

kdy tento ukazatel Asociace sleduje. Růstová tendence obrátu factoringu ukazuje na vzrůstající oblibu tohoto produktu alternativního financování zvláště mezi malými a středními podniky a je důkazem, že trh ještě zdaleka není vyčerpán. Do budoucna se očekává další růst, neboť poměr odkoupených pohledávek vůči HDP nedosáhl úrovně obvyklé v Evropské unii. V západní Evropě totiž obchody realizované přes factoring reprezentují 5 až 6 % HDP, zatímco v České republice je to zhruba zatím jen 2,5 % HDP.

Podíl na celkovém obrátu v rámci AFS ČR měl především tuzemský factoring, a to zhruba 81 %. Zbytek tvořil exportní factoring (přibližně 16 %) a okrajově i obchodní transakce z importního factoringu 3 %.

Obecně lze říci, že přibývá podniků většinou menší a střední velikosti, které mají stále větší zájem o tento způsob alternativního financování. To je způsobeno hned několika důvody. Factoring již není v podnikové sféře tak neznámým pojmem jako na začátku 90. let 20. století. Factoringové společnosti jsou pružnější než banky a nabízejí společně s krátkodobým financováním i další služby. Takovou službou může být pojištění pohledávek proti platební neschopnosti či nevůli tuzemského nebo zahraničního odběratele, nebo například i kompletní správa pohledávek, kdy klient „outsourcuje“ tuto službu mimo svůj podnik a přenechává činnost specializované factoringové společnosti. Mnohdy to pro něj může být výhodnější než držet oddělení pohledávek ve firmě.

Dalším důvodem je fakt, že factori často nevyžadují tak přísnou analýzu klienta jako bankovní ústav a sledují svého klienta z trochu jiné stránky než banka. Pokud podnik expanduje a potřebuje zvýšený přísun rychlých peněz, ale nedostane od banky dostatečný limit pro úvěr, může se obrátit na factoringovou společnost. Pokud dodává zboží nebo služby pravidelně a má široké portfolio svých odběratelů, existuje dobrá pravděpodobnost relativně rychlého zahájení spolupráce a s ní i vyřešení výpadků v jeho cash flow. Riziko z případných finančních potíží totiž u factoringu není jenom na straně klienta, jako v případě banky, ale je rozloženo a vyplývá velkou měrou ze struktury a bonity jeho odběratelů. Tak se může stát, že zájemce, který neuspěje se svojí žádostí o úvěr u banky, uspěje u factoringové společnosti. ■

shows the increased popularity of this alternative financing product, especially among small and medium-size enterprises and is proof that the market potential is far from being exhausted. Further growth is expected in the future, and the ratio of acquired receivables to GDP has not reached the levels common in the European Union. In Western Europe, factoring represents 5 % to 6 % of GDP, while in the Czech Republic this number is currently only 2.5 % of GDP.

By far the largest share in the overall turnover for AFS ČR was domestic factoring (81 %). The remainder comprises export factoring (about 16 %) and marginal and trade transactions from import factoring (3 %).

Generally speaking, the number of small and medium-size firms interested in this type of alternative financing is growing. There are several reasons for this particular development. First of all, factoring is no longer such an unknown concept as it was in the early 1990s. Factoring companies are more flexible than banks and offer additional services along with short-term financing. These services include insurance for receivables against default or uncooperative domestic and foreign customers, or for example, even comprehensive claims management in which the client outsources the service from its business and lets the specialised factoring company handle everything. This is often times more effective than managing the receivables directly in the company.

Another advantage is that factoring companies often require less stringent client assessments than banking institutions and they monitor their clients from a slightly different angle. If the company expands and needs a higher volume of money flow but does not obtain sufficient financing from the bank, it can turn to a factoring company. As long as it supplies goods or services on a regular basis and has an extensive portfolio of customers, there is a good chance that a factoring company will quickly address the company and that deficiencies in cash flow will be resolved. With factoring, the risk involved with financial difficulties is not only on the side of the client, as in the case of a bank, but it is distributed evenly and is largely associated with the structure and financial standing of the customer. So it is possible that a company refused by a bank could be accepted by a factoring company. ■

FR-00030

# Factoring k pohledání

Svěřte řešení Vašich pohledávek silnému finančnímu partnerovi.

- Správa pohledávek
- Okamžitá hotovost
- Ochrana při platební neschopnosti
- Financování
- Zajištění rizik
- Péče na míru Vašemu podnikání

Spolehněte se na Factoring České spořitelny, zakládajícího člena Asociace factoringových společností v České republice se zázemím Finanční skupiny České spořitelny.

... věnujte se svému podnikání

[www.factoringcs.cz](http://www.factoringcs.cz) informační linka: 246 003 311