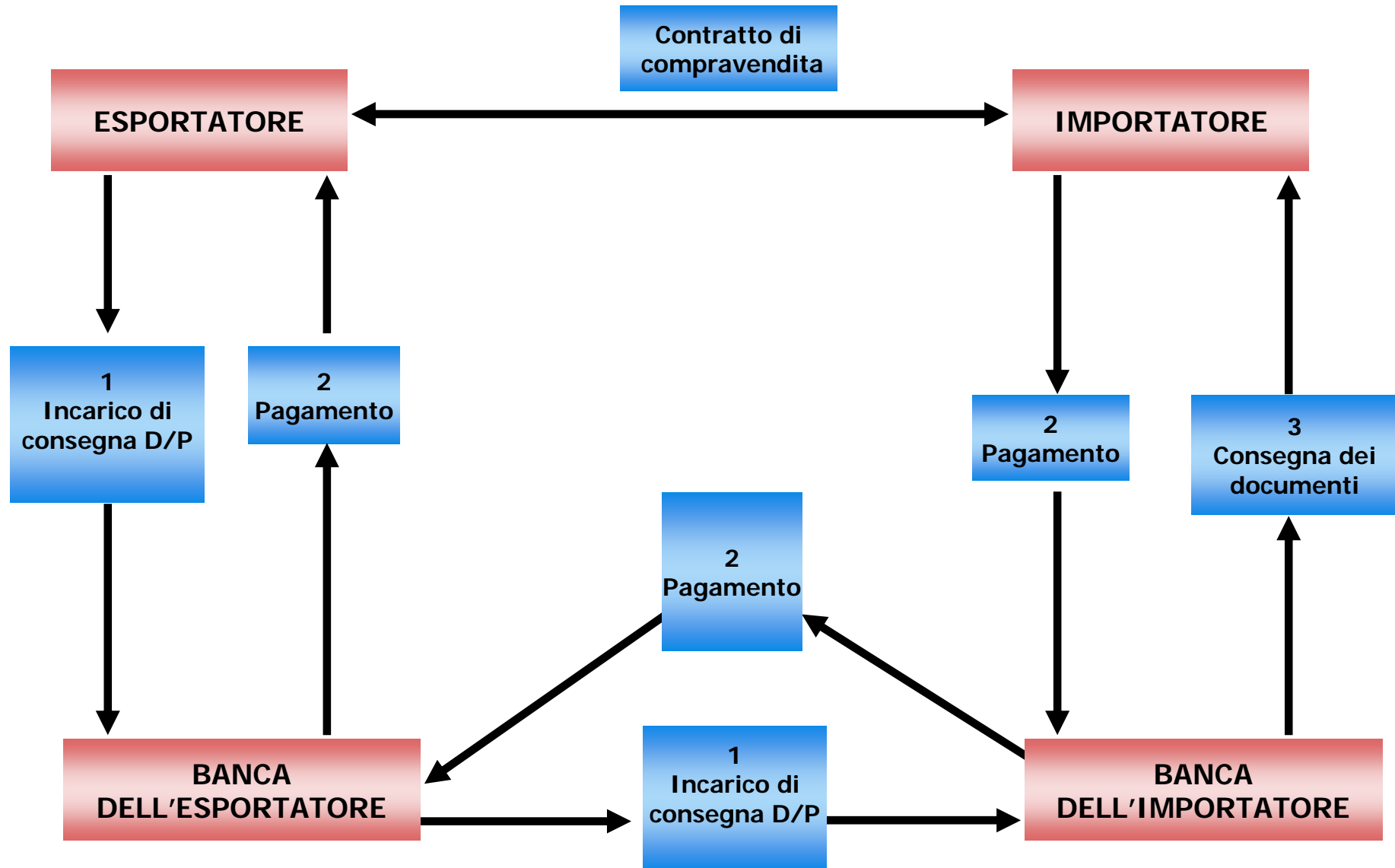
**L'INCASSO E' REGOLATO DALLE "NORME USI
UNIFORMI" DELLA C.C.I.**



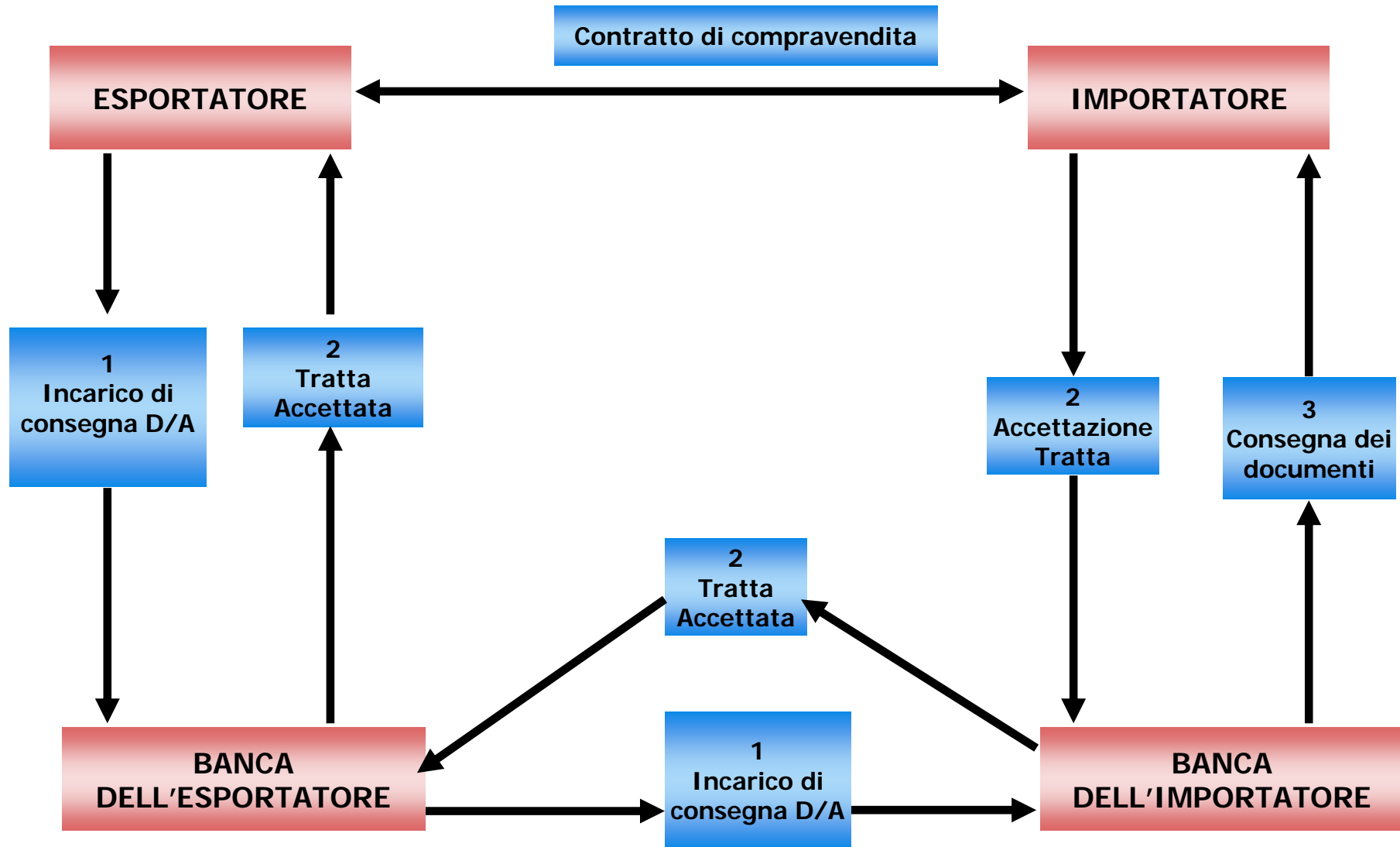
DOCUMENTI CONTRO PAGAMENTO:
L'esportatore incarica la propria banca di far consegnare i documenti contro pagamento dell'importo pattuito.

DOCUMENTI CONTRO ACCETTAZIONE:
L'esportatore dà istruzioni alla propria banca di far consegnare i documenti contro accettazione di effetti/rilascio impegni... da onorare alla scadenza pattuita.

