

**Exportar
para
crecer**

 **Sabadell**

 **economistas**
Colegio de Valencia

Incoterms 2010

Garantías y créditos documentarios

Andreu Vilá

Director de Desarrollo de Negocio Internacional

Valencia, 1 de junio de 2016

**Exportar
para
crecer**

 **Sabadell**

 **economistas**
Colegio de Valencia

Incoterms 2010

- **I**nternational **C**ommercial **T**ERMS
- Regularan términos comerciales habituales:
 - ▶ prácticas y **terminología estándar**
 - ▶ **evitar incertidumbres** en el comercio
 - ▶ disminuir **litigios**

- Publicadas por la CCI en
 - 1936, 1953, 1967, 1976, 1980, 1990, 2000 y ahora **Incoterms®**
 - Reglas CCI para la interpretación de términos comerciales **internacionales y nacionales.**

TAMBIÉN NACIONALES

La entrega es vital en el contrato

B Sabadell

E **economistas**
Colegio de Valencia



Incoterms

La clave del contrato





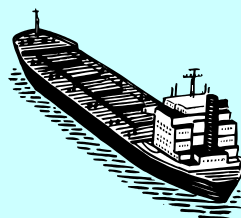
Ley aplicable

Objeto del contrato

Fecha y lugar
de celebración

Resolución de conflictos

Condiciones generales: Precio (¿qué incluye?)
fuerza mayor, resolución... y condiciones de pago



FACTURA FOB

**PAGADO POR EL
COMPRADOR**

FACTURA CFR

**PAGADO POR EL
COMPRADOR**

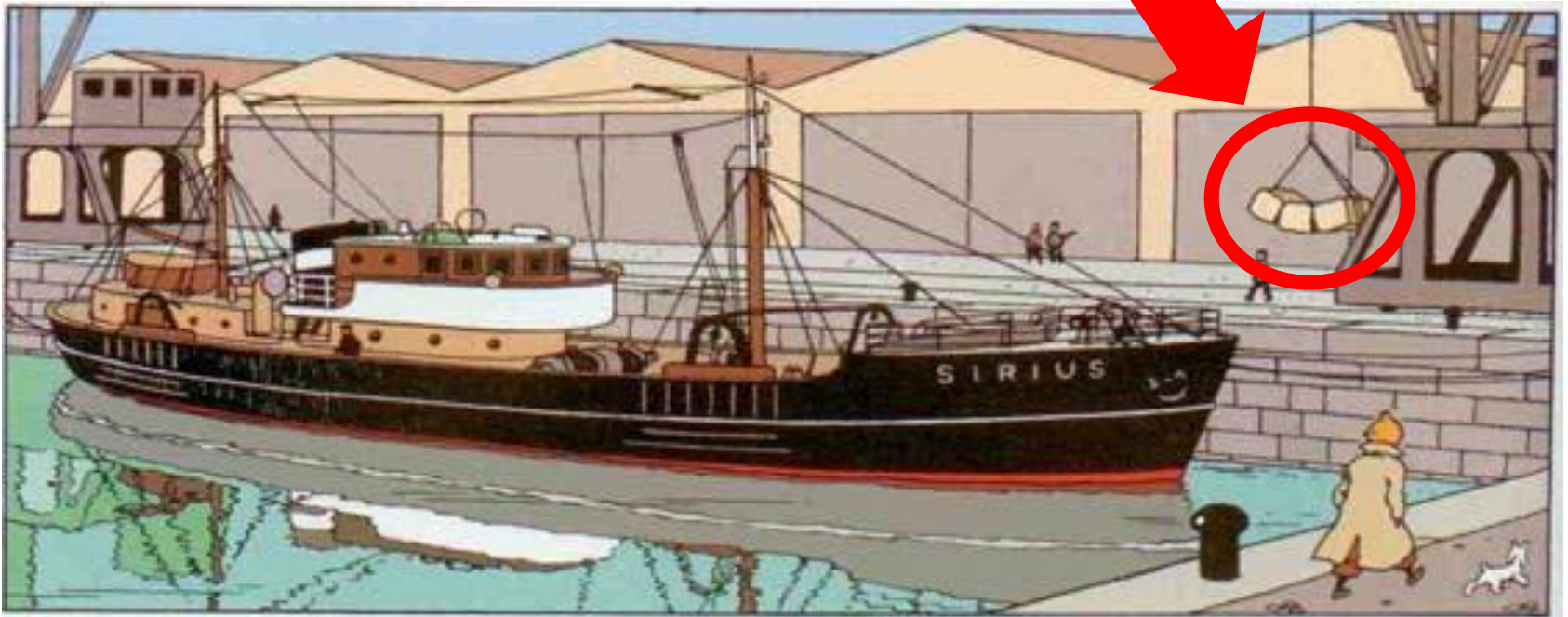
FACTURA CIF

Se ocupan de:

