



HRVATSKA
GOSPODARSKA
KOMORA

—
CROATIAN
CHAMBER OF
ECONOMY

Nives Rudež, OTP banka d.d.

SEKTOR ZA TRGOVINU I FINANCIJSKE INSTITUCIJE
TRADE AND FINANCIAL INSTITUTIONS SECTOR

**MOGUĆNOSTI FINANCIRANJA INVESTICIJA I OBRTNIH SREDSTAVA PODUZETNIKA
FAKTORING – ALTERNATIVNI NAČIN FINANCIRANJA OPERATIVNOG POSLOVANJA PODUZEĆA
ON-LINE RADIONICA, 25.05.2021.**

ŠTO JE FAKTORING?

= financijska usluga (paket) koja sadrži barem dvije od navedenih četiri usluga:

- **Financiranje** temeljem ustupljenih potraživanja
- **Osiguranje** od neplaćanja kupca (dužnika)
- **Naplata** ustupljenih potraživanja
- **Administriranje** ustupljenih potraživanja

Potraživanja: rezultat kontinuiranih transakcija iz osnovne djelatnosti, temeljem u cijelosti izvršenih isporuka roba i usluga, plaćanje nije ničime dodatno uvjetovano (kompenzacije isključene!)

Factoring nije instrument za naplatu problematičnih potraživanja

Factoring nije instrument za naplatu dospjelih potraživanja...

➔ **Factoring je instrument upravljanja novcem i financiranja rasta prodaje**

VRSTE FAKTORINGA

Osnovna podjela:

- Faktoring s regresom i bez regresa
- Tuzemni i inozemni faktoring

Najčešće se u segmentaciji primjenjuju oba principa, pa su sukladno tome segmentirane i usluge faktoringa Banke;

- Tuzemni faktoring s regresom
- Tuzemni faktoring bez regresa (sa ili bez osiguranja potraživanja)
- Inozemni faktoring (direktni ili indirektni – uz sudjelovanje ino faktora)
- Dobavljački (obrnuti ili reverse) faktoring
- Otkup (diskont) mjenica / otkup potraživanja iz mjenica