DOCUMENTI CONTRO PAGAMENTO



DOCUMENTI CONTRO ACCETTAZIONE



INCOTERMS

CAMERA DI COMMERCIO INTERNAZIONALE

Complesso di Norme con le quali la C.C.I. ha standardizzato le condizioni di resa merce in uso nell'interscambio commerciale internazionale, per una interpretazione univoca dei vari termini contrattuali (EXW,FOB,FCA,CIF..)

IL CREDITO DOCUMENTARIO

UNA FORMA DI PAGAMENTO CHE:

- rappresenta una garanzia e una sicurezza per le parti interessate (compratore/ordinante e venditore/beneficiario)**
- garantisce il pagamento purché siano rispettati i termini e le condizioni del credito**
- costituisce un impegno bancario ad eseguire una prestazione a favore di un beneficiario a condizione che siano presentati i documenti richiesti in ordine**
- si basa esclusivamente su documenti e non su merci, servizi e/o altre prestazioni che costituiscono l'oggetto dell'operazione commerciale**

IL CREDITO DOCUMENTARIO

Il Credito Documentario è essenzialmente un impegno con il quale una banca, operando su richiesta e conformemente alle istruzioni del cliente (ordinante), provvede a pagare al beneficiario un importo determinato, contro presentazione dei documenti prescritti entro la data prestabilita.

FUNZIONI

- L'esportatore è garantito dall'insolvenza dell'importatore.**
- L'importatore è garantito che il pagamento sarà eseguito contro ritiro dei documenti richiesti (merce viaggiante verso la sua destinazione)**

IL CREDITO DOCUMENTARIO

CAMERA DI COMMERCIO INTERNAZIONALE

**Norme ed Usi Uniformi relativi ai
Crediti Documentari**

LE FASI DEL CREDITO DOCUMENTARIO

1 FASE:

PRESENTAZIONE DI UN'OFFERTA

- L'esportatore sottopone la sua offerta al compratore potenziale

ACCORDO PER LA STIPULAZIONE DEL CREDITO DOCUMENTARIO

- L'esportatore ed il compratore, in base alle clausole contenute nel contratto di compravendita, si accordano sulle condizioni del credito documentario.

2 FASE:

CONFERIMENTO DI UN ORDINE

- L'importatore impartisce all'esportatore l'ordine per la fornitura di merce e sottoscrive il contratto di compravendita

APERTURA DEL CREDITO DOCUMENTARIO

- L'importatore dispone presso la sua banca l'apertura del credito documentario.

3 FASE:

FORNITURA

- L'esportatore fornisce la merce ordinata

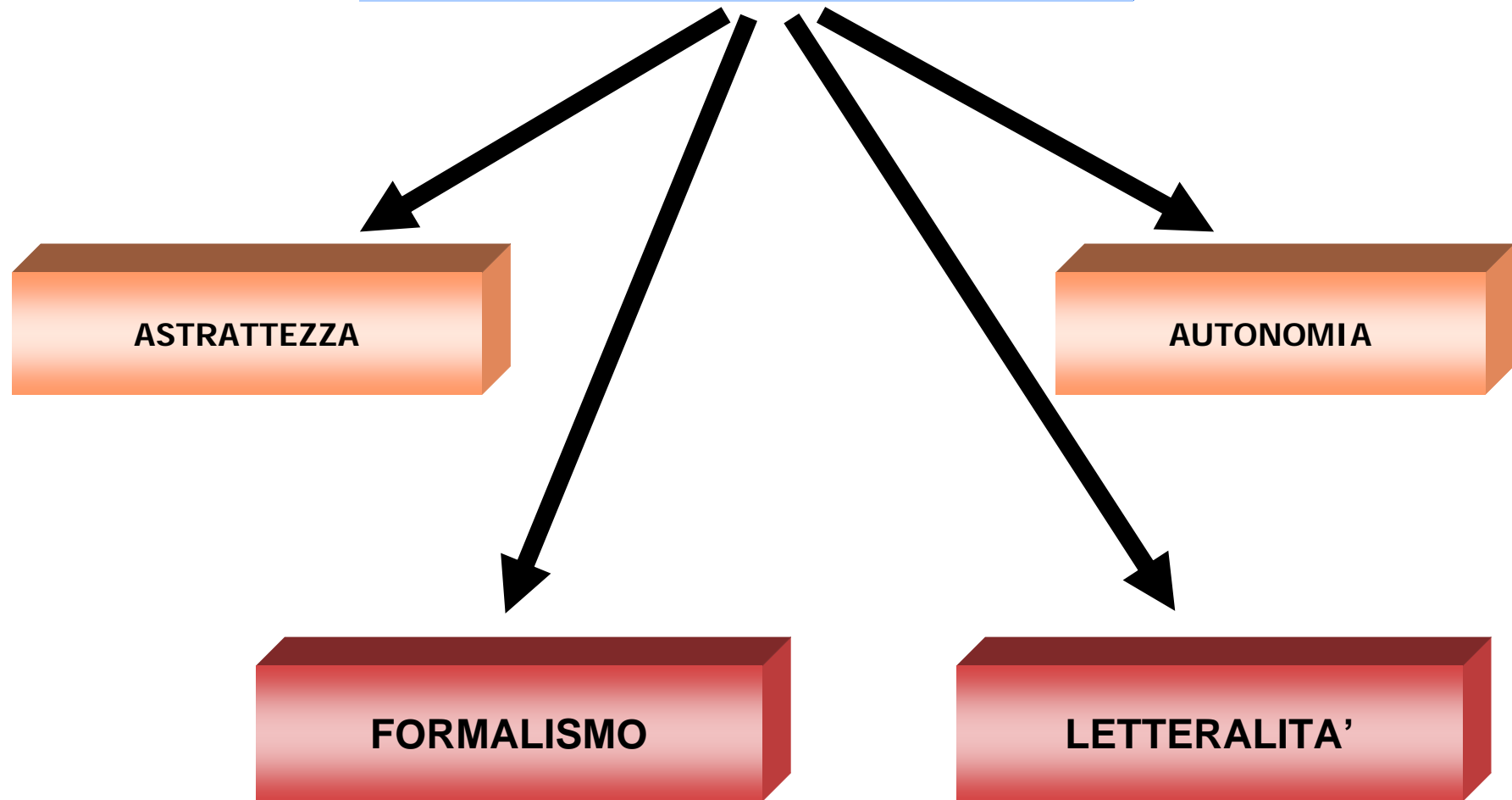
UTILIZZO DEL CREDITO DOCUMENTARIO

- L'esportatore richiede alla banca di onorare i documenti presentati

IL CREDITO DOCUMENTARIO



CARATTERISTICHE DEL CREDITO DOCUMENTARIO



CARATTERISTICHE DEL CREDITO DOCUMENTARIO

ASTRATTEZZA

L'obbligo assunto dalla banca emittente non ha una causa afferente un interesse proprio; il mandato conferitole dall'ordinante ha come oggetto l'assunzione di un'obbligazione propria la cui esecuzione prescinde dal rapporto con l'ordinante