- ▶ derechos y obligaciones en el **contrato de compraventa** (vs. transporte y seguro)
- ▶ en entregas de mercancías (vs. servicios)
- ▶ para contratos internacionales y nacionales

No se ocupan de

- ▶ derechos de **propiedad** (v. responsabilidad)
- ▶ consecuencias del **incumplimiento**





Graneles

Fletamento

Carga general
(no contenedorizada)

Contenedores

Completos (FCL)

Grupajes (LCL)



Graneles

Fletamento

Carga general
(no contenedorizada)

Fletamento

Línea regular

Contenedores

Completo (FCL)

Grupajes (LCL)



Graneles

Fletamento

Carga general
(no contenedorizada)

Fletamento

Línea regular

Contenedores

Línea regular

Completo (FCL)

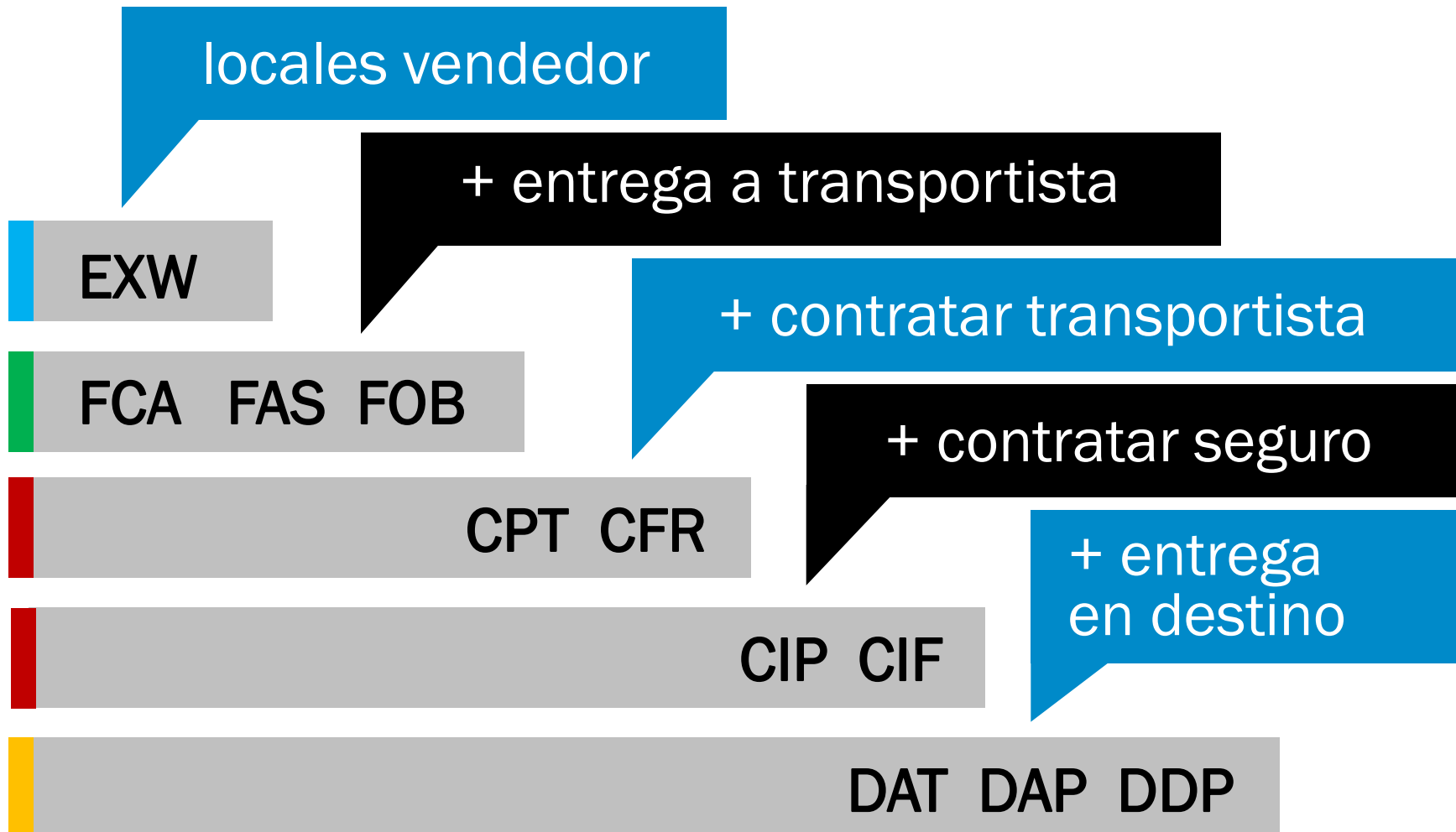
Grupajes (LCL)