FAKTORING VS KREDIT

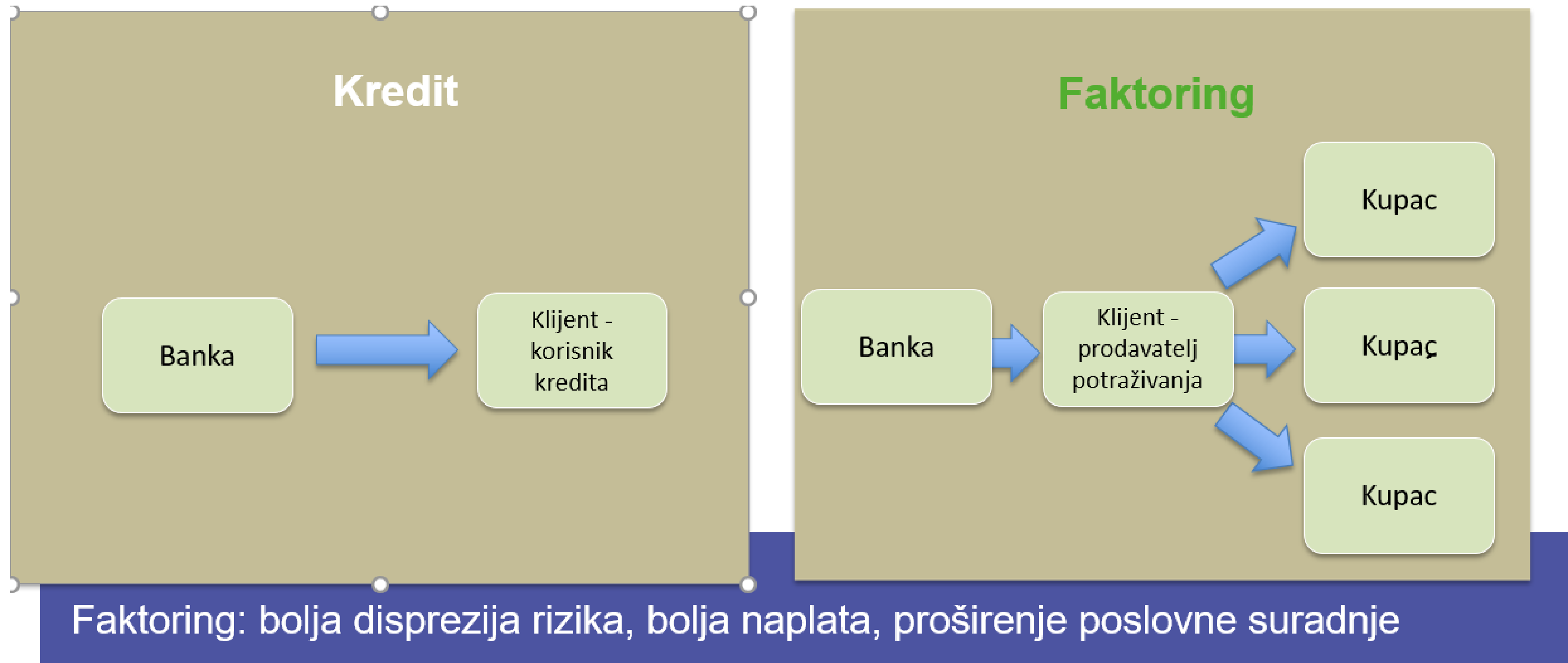
Kredit

- ugovor o kreditu
- rizik na strani Korisnika kredita
- ovisi o kreditnoj sposobnosti i bonitetu Korisnika kredita
- obvezni instrumenti osiguranja (zadužnice, mjenice, hipoteka, itd)

Faktoring

- ugovor o kupoprodaji tražbina
- način naplate trgovačkih potraživanja
- rizik na strani Kupca
- ovisi o kvaliteti potraživanja
- dio trgovačkog financiranja

FAKTORING VS KREDIT - NASTAVAK



ZAŠTO FAKTORING?

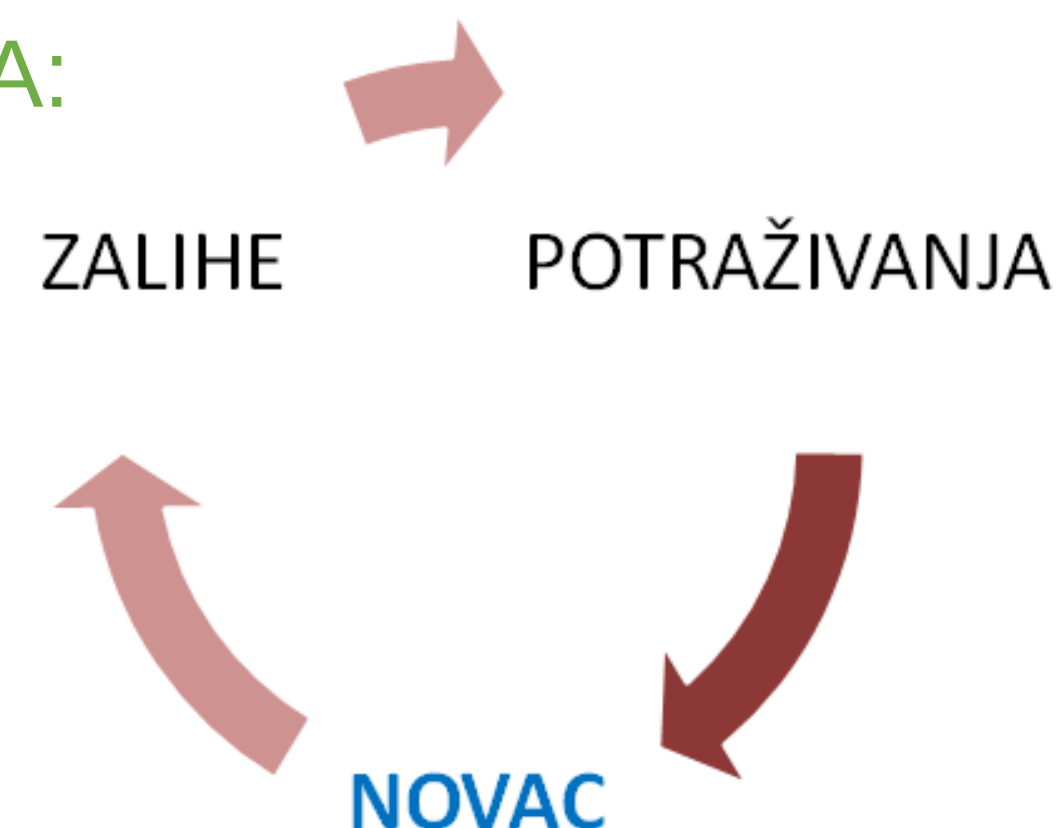
- Globalno prihvaćena specijalizirana financijska usluga, posebno u segmentu malih i srednjih poduzeća
- Financiranje operativnog poslovanja poduzeća na bazi (rastuće) kratkoročne imovine – potraživanja
- Financijska usluga koja ne povećava kreditnu zaduženost poduzeća (bilančno)
- Rješenje za financiranje nabave (dobavljački faktoring), za financiranje rasta prodaje (faktoring sa/bez regresa), usluga naplate potraživanja i administriranja, osiguranje rizika naplate potraživanja