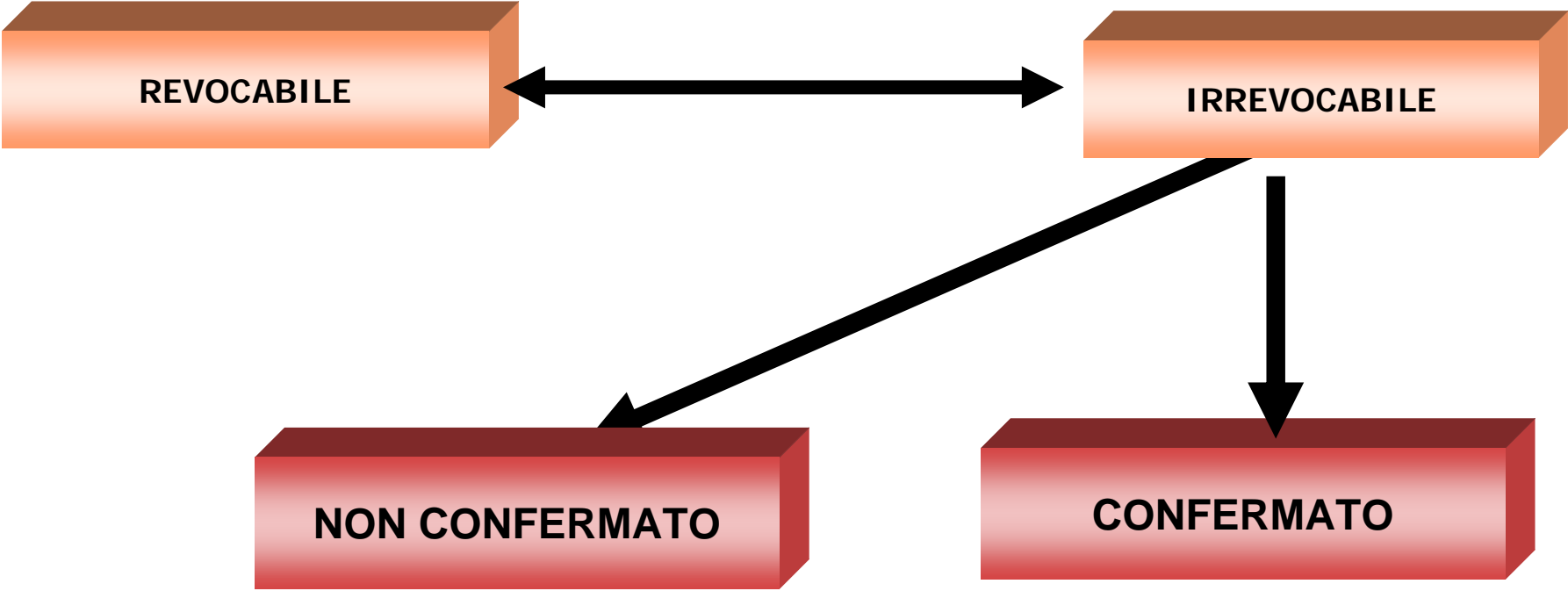
AUTONOMIA

Il rapporto plurilaterale che si instaura tra l'ordinante, la banca emittente, la banca intermediaria ed il beneficiario è strutturalmente separato dal rapporto commerciale esistente tra l'ordinante ed il beneficiario

FORMALISMO/LETTERALITA'

In virtù del carattere autonomo dell'obbligo assunto dalla banca emittente, il controllo dei documenti non può investire l'aspetto sostanziale, ma solo la corrispondenza formale e letterale con le condizioni del credito

FORME DI CREDITO DOCUMENTARIO



FORME DI CREDITO DOCUMENTARIO

REVOCABILE

La banca emittente (su istruzioni dell'ordinante) può in ogni momento modificare o annullare il credito documentario senza l'accordo del beneficiario

IRREVOCABILE

Per la modifica o l'annullamento del credito è indispensabile il consenso del beneficiario come pure quello delle banche impegnate

CONFERMATO

La banca confermante aggiunge il proprio impegno di pagamento giuridicamente equivalente ed autonomo a quello della banca emittente

NON CONFERMATO

La banca avisante non assume alcun impegno di pagamento

IL CREDITO DOCUMENTARIO

GENERI DI CREDITO

CREDITO UTILIZZABILE PER:

- PAGAMENTO A VISTA
- PAGAMENTO DIFFERITO
- ACCETTAZIONE
- NEGOZIAZIONE

**CREDITO DOCUMENTARIO
UTILIZZO**

PAGAMENTO A VISTA

IL PAGAMENTO A FAVORE DEL BENEFICIARIO, DA PARTE DELLA BANCA DESIGNATA, HA LUOGO ALLA PRESENTAZIONE DEI DOCUMENTI, PURCHÉ RISCONTRATI CONFORMI AI TERMINI ED ALLE CONDIZIONI DEL CREDITO.

**CREDITO DOCUMENTARIO
UTILIZZO**

PAGAMENTO DIFFERITO

**IL PAGAMENTO A FAVORE DEL BENEFICIARIO NON AVVERRÀ AL MOMENTO DELLA PRESENTAZIONE DEI DOCUMENTI, MA AD UNA SCADENZA FUTURA.
IL BENEFICIARIO OTTIENE COMUNQUE L'IMPEGNO DELLA BANCA DESIGNATA/EMITTENTE.**

**CREDITO DOCUMENTARIO
UTILIZZO**

ACCETTAZIONE

È IL CASO IN CUI E' STATO CONVENUTO UN TERMINE DI PAGAMENTO A SCADENZA FUTURA CON TRATTA, CHE VERRA' ACCETTATA DALLA BANCA DESIGNATA/EMITTENTE, DOPO CHE LA STESSA AVRA' CONTROLLATO LA CONFORMITÀ DEI DOCUMENTI.

**CREDITO DOCUMENTARIO
UTILIZZO**

NEGOZIAZIONE

**PER "NEGOZIAZIONE" SI INTENDE L'ESBORSO DI UN CORRISPETTIVO DA PARTE DELLA BANCA DESIGNATA A FRONTE DI DOCUMENTI CONFORMI.
IL MERO ESAME DEI DOCUMENTI SENZA IL RICONOSCIMENTO DI UN CORRISPETTIVO NON COSTITUISCE NEGOZIAZIONE.**

L'ACCREDITO VIENE EFFETTUATO CON CLAUSOLA S.B.F.

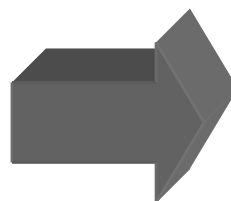
**SE IL CREDITO E' CONFERMATO DALLA BANCA DESIGNATA,
LA NEGOZIAZIONE VIENE EFFETTUATA SENZA RIVALSA.**

I DOCUMENTI VIAGGIANO A RISCHIO DELL'ORDINANTE.

**CREDITO DOCUMENTARIO
NON CONFERMATO**

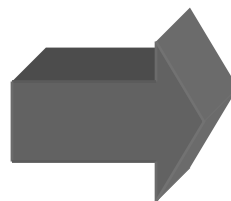
PAGAMENTO A VISTA

**APERTO PRESSO LE CASSE
DELLA BANCA EMITTENTE**



**LA BANCA PRESENTATRICE
INVIA I DOCUMENTI ALLA
BANCA EMITTENTE PER IL
PAGAMENTO.
I DOCUMENTI VIAGGIANO A
RISCHIO DEL BENEFICIARIO**

**APERTO PRESSO LE CASSE
DELLA BANCA AVVISANTE**

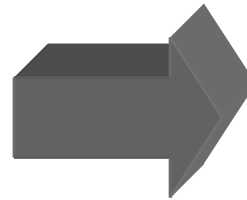


**SE LA BANCA AVVISANTE
EFFETTUA LA PRESTAZIONE
(PAGAMENTO), I DOCUMENTI
VIAGGIANO A RISCHIO
DELL'ORDINANTE.**

**CREDITO DOCUMENTARIO
CONFERMATO**

PAGAMENTO A VISTA

**APERTO PRESSO LE
CASSE DELLA BANCA
AVVISANTE/CONFERMANTE**

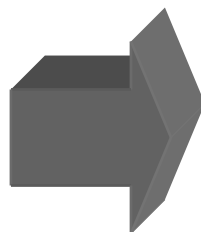


**LA BANCA AVVISANTE/
CONFERMANTE PAGA IN VIA
LIBERATORIA.
I DOCUMENTI VIAGGIANO
A RISCHIO DELL'ORDINANTE**

**SE LA BANCA AVVISANTE/
CONFERMANTE TRASMETTE I
DOCUMENTI ALLA BANCA
EMITTENTE PER IL PAGAMENTO,
I DOCUMENTI VIAGGIANO A
RISCHIO DEL BENEFICIARIO.**

**CREDITO DOCUMENTARIO
NON CONFERMATO
PER ACCETTAZIONE**

**APERTO PRESSO LE CASSE
DELLA BANCA AVVISANTE**



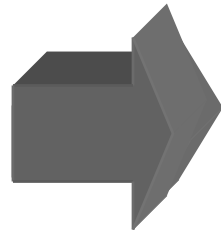
**LA BANCA AVVISANTE ACCETTA
LA TRATTA.
I DOCUMENTI VIAGGIANO A
RISCHIO DELL'ORDINANTE.**

**SE LA BANCA AVVISANTE
TRASMETTE I DOCUMENTI PER
L'ACCETTAZIONE ALLA BANCA
EMITTENTE , I DOCUMENTI
VIAGGIANO A RISCHIO DEL
BENEFICIARIO.**

**CREDITO DOCUMENTARIO
CONFERMATO**

PER ACCETTAZIONE

**APERTO PRESSO LE CASSE
DELLA BANCA
AVVISANTE/CONFERMANTE**



**LA BANCA AVVISANTE/
CONFERMANTE ACCETTA LA
TRATTA.
I DOCUMENTI VIAGGIANO A
RISCHIO DELL'ORDINANTE.**

**SE LA BANCA AVVISANTE/
CONFERMANTE TRASMETTE I
DOCUMENTI PER L'ACCETTAZIONE
ALLA BANCA EMITTENTE,
I DOCUMENTI VIAGGIANO A
RISCHIO DEL BENEFICIARIO**