Cualquier modo o multimodal

EXW
EX WORKS
FCA
FREE CARRIER
CPT
CARRIAGE PAID TO
CIP
*CARRIAGE AND INSURANCE
PAID TO*
DAT
DELIVERED AT TERMINAL
DAP
DELIVERED AT PLACE
DDP
DELIVERED DUTY PAID

Marítimo

FAS
FREE ALONGSIDE SHIP
FOB
FREE ON BOARD
CFR
COST AND FREIGHT
CIF
*COST, INSURANCE AND
FREIGHT*





	EXW	FCA	CPT	CIP	DAT	DAP	DDP	FAS	FOB	CFR	CIF
Embalaje y verificación	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Carga	C	V/C	V	V	V	V	V	-	-	-	-
Transporte	C	C	V	V	V	V	V	(V)	(V)	(V)	(V)
Trámites de exportación	C	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Carga a bordo	(C)	(C)	(V)	(V)	(V)	(V)	(V)	C	V	V	V
Flete marítimo	(C)	(C)	(V)	(V)	(V)	(V)	(V)	C	C	V	V
Seguro de transporte	c	c	c	V	v	v	v	c	c	c	V
Descarga buque	(C)	(C)	(V/C)	(V/C)	(V)	(C/V)	(C/V)	C	C	V/C	V/C
Trámites de importación	C	C	C	C	C	C	V	C	C	C	C
Transporte hasta destino	C	C	V/C	V/C	V/(C)	V/(C)	V/(C)	(C)	(C)	(C)	(C)
Descarga en destino	C	C	C	C	V/(C)	C/(V)	C/(V)	-	-	-	-

www.bancosabadell.com/incoterms

(V) = cuando sea el caso | V/C = en general el vendedor | v = no hay obligación del vendedor aunque el riesgo es suyo
(C) = cuando sea el caso | C/V = en general del comprador | c = no hay obligación del comprador aunque el riesgo es suyo