FAKTORING U FUNKCIJI UPRAVLJANJA NOVCEM

GDJE JE NOVAC?

- Novac na računu, novac u blagajni, oročeni depozit
- Dani kredit i pozajmica = novac
- ZALIHE = NOVAC
- **POTRAŽIVANJA = NOVAC**

KRETANJE NOVCA:



ANKETA (2010): 39 renomiranih hrvatskih poduzeća:

- 77% anketiranih poduzeća odobrava odgodu plaćanja
- 77% anketiranih poduzeća odobrava „cassa sconto” od 1%-4%
- Samo 1 poduzeće iz ankete zna izračunati stvarni trošak „cassa sconto”-a
- 49% anketiranih poduzeća ne zna da ima novčani jaz
- Samo 1 poduzeće iz ankete zna izračunati trošak financiranja novčanog jaza

50% svih odluka menadžera:

Zalihe → Koliko?

Plaćanje → Kada? Kredit?

Prodaja → Odgoda? Diskont?

Naplata → Kako? Kada?

„... hrvatski menadžeri ne planiraju likvidnost, tj. plaćanje i naplatu potraživanja što je na zapadu normalan posao.” Roland Berger, Jutarnji list, 2010.

IZVOZNI FAKTORING u funkciji širenja prodaje na inozemnim tržištima

Jedna od bitnih **prednosti** izvoznog faktoringa jest što omogućuje i izvozniku i uvozniku prodaju “na otvoreno” bez rizika.

Ostale koristi izvoznog faktoringa za izvoznika su:

- omogućuje širenje prodaje na nova inozemna tržišta uz **konkurentne uvjete prodaje**
- omogućuje **odobravanje fleksibilnih uvjeta prodaje** – uz odgodu plaćanja i bez dodatnih osiguranja (garancija, akreditiv)
- potraživanja su u potpunosti **osigurana** od rizika neplaćanja
- efikasna naplata potraživanja i isplata sredstava **ubrzava novčani tok**
- troškovi administriranja se smanjuju
- pristup **fleksibilnom izvoru financiranja**

KADA FAKTORING NIJE PRIMJENJIV

- Imam potraživanje koje je dospjelo prije 2 godine, da li bi ga željeli otkupiti?
- Imam sporna potraživanja....
- Ne mogu se naplatiti od kupca pa bih Vama “prodao” potraživanje uz diskont....
- Imam sudsku presudu u moju korist....
- komercijalno neisplative tražbine
- dugoročne tražbine

Posebna pravna problematika:

- *plaćanje unaprijed*
- *zabrana ustupanja (cesije) tražbine*
- *pridržaj prava vlasništva*