PARTICOLARI GENERI DI CREDITO DOCUMENTARIO

- CREDITO TRASFERIBILE (TRANSFERABLE)**
- CONTROCREDITO (BACK TO BACK)**
- CREDITO ROTATIVO (REVOLVING)**
- CREDITO CON CLAUSOLA ROSSA (RED CLAUSE)**
- STAND-BY**

CREDITO DOCUMENTARIO TRASFERIBILE

**È UN CREDITO IN BASE AL QUALE IL BENEFICIARIO
ORIGINARIO HA DIRITTO DI RICHIEDERE ALLA BANCA
DESIGNATA DI RENDERE IL CREDITO TOTALMENTE O
PARZIALMENTE UTILIZZABILE DA PARTE DI UNO O PIU'
SOGGETTI (SECONDI BENEFICIARI).**

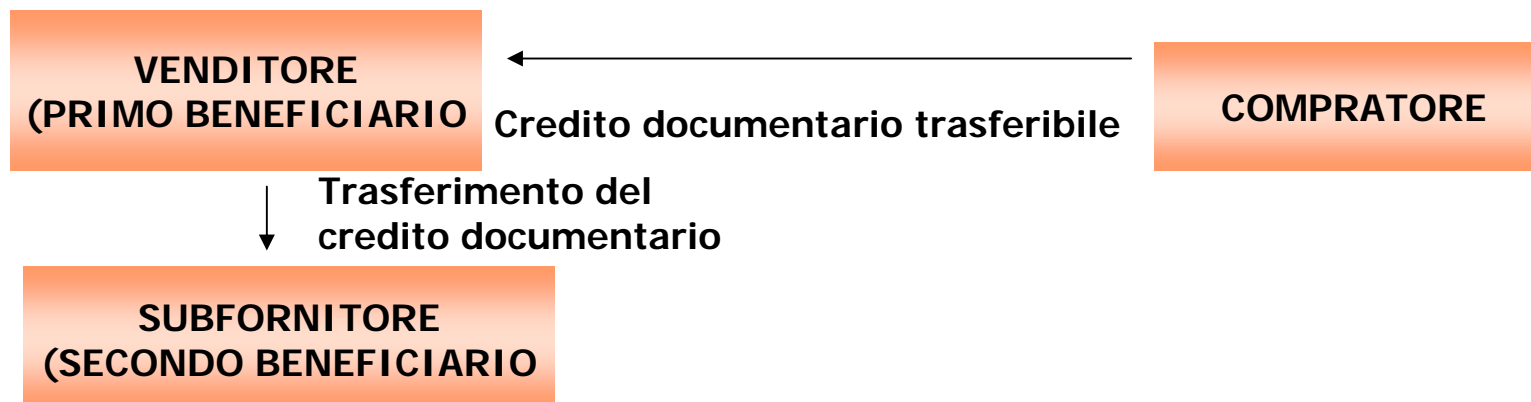
**“CESSIONE DEL DIRITTO AD OPERARE DA PARTE DEL PRIMO
BENEFICIARIO A FAVORE DI UN TERZO”
(SECONDO BENEFICIARIO).**

IL CREDITO TRASFERIBILE



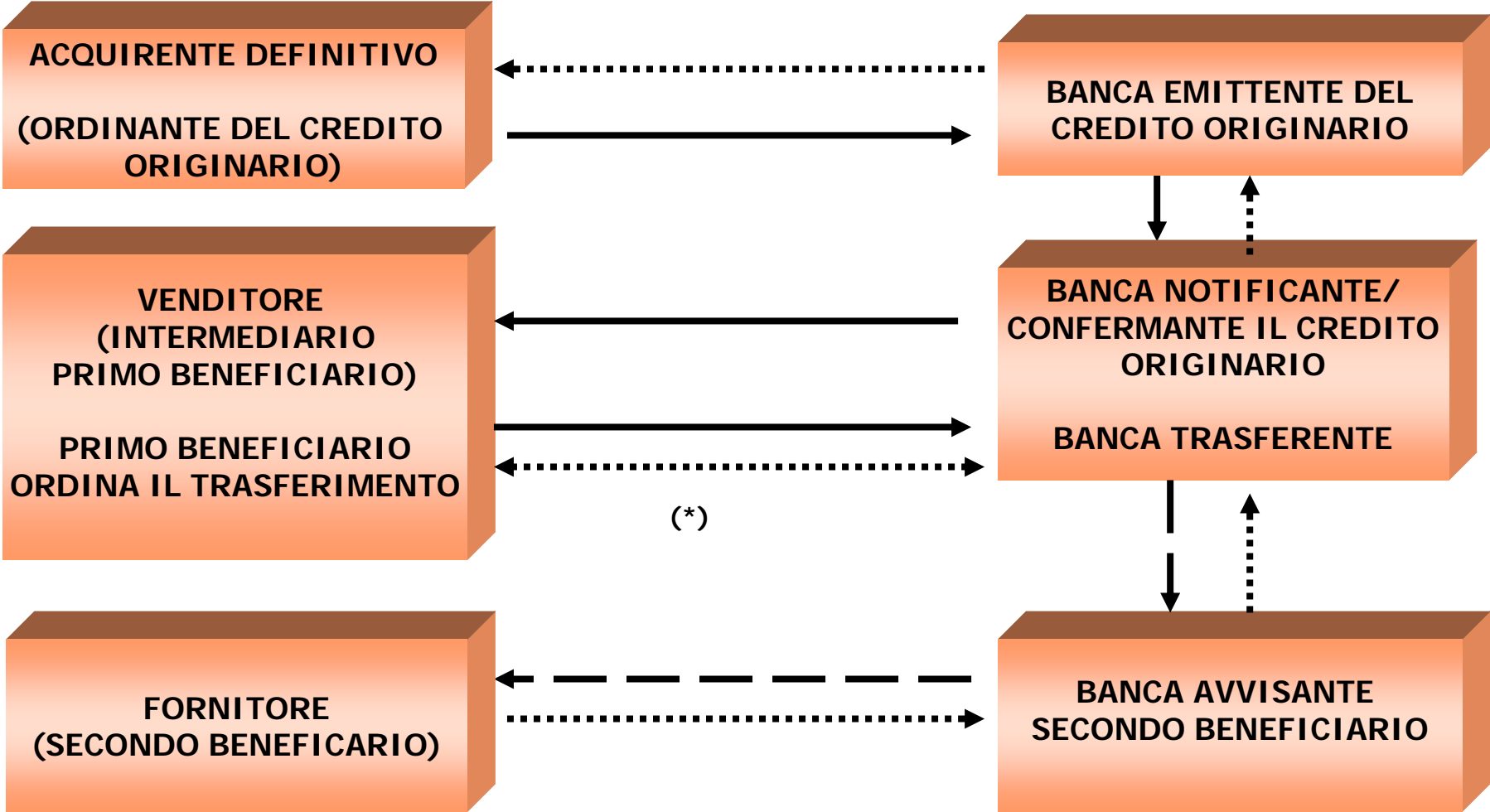
IL VENDITORE STIPULA CON IL COMPRATORE IL CONTRATTO N. 1

- NON DISPONENDO DELLE MERCI, LE ACQUISTA DA UN SUB FORNITORE (CONTRATTO N. 2), IL QUALE VIENE INCARICATO DI SPEDIRLE DIRETTAMENTE AL COMPRATORE
- SIA IL VENDITORE, SIA IL SUB FORNITORE SONO DISPONIBILI A VENDERE SOLTANTO CONTRO CREDITO DOCUMENTARIO
- IL VENDITORE RICEVE DAL COMPRATORE UN CREDITO DOCUMENTARIO TRASFERIBILE, CHE FA TRASFERIRE AL SUB FORNITORE



CREDITO TRASFERIBILE

I SOGGETTI DI UN CREDITO TRASFERIBILE SI POSSONO SCHEMATICAMENTE RAFFIGURARE COME SEGUE:



Credito trasferito
.....
Documenti

(*) Sostituzione fattura.
—————
Credito originario

**CREDITO DOCUMENTARIO
BACK TO BACK
(controcredito)**

VIENE APERTO SU RICHIESTA DI UN ORDINANTE GIA' BENEFICIARIO DI UN ALTRO CREDITO. A GARANZIA DELL'APERTURA METTE A DISPOSIZIONE DELLA BANCA IL CREDITO APERTO A SUO FAVORE (CHE NON E' TRASFERIBILE).