LA ENTREGA SE PRODUCE EN ORIGEN
RIESGO COMPRADOR DESDE ORIGEN

EXW

FCA FAS FOB

CPT CFR

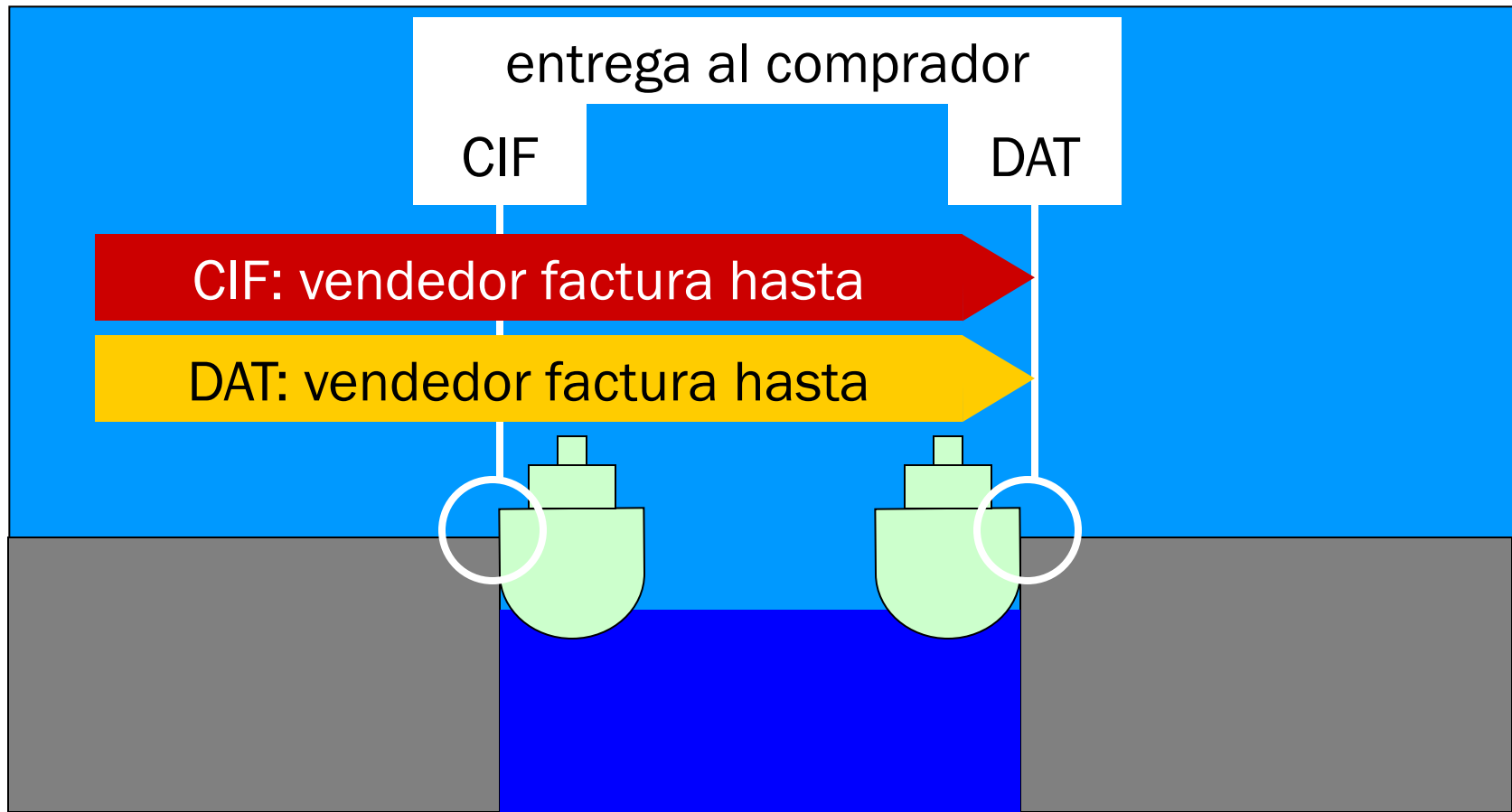
CIP CIF

LA ENTREGA SE PRODUCE EN DESTINO
RIESGO VENDEDOR HASTA DESTINO

DAT DAP DDP

Entrega y costes

diferencias grupos C y D: el caso CIF y DAT



ORIGEN O DESTINO:
ESPECIFICAR CON
MÁXIMO DETALLE



En los locales del
vendedor pero
**a riesgo del
comprador.**

¿Lo cubre el
seguro?

Entrega: m
comprador

vendedor sin obligación de cargar la
mercancía

acha export

UE

¿Cómo se justifica la
exportación a efectos de
deducción de IVA?
¿Quién tiene el DUA?

DELIVERED DUTY PAID

En contenedores
uso óptimo para:

comprador **en destino**

Grupaje (LCL)

pacha...)

Qué
VA?

uded

importación

.....

portación

DAT

ex DEQ

DAP

ex DAF
ex DES
ex DDU

DDP

Carga completa
(FCL)

DAT

DAP

DDP

EXW

EX WORKS

 **Sabadell**

economistas
Colegio de Valencia

- **ATENCIÓN**
- Crédito documentario
 - **EXW**: ¿Qué documento **de transporte?**
 - **DXX**: ¿Qué documento **de entrega en destino?**
- **Derecho de cobro** en el crédito documentario
= derecho de cobro en el contrato

**¿Cómo ser más
eficiente y controlar
mejor los costes en las
operaciones de
comercio exterior?**

-
- El **transporte** es un componente fundamental del **precio**
 - El **transporte** es crítico en el cumplimiento de la **entrega en tiempo y forma**
 - El **seguro** es fundamental para **asegurar el pago final** en caso de siniestro

¿Cón

co

no

en

tr

VENDA C

COMPRE F

edor

nos

seguro?

- **Vender C**

- **CIP / CIF [CPT / CFR]**
 - **DAT / DAP [DDP]**

- **Comprar F**

- **FCA / FOB [FAS]**

VENDER C

COMPRAR F

Mejorar la competitividad en destino y el control logístico

– Flete y prima = **componentes de la capacidad y estrategia de venta [o compra]**

VENDER C

COMPRAR F

COMERCIAL INVOICE

Quantity	Description
	Containers: FSCU 840628-0 // UAEU960201-9
5,00	metal grill,
1,00	ink.
	Total Packages: 6 ud
	Total Weight: 28.000,00 KGS N.W. // 32.000,00 G.W. aprox.
2,00 Ud.	Transport 1x40' Flat Rack

Amount (€)

81.000,00

5.000,00

+25 %

21.373,00

VENDER C

COMPRAR F

Mejorar la competitividad en destino y el control logístico

- Flete y prima = **componentes de la capacidad y estrategia de venta [o compra]**
- Mejores condiciones para **minimizar costes y optimizar procesos**
- **Control de la distribución** (evitar proliferación de intermediarios)

VENDER C

COMPRAR F

Control sobre tiempos de entrega y presentación del producto

- Capacidad para **corregir imprevistos**
- Asegurar **cumplimiento de los plazos** de entrega [o recepción]