FAKTORING U EU

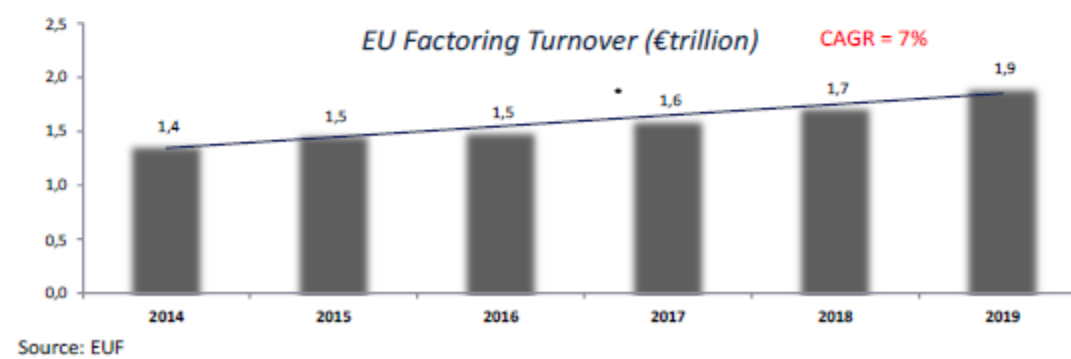
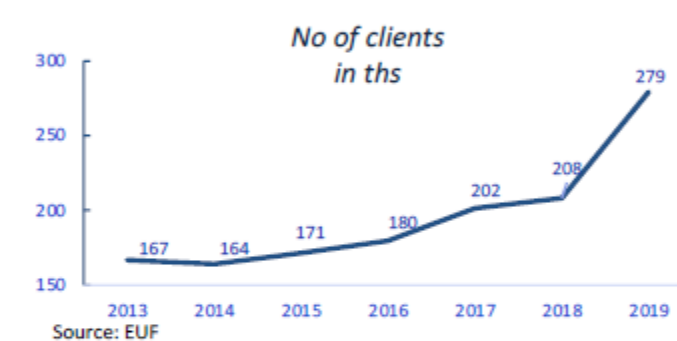
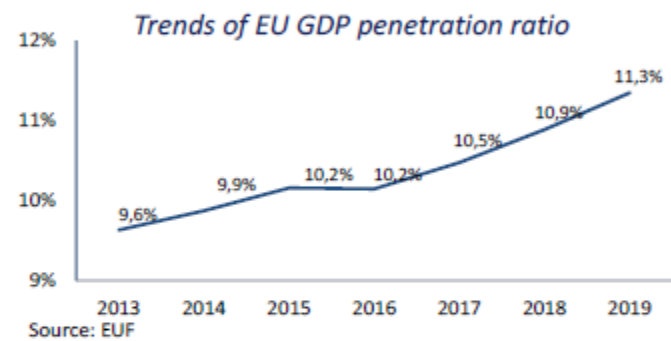
2019 – 11 years of sustained upward trend

The European Factoring in 2019 financed 11.3% of EU GDP

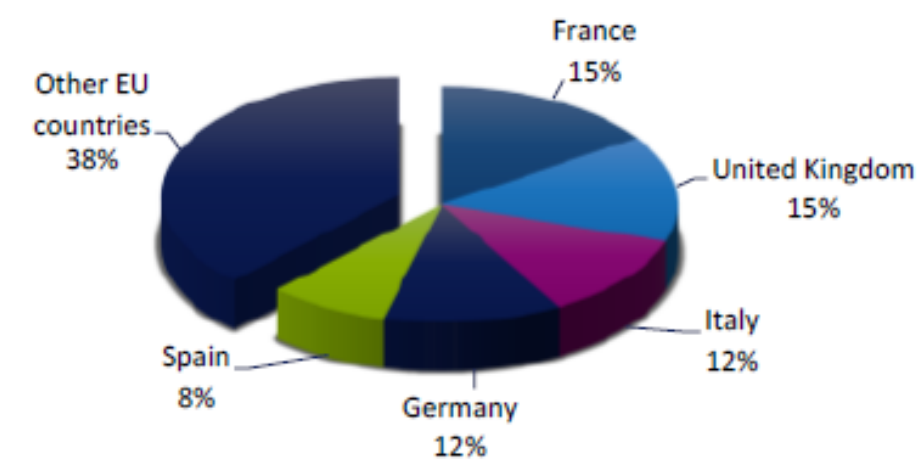
Increased by 8% y/y, reaching €1.9 trillion

Financing almost 280,000 businesses

High level of concentration on EU market
- TOP 5 countries represents 62% of total EU turnover. France No.1.