CREDITO DOCUMENTARIO REVOLVING CREDIT (CREDITO ROTATIVO)

**AD UTILIZZO EFFETTUATO, IN BASE AD OGNI SINGOLA
PARTITA DI MERCE FORNITA, L'AMMONTARE ORIGINALE
DEL CREDITO PUO' ESSERE IMMEDIATAMENTE RIPRISTINATO.**

CREDITO DOCUMENTARIO RED CLAUSE (CLAUSOLA ROSSA)

**LA BANCA EMITTENTE AUTORIZZA LA BANCA AVVISANTE
E/O CONFERMANTE A CONCEDERE ANTICIPI AL
BENEFICIARIO, CONTRO RITIRO DI SEMPLICE RICEVUTA E
DI IMPEGNO SCRITTO A:**

- UTILIZZARE L'ANTICIPO ACCORDATO PER L'ACQUISTO/
PRODUZIONE DELLA MERCE PREVISTA DAL CREDITO**
- PRESENTARE I DOCUMENTI RICHIESTI ENTRO I TERMINI
DI VALIDITÀ DELLO STESSO.**



STAND BY



**I CREDITI DOCUMENTARI SONO MEZZI DI REGOLAMENTO
NEL SISTEMA DEI PAGAMENTI INTERNAZIONALI**



**LE STAND-BY LETTER OF CREDIT SONO MEZZI PER
GARANTIRE UNA PRESTAZIONE (PECUNIARIA O MENO)**



STAND-BY

**E' UNO STRUMENTO USATO PRINCIPALMENTE DA BANCHE
AMERICANE E GIAPPONESI**

INDICA UNA GARANZIA BANCARIA COLLATERALE

AGISCE SOLO NEL MOMENTO DI INADEMPIENZA

STAND-BY

FASI DI UN CREDITO DOCUMENTARIO STAND-BY

- STIPULA DEL CONTRATTO TRA IMPORTATORE ED ESPORTATORE
- L'IMPORTATORE DISPONE PRESSO LA SUA BANCA L'APERTURA DELLA STAND-BY
- LA BANCA EMITTENTE APRE LA STAND-BY E LA INVIA AL BENEFICIARIO TRAMITE LA BANCA AVVISANTE
- LA BANCA AVVISANTE NOTIFICA AL BENEFICIARIO L'ARRIVO DELLA STAND-BY
- L'ESPORTATORE DA CORSO ALL'OPERAZIONE
- AL RICEVIMENTO DELLA MERCE, L'IMPORTATORE DOVREBBE ESEGUIRE IL PAGAMENTO.

IN CONSEGUENZA DELL'ATTEGGIAMENTO DEL COMPRATORE SI POSSONO VERIFICARE DUE SITUAZIONI:

- A) L'IMPORTATORE PAGA REGOLARMENTE:
LA STAND-BY SCADE INUTILIZZATA
- B) L'IMPORTATORE NON PAGA:
 - I) IL BENEFICIARIO PRESENTA ALLA BANCA AVVISANTE I DOCUMENTI PRESCRITTI (DICHIARAZIONE DI MANCATO PAGAMENTO, COPIA FATTURA)
 - II) LA BANCA EMITTENTE/CONFIRMANTE, ONORERÀ L'IMPEGNO DELLA STAND-BY

ANTICIPI ALL'ESPORTAZIONE

ANTICIPI SU ORDINI

ANTICIPI SU FATTURA

ANTICIPI ALL'ESPORTAZIONE

**DI NORMA LA DATA DI ACCENSIONE CORRISPONDE ALLA DATA
IN CUI VIENE EFFETTUATA O CONTRATTATA L'ESPORTAZIONE**

DI NORMA L'ESTINZIONE AVVIENE MEDIANTE INTROITO DALL'ESTERO

**E' NECESSARIO AFFIDARE IL CLIENTE, PREVEDENDO
APPOSITE LINEE DI FIDO**

**SE L'ANTICIPO E' NELLA STESSA DIVISA PREVISTA PER L'INTROITO,
ESSO RAPPRESENTA UN VALIDO STRUMENTO DI
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO**

**IN CASO DI ANMTICIPO IN DIVISA E DI MANCATO INTROITO DALL'ESTERO,
IL CLIENTE CORRE RISCHIO DI CAMBIO**

ANTICIPI SU ORDINI

**IMPORTO ANTICIPABILE (INDICATIVO):
60% DELLE ESPORTAZIONI PREVISTE**

EROGAZIONE IN EURO O IN DIVISA ESTERA

ACCENSIONE DOPO PRESENTAZIONE DEL CONTRATTO DI ESPORTAZIONE

**DURATA MASSIMA: BREVE TERMINE ESTINZIONE
MEDIANTE TRASFORMAZIONE SU**

**ANTICIPO SU FATTURE DEVE ESSERE VERIFICATA
L'EFFETTIVA PRODUZIONE ED**

ESPORTAZIONE DELLA MERCE E, NATURALMENTE LA PUNTUALITA'