VENDER C

COMPRAR F

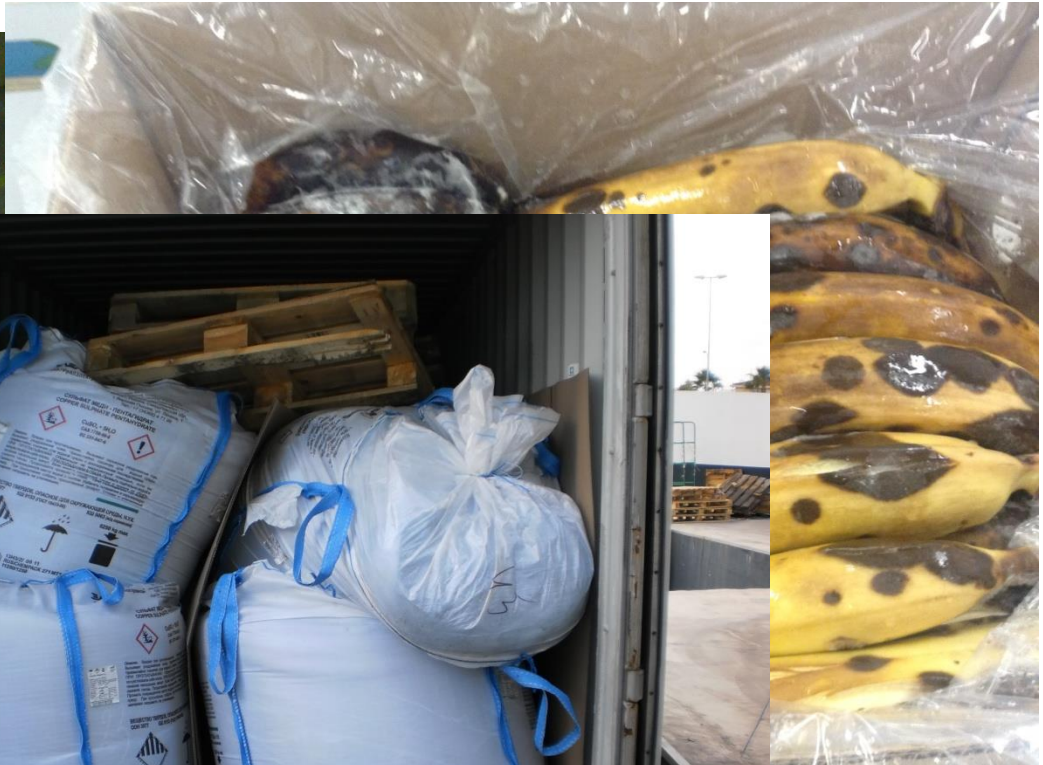
Los plazos son críticos ...

- Ferias**
- Eventos deportivos**
- Lanzamiento de productos**
- Proyectos de instalación**
- Roturas de stock**

VENDER C

COMPRAR F

¿Entrega adecuada?



VENDER C

COMPRAR F

Cumplimiento de normativa aduanera y fiscal

- **Control sobre el cumplimiento de las obligaciones fiscales**

VENDER C

COMPRAR F

..., de la mercancía consistente 760 kgs de tolueno, del código arancelario N.C. 2902.23.00, con destino a la firma F (Suiza), sin que la indicada operación, pese a la condición de sustancia química catalogada de la categoría 3 (Anexo I del Reglamento CE nº 1232/2002, de la Comisión) que el tolueno comporta, se hubiera realizado con la inscripción previa de la

n la comisión de dos infracciones, calificadas de muy graves.

con la previa provisión de la licencia oportuna, prevista al caso, circunstancias que, al entender de los actuarios hacían incurrir a la firma objeto de comprobación en la comisión de dos presuntas infracciones a la vigente ordenación de la materia, previstas en el artículo 14 de la Ley 3/1996: exportar tolueno sin inscripción previa del exportador en el registro habilitado al efecto y realizar la operación sin proveerse de la procedente licencia de exportación. Ambas infracciones, en la consideración de los actuarios, suponen la comisión de dos infracciones, calificadas de muy graves.

VENDER C

COMPRAR F

Cumplimiento de normativa aduanera y fiscal

- Control sobre el **cumplimiento de las obligaciones fiscales**
- y de los **requisitos normativos y documentales**

VENDER C

COMPRAR F

- **Salud pública**

**Sanidad, precursores de drogas,
veterinario, fitosanitario**

- **Medio ambiente**

Químicos peligrosos, ozono, residuos

- **Seguridad**

Defensa y doble uso, embargos

- **Patrimonio**

Obras de arte, especies protegidas

VENDER C

COMPRAR F

Control sobre la mercancía hasta el último minuto

- Mejor intervención en caso de **incidencias en tránsito o despacho en destino**
- Facilidad de **redirigir mercancía** hacia otro destino o hacia otro destinatario

[Atención: la entrega es en origen, pero los problemas pueden aparecer hasta el cobro]

VENDER C

COMPRAR F

Ventajas de contratar directamente el seguro:

- Conocimiento completo de las coberturas.**
- Precio del seguro más barato.**
- Control de siniestro: directo con compañía.**
- Indemnización directa del asegurador.**
- Asesoramiento directo.**

Aumentar la seguridad de cobro

- Asegurar que la **mercancía viaja correctamente protegida**

Mejorar las condiciones de financiación

- A igualdad de condiciones un financiador debería **preferir una venta CIF a una FOB:**
 - aumenta las posibilidades de que la venta transcurra correctamente
 - el asegurador es conocido en origen

Asegura el cumplimiento del crédito documentario

- **Acceso al Bill of Lading sin limitaciones (versus FOB)**
- **Acceso directo a transportista y aseguradora**

Sin sobrecostes imprevistos

– Costes de demora y descarga controlados

[Engaño: venta CIF con gran sobrecoste en descarga]

COMPRAR F

Sabadell

E economistas
Colegio de Valencia

TCKU9552296 : COMPROLS		TOTALES
TCKU9552296 ; COMPROLS		TOTALES
REF. CLIENTE:		SURRENDERED: NO
(1) TTE. MOV. CONTAINER		EURO 200.40
(3) TRANSITO CANAL NARANJA		EURO 50.00
(1) Base Sujeta 2344.85 EURO		EURO 81.68
(3) Base Exenta 81.68 EURO		EURO 2344.85
BASE EXENTA IVA		EURO 422.07
BASE IMPONIBLE		
IVA (18%)		
TOTAL FACTURA		

2.848,60 €

Aseguradora fiable y en condiciones conocidas

- Conocimiento de **solvencia y seriedad** del asegurador
- Claridad respecto a los **riesgos cubiertos**
- **Acreditar y certificar daños** ante una aseguradora conocida

[Recordemos que la entrega es en origen tanto en condiciones C como en F]

Un único seguro para todo el transporte

- En CIF el seguro podría terminar en el puerto de descarga → **seguro hasta destino final** (necesidad de información de llegada)
- Si el seguro en condiciones CIP incluyera hasta destino final → posibilidad de **duplicidad con cobertura local** del comprador

Menores comisiones bancarias

- Un **pago FOB es menor** que un pago CIF:
 - Menos comisiones
 - Menos garantías
 - Menos riesgos de cambio