Top 5 countries 2019

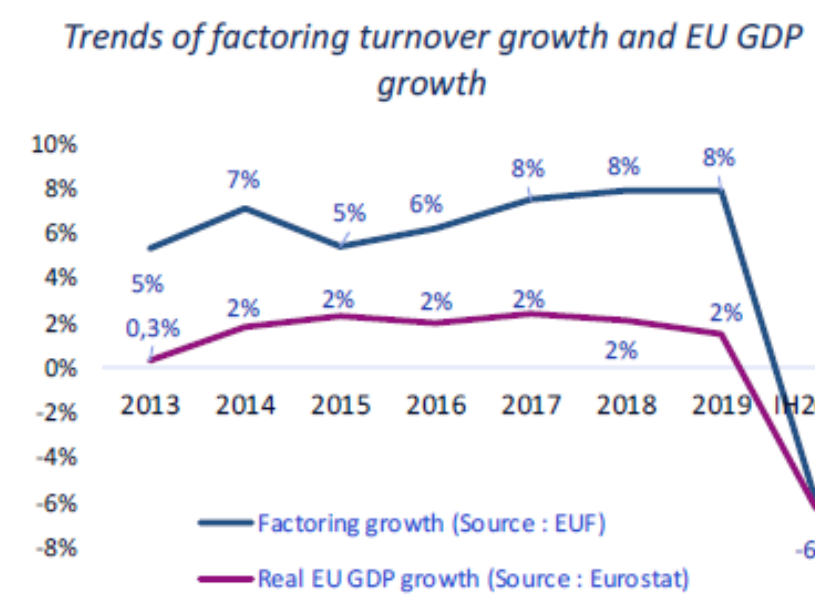
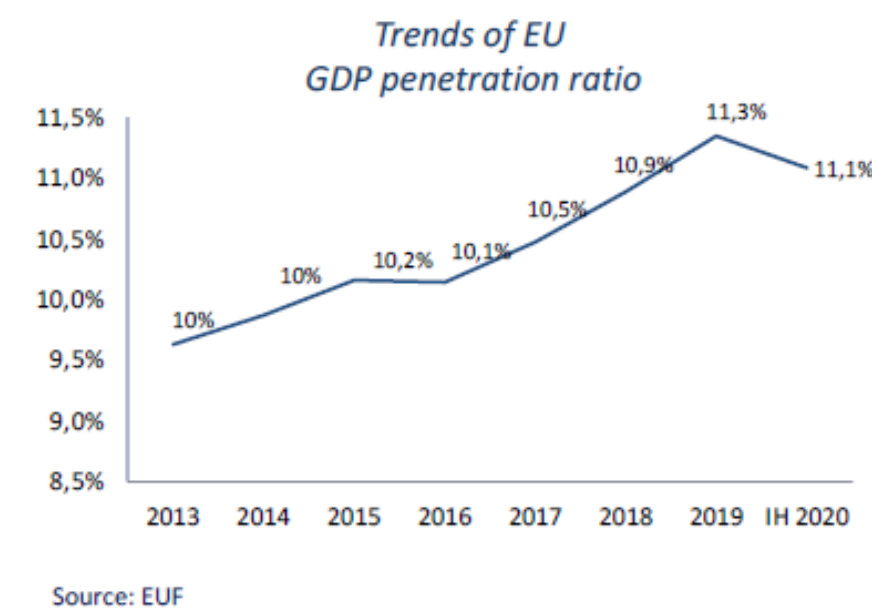


IH 2020 – first slow down in EU factoring turnover since 2008

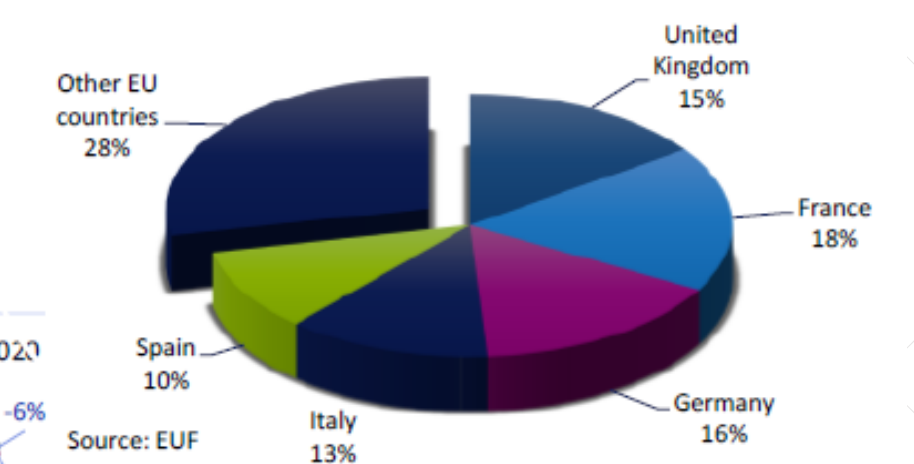
The European Factoring in IH 2020 financed 11.1% of EU GDP

Decreased by 6% y/y, reaching €0.8 trillion

94% of EU turnover was made by EU Members. Concentration of the EU market increased. Germany No.2.



Top 5 countries IH 2020



HVALA!