DELLA RELATIVA TRASFORMAZIONE

ANTICIPI SU FATTURA

IMPORTO ANTICIPABILE (INDICATIVO): 90% DELLE ESPORTAZIONI EFFETTUATE

EROGAZIONE IN EURO O IN DIVISA ESTERA

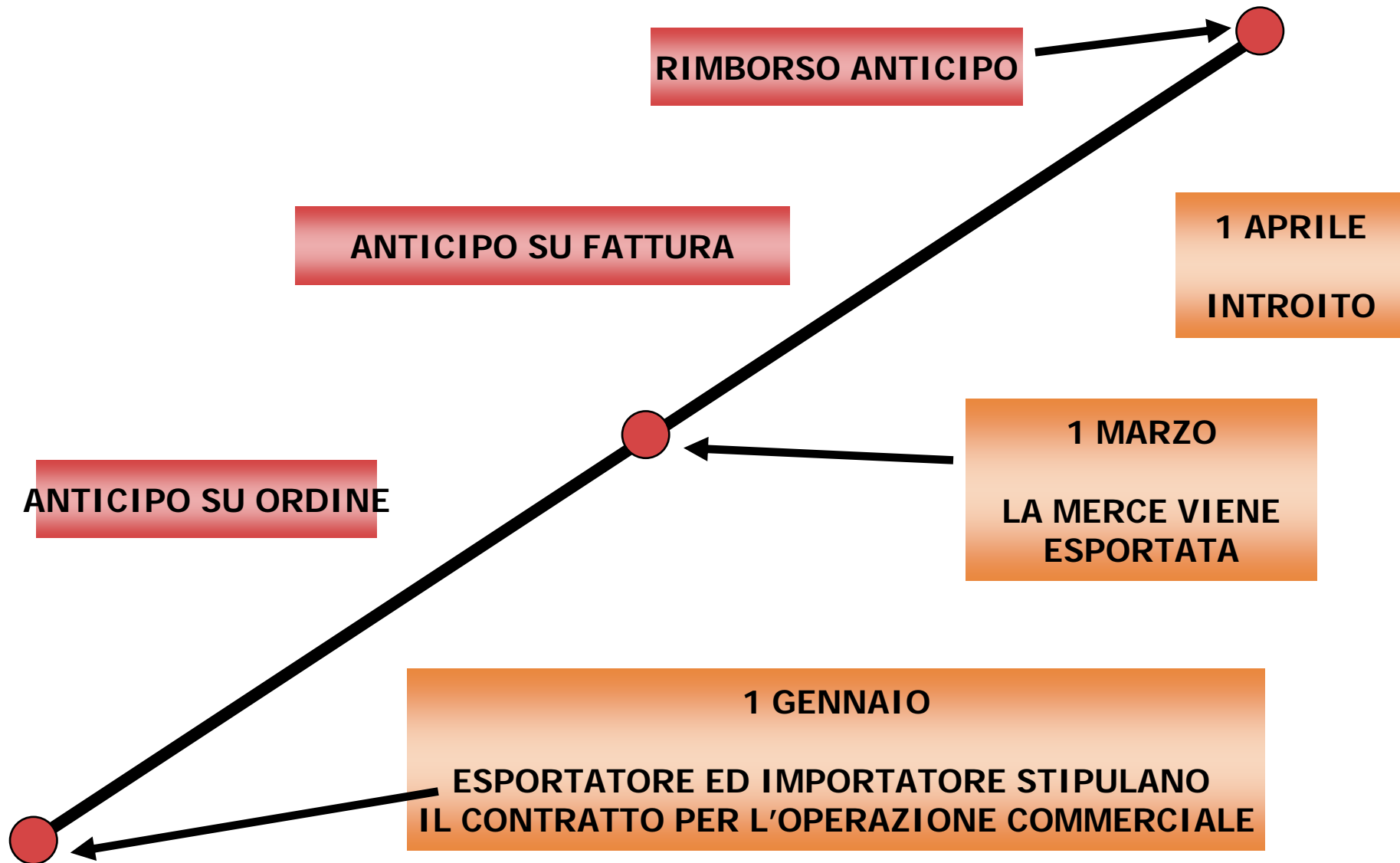
ACCENSIONE AL MOMENTO DELL'EFFETTUAZIONE DELL'ESPORTAZIONE

DURATA MASSIMA: BREVE TERMINE

ESTINZIONE MEDIANTE INTROITO DALL'ESTERO

DEVE ESSERE CONTROLLATO IL RISPETTO DEI TEMPI PREVISTI PER L'INTROITO

ANTICIPI ALL'ESPORTAZIONE



FINANZIAMENTI ALL'IMPORTAZIONE

**DI NORMA LA DATA DI ACCENSIONE CORRISPONDE ALLA DATA
IN CUI VIENE PAGATA L'IMPORTAZIONE**

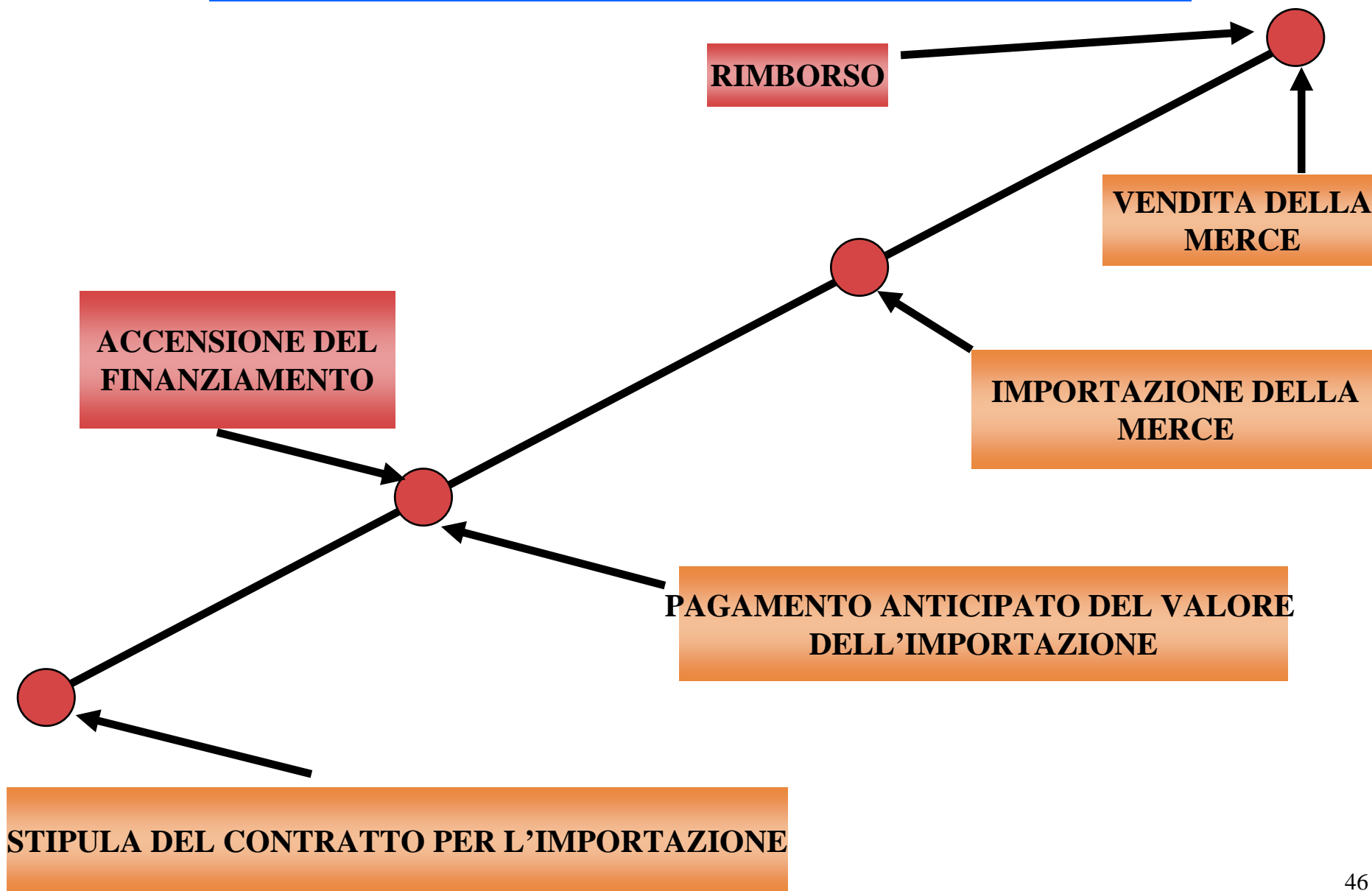
**DI NORMA L'ESTINZIONE AVVIENE MEDIANTE INTROITO
DERIVANTI DALLA VENDITA DEI BENI ACQUISTATI**