VENDER C

COMPRAR F

Mejora la economía local

- Servicios **contratados localmente**

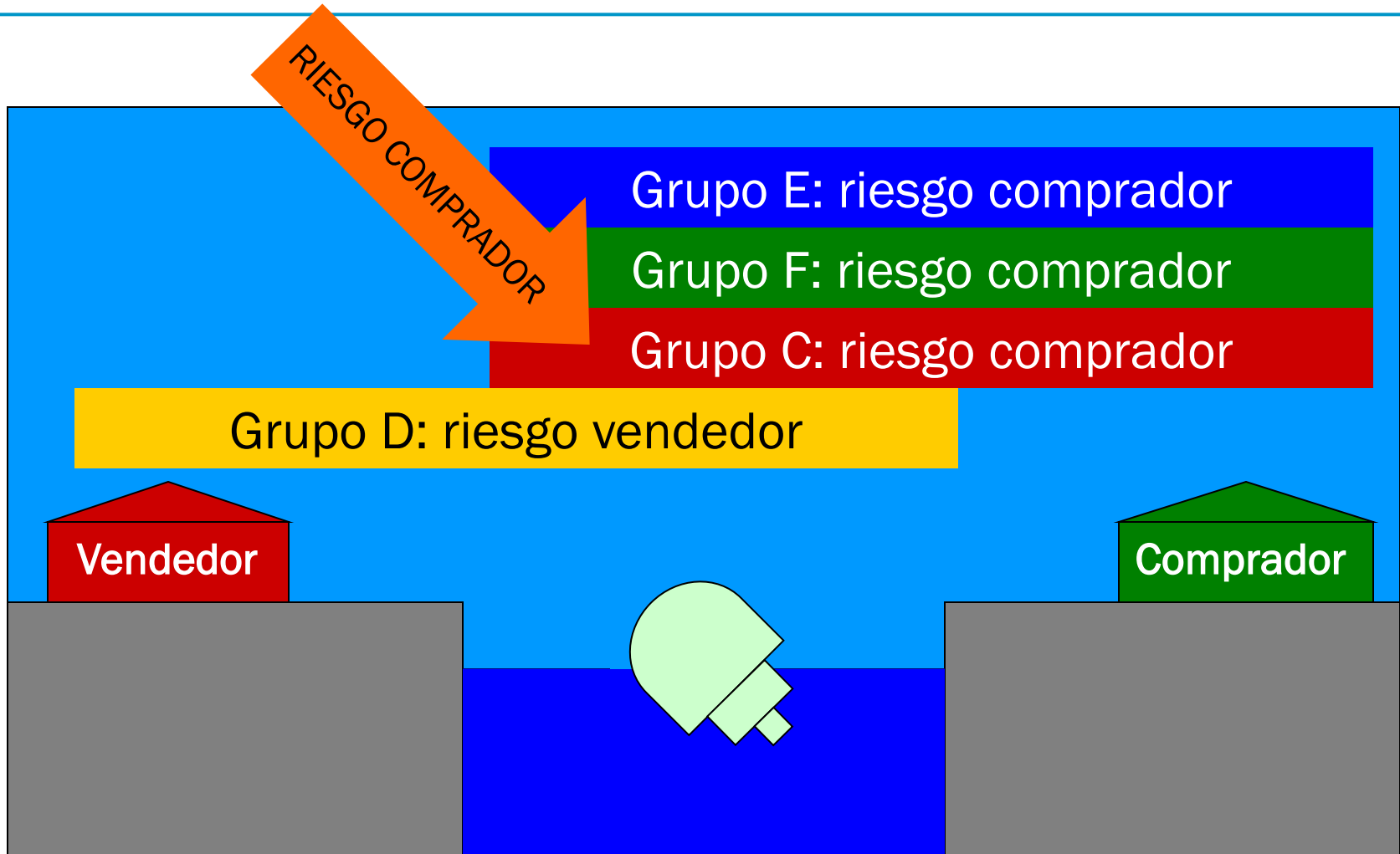
Alguien tiene un problema

Sabadell

Economistas
Colegio de Valencia



Tráfico marítimo contenedores con FCA, CPT, CIP



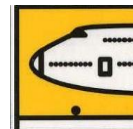
**¿QUÉ OCURRE SI NO
HAY SEGURO
O ES INSUFICIENTE?**

Las responsabilidades del transportista

B Sabadell

E economistas
Valencia

No confundir el seguro de responsabilidad del transportista con el seguro de daños de la mercancía.



Convención
MONTREAL

9

4 días
4 días

ños

Reglas
Convención

Límite SDR por
pérdida o daño
- kilo
- unidad

Notificación
daño o pérdida
- visible
- oculta

Prescripción

1 SDR = 1,13 EUR



**¿A QUIÉN DEBERÍA
INDEMNIZAR LA
ASEGURADORA
COREANA?**

FAS

FOB

CFR

CIF

COST, INSURANCE AND

FR

ND

B

Sabadell

economistas
Colegio de Valencia

- Entrega a bordo o al costado del buque
- No adecuados al tráfico de contenedores
 - entrega en una terminal de transporte o
 - entrega en los locales

¿DE QUÉ LADO ESTÁ EL RIESGO?

**TRANSPORTISTA
CONTRATADO
POR EL
COMPRADOR**

FCA

CPT

CIF

FOB
CFR
CIF

V

T

ER

This insurance attaches **from** the time the subject-matter insured is first moved on the **warehouse** or at the place of storage (at the place named in the contract of insurance) for the purpose of the immediate loading into or onto the carrying vehicle or other conveyance for the commencement of transit, continues during the ordinary course of transit and **terminates either**

- **on completion of unloading** from the carrying vehicle or other conveyance in or **at the final warehouse** or place of storage at the destination named in the contract of insurance,
- on completion of unloading from the carrying vehicle or other conveyance in or at any other warehouse or place of storage, whether prior to or at the destination named in the contract of insurance, which the Assured or their employees elect to use either for storage other than in the ordinary course of transit or for allocation or distribution, or
- when the Assured or their employees elect any carrying vehicle or other conveyance or any container for storage other than in the ordinary course of transit or
- **on the expiry of 60 days after completion of discharge** overside of the subject-matter insured from the oversea vessel at the final port of discharge,

whichever shall first occur.

- ICC (A/B/C/Air)
- Claims
 - In order to recover under this insurance **the Assured must have an insurable interest** in the subject-matter insured **at the time of the loss.**
- Institute Cargo Clauses
 - 19 : This insurance is **subject to English law and practice.**
- Marine Insurance Act (1906)
 - 4 : Every contract of marine insurance [where the assured has not an insurable interest] is void

NOTA ORIENTATIVA FOB

Puede que el **uso de FOB no sea apropiado**

en mano propia
esté a bordo
la mercancía

FAS → **FCA**
CFR → **CPT**
CIF → **CIP**

entrega habitualmente en una terminal.

En tales situaciones, **debería utilizarse la regla FCA.**

FAS

FOB

CFR

CIF

COST, INSURANCE AND
FREIGHT

 **Sabadell**

economistas
Colegio de Valencia

shipper.