**E' NECESSARIO AFFIDARE IL CLIENTE,
PREVEDENDO APPOSITE LINEE DI FIDO**

PUO' ESSERE EROGATO IN EURO O IN DIVISA ESTERA

**IN CASO DI FINANZIAMENTO IN DIVISA IL CLIENTE
CORRE RISCHIO DI CAMBIO**

FINANZIAMENTI ALL'IMPORTAZIONE



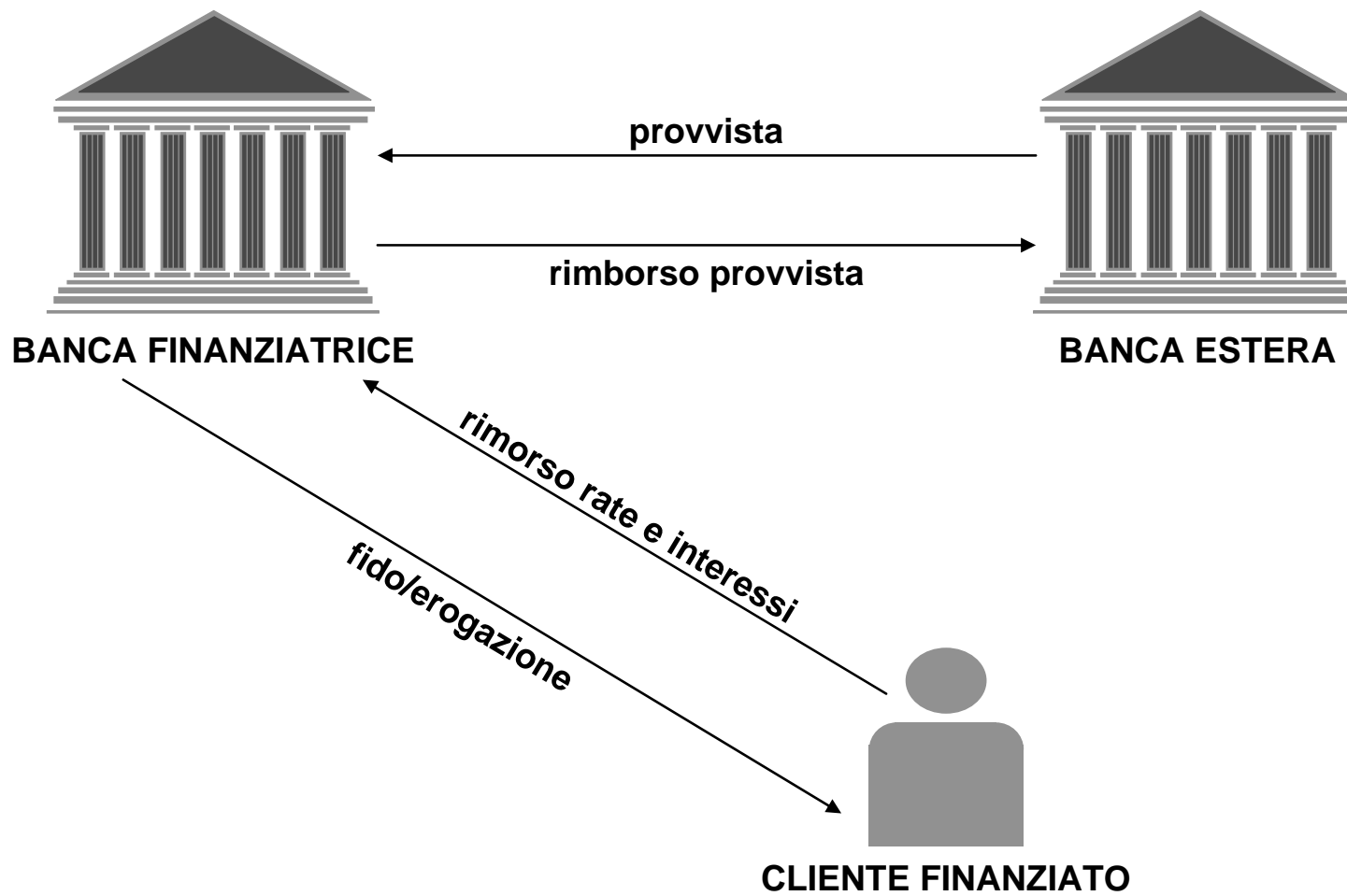
PRESTITI IN DIVISA

A BREVE TERMINE

A MEDIO TERMINE

A LUNGO TERMINE

FINANZIAMENTI A MEDIO/LUNGO TERMINE IN VALUTA



OPERAZIONI DI CREDITO

CREDITI DI FIRMA

- crediti documentari
- stand-by letter of credit
- fidejussioni accessorie
- garanzie a prima domanda
- avalli
- accettazioni
- impegni a pagare

CREDITI DI CASSA

- finanziario
 - prestiti
 - scoperto di c/c

- commerciale
 - finanziamento ciclo produttivo
 - fin. import
 - fin. su ordini assistiti o meno da garanzie bancarie/LC

- smobilizzo
 - anticipi su fatture
 - sconto pro-solvendo
 - sconto pro-soluto
 - fin. valuta su SBF Italia

CREDITI DI FIRMA

- come finanziarsi utilizzando i crediti di firma

**crediti documentari
impegni a pagare**

- acquisto merci
- trasferimento crediti documentari
- back to back
- finanziamenti su crediti documentari

**garanzie
L/C stand by**

- acquisto merci
- advance payment bond
- rimborso prestiti
- finanziamenti su operazioni garantite

**avalli/accettazioni
crediti documentari**

- sconto

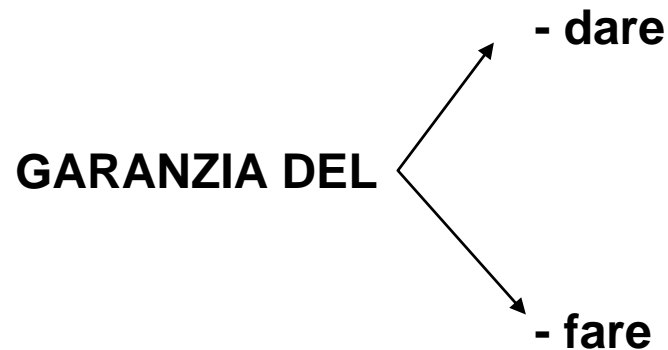
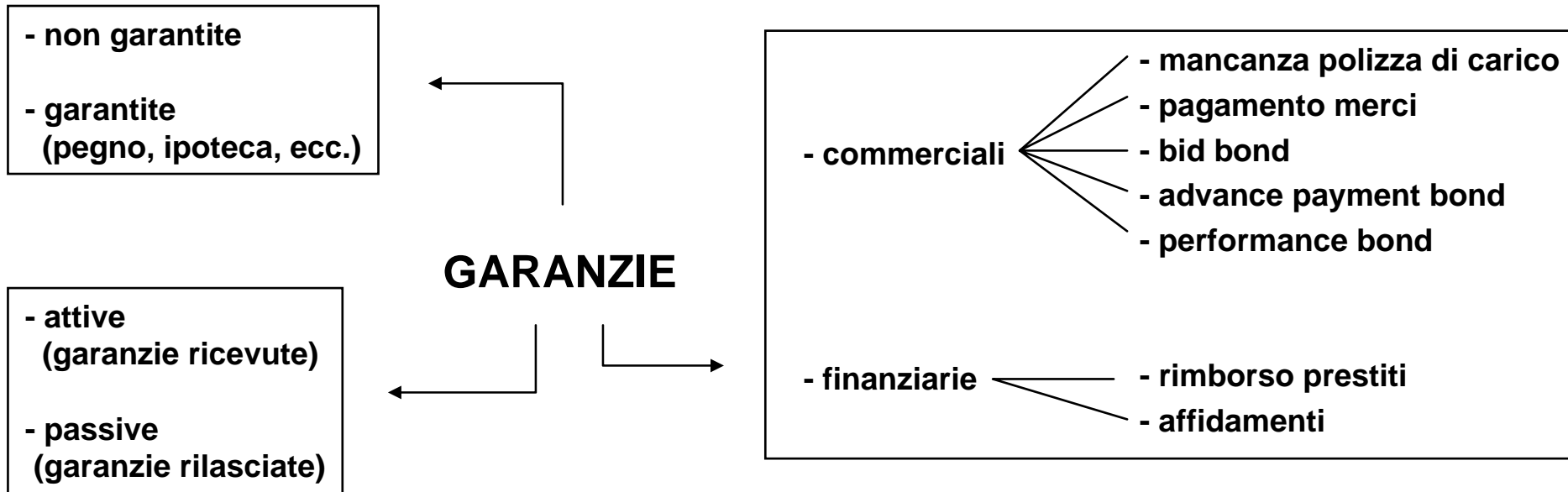
E' un contratto con il quale la banca garantisce l'adempimento di una obbligazione che il garantito ha verso un terzo (beneficiario), nei cui confronti la banca si obbliga direttamente

DEFINIZIONE

SOGGETTI

- debitore/ordinante
- creditore/beneficiario
- garante/banca
- controgarante/banca

CREDITI DI FIRMA

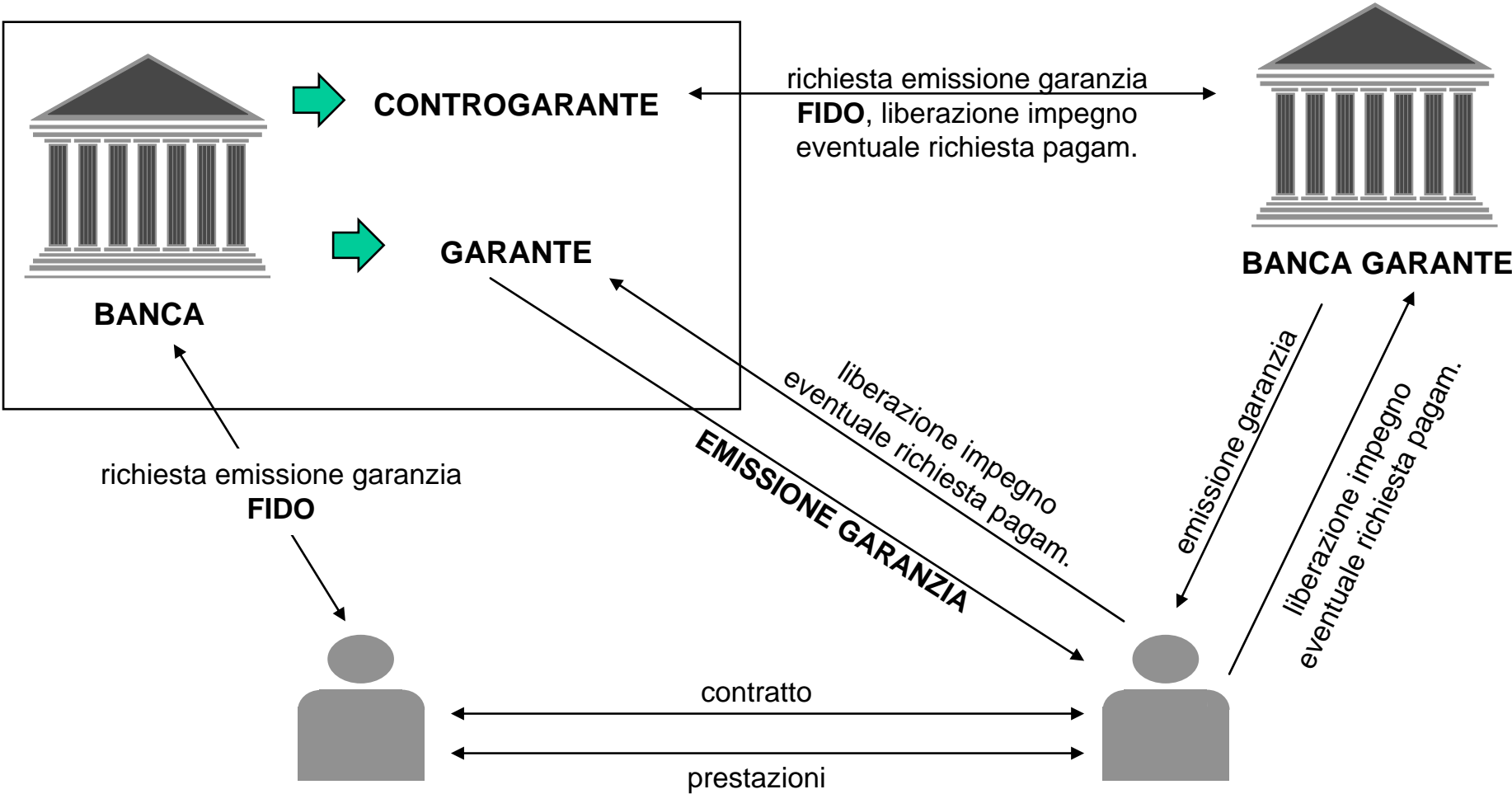


Si garantisce la solvibilità del cliente. Il rischio è pari o superiore ai crediti di cassa. In caso di insolvenza dell'ordinante non è possibile quantificare il debito fino a quando la banca non sarà eventualmente escussa

Viene garantita la capacità tecnica/manageriale a fare la prestazione. L'operatore bancario, ai fini della valutazione del rischio, dovrà effettuare:

- indagine tecnica
- preventivo economico
- preventivo finanziario

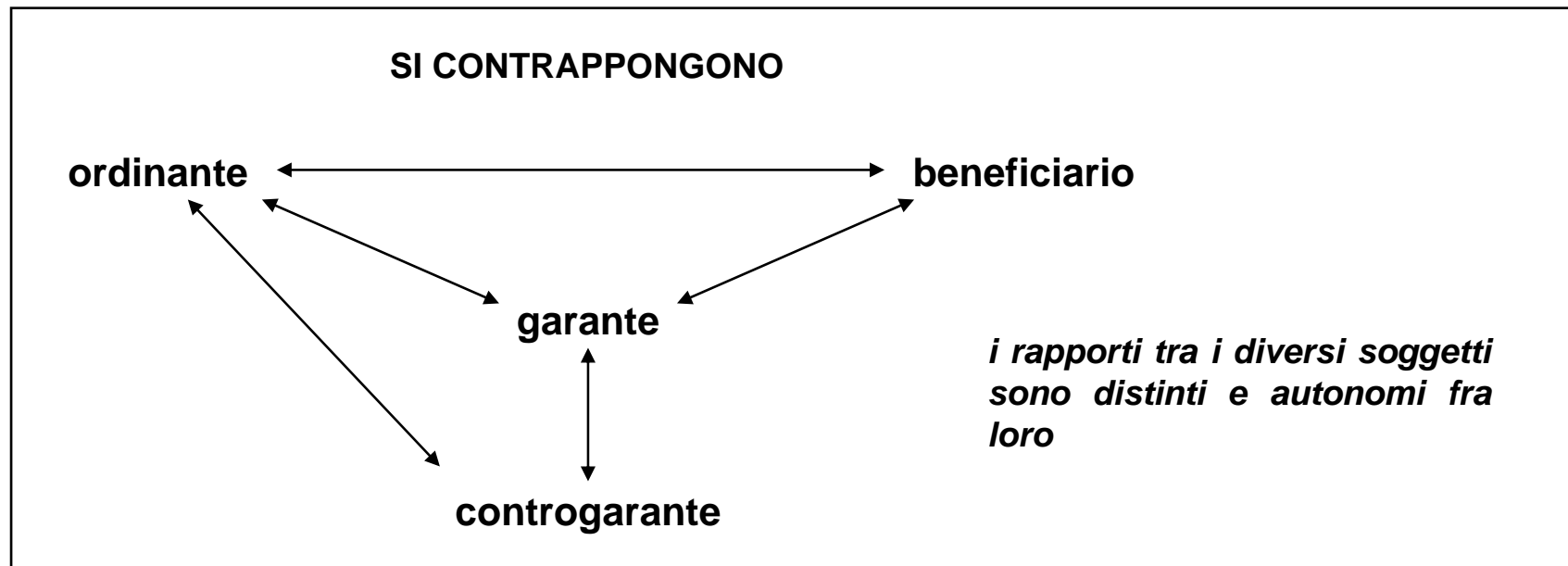
CREDITI DI FIRMA



GARANZIE AUTONOME - A PRIMA DOMANDA

LA BANCA PAGHERA' L'IMPORTO INDICATO DAL BENEFICIARIO COME DOVUTO DAL DEBITORE

La banca si obbliga a pagare immediatamente e automaticamente, al verificarsi di determinate circostanze obiettive, a semplice richiesta e senza sollevare obiezioni derivanti dal contratto sottostante



La garanzia può essere pertanto soggetta a:

- eccessi
- abusi
- malafede
- frodi

FIDEJUSSIONI - GARANZIE ACCESSORIE

LA BANCA PAGHERA' SE E QUANTO IL DEBITORE E' TENUTO A PAGARE

E' un negozio con il quale la banca garantisce un'obbligazione assunta da un terzo in base all'operazione sottostante



RISCHI

- **RISCHIO ORDINANTE (solvibilità, capacità tecnica/manageriale)**
- **TESTO (deve definire esattamente le condizioni, la scadenza, i termini devono essere valutati nella lingua d'emissione)**
- **RISCHIO PAESE BENEFICIARIO**
- **RISCHIO BENEFICIARIO**
- **ORDINAMENTO GIURIDICO INTERNO**
- **ORDINAMENTO GIURIDICO INTERNAZIONALE**
- **ORDINAMENTO GIURIDICO, USI E COSTUMI DEL PAESE BENEFICIARIO**
- **PROVE DELL'INADEMPIMENTO**
- **INTERVENTO DI UNA O PIU' BANCHE**
- **COMMISSIONI**

GARANZIE CONTRATTUALI

Alcune di queste garanzie sono tipiche e caratteristiche dei contratti internazionali e vengono anche denominate “GARANZIE CONTRATTUALI”

BID BOND (garanzia per la partecipazione a gare d'appalto)

- durata: limitata
- importo: limitato
- emissione: prima del perfezionamento del contratto

PERFORMANCE BOND (garanzia di buona esecuzione)

- durata: lunga (anche dopo l'ultimazione della prestazione)
- importo: superiore alla precedente (a volte aumenta con lo sviluppo del contratto)
- emissione: all'entrata in vigore del contratto

ADVANCE PAYMENT BOND (garanzia di rimborso di pagamento anticipato, es. per merci, studi di engineering, progettazioni, ecc.)

- durata: fino alla fine del contratto
- importo: graduale riduzione in funzione delle forniture (da chiarire bene nella fase contrattuale)
- emissione: al momento del pagamento anticipato

RETENTION MONEY BOND (garanzia sostitutiva della ritenuta a garanzia)

- durata: dopo l'ultima prestazione dei lavori o al collaudo
- importo: quello previsto come ritenuta (5-10 %). Aumenta con il progredire del lavoro o delle prestazioni

ALTRE GARANZIE NEL COMMERCIO INTERNAZIONALE

PAGAMENTO DI MERCI E SERVIZI (garanzie alternative ai Crediti Documentari)

FIDEJUSSIONE PER MANCANZA POLIZZA DI CARICO (permette il ritiro delle merci in assenza della polizza di carico)

CREDITI DI FIRMA