ORIGINAL

RECEIVED by the Carrier the Goods as specified above in apparent good order and condition unless otherwise stated, to be transported to such place as agreed, authorised or permitted herein and subject to the terms and conditions appearing on the front and reverse of this Bill of Lading, and

RECEIVED by the Carrier
... to be transported

SHIPPED ON BOARD
11 NOV 2011

FCA

CPT

CIP

CARRIAGE AND INSURANCE
PAID TO

 **Sabadell**

 **economistas**
Colegio de Valencia

shipper.

RECEIVED by the Carrier the Goods in the
condition unless otherwise specified in the Bill of Lading
or permitted hereon and revenue stamps and revenue stamps

**SIEMPRE QUE EL CRÉDITO
NO PIDA OCEAN BILL OF LADING**

ported

~~SHIPPED ON BOARD
11 NOV 2011~~

A3 / B3 Contrato de seguro

VENDEDOR

COMPRADOR

EXW
FCA
FAS
FOB
CPT
CFR
DAT
DAP
DDP

Sin obligación.

Pero, a petición riesgo y expensas del comprador, debe proporcionar la información necesaria para obtener el seguro.

Sin obligación

CIP
CIF

Debe obtener a sus expensas seguro por la cobertura mínima ICC (C).
A petición y expensas del comprador deberá proporcionar coberturas adicionales.

Sin obligación.

Sin embargo debe proporcionar al vendedor cualquier información necesaria para obtener cualquier seguro adicional solicitado.

- Determinar de forma clara los riesgos cubiertos
 - complejidad (del riesgo, de su denominación ...)
- Uso de referencias internacional
 - Institute of London Underwriters
(Instituto de Aseguradores de Londres)
 - Principal desarrollador de cláusulas:
147 cláusulas aéreas, 273 marítimas
- Las Institute Cargo Clauses
 - ICC (A) / ICC (B) / ICC (C)
 - ICC (Air): para aéreo

ICC (A)

**Todas (A, B, C) incluyen
cláusula de tránsito
(o warehouse to warehouse)
excluidos.**

- Riesgos excluidos
 - conducta dolosa del asegurado
 - pérdidas naturales de peso o volumen
 - pérdidas por insuficiencia de embalaje
 - vicio propio de la cosa
 - demoras
 - daños nucleares
 - falta de idoneidad del buque si el asegurado tenía conocimiento en el momento de la carga
 - terrorismo
- Excluidos pero con cláusula independiente (incluible)
 - **guerra**: añadir *Institute War Clauses*
 - **huelga**: añadir *Strikes, Riots and Civil Commotions* (SRCC)

CIF/CIP: A3 el contrato de seguro

El **vendedor debe obtener**, a sus propias expensas, un **seguro** de carga que cumpla **al menos con la cobertura mínima** dispuesta por las cláusulas **(C) de las** **Institute Cargo Clauses** (LMA/IUA) u otras cláusulas similares.

CIF/CIP: A3 el contrato de seguro

El seguro se contratará con aseguradores o con una compañía de seguros de buena reputación y **dará derecho al comprador**, o a cualquier otra persona que tenga un interés asegurable sobre la mercancía, **a reclamar directamente al asegurador**.

11. - Insurable Interest Clause

11.1 In order to recover the sum insured the **Assured** must have an **insurable interest** in the goods insured at the time of the loss.

**RELEVANCIA DE
LA ENTREGA**

19 - English Law and Practice Clause

This insurance is **subject to English law** and practice.

50. When and how a policy is assignable

(1) A marine policy **is assignable unless it contains terms expressly prohibiting assignment.**

(3) A marine policy **may be assigned by indorsement** thereon or in other customary manner.

Salvo que el crédito indique la parte asegurada, las **reclamaciones deben ser:**

- pagaderas al ordenante o al banco emisor, o
- endosadas en blanco, o
- endosadas a favor del ordenante o del banco emisor

Antes de la presentación debe haberse **transmitido** (por su emisión o por endoso) **el derecho a recibir el pago de una reclamación**

A5 / B5 Transmisión de riesgos

	VENDEDOR	COMPRADOR
EXW CPT CFR CIP CIF		Todos los riesgos desde la entrega.
FCA	Todos los riesgos hasta la entrega	Todos los riesgos desde la entrega. Debe haber notificado al vendedor el nombre del transportista y éste hacerse cargo de la mercancía. De no ser así, correrá con el riesgo.
FAS FOB	de acuerdo con A4, excepto	Todos los riesgos desde la entrega. Debe haber notificado al vendedor el nombre del buque y éste llegar a tiempo y hacerse cargo de la mercancía. De no ser así, correrá con el riesgo.
DAT DAP	por lo indicado en B5.	Todos los riesgos desde la entrega. Debe obtener los permisos y despachar de importación. De no ser así, correrá con el riesgo.
DDP		Todos los riesgos desde la entrega. A cargo y petición del vendedor, debe asistirlo con los permisos de importación. De no ser así, correrá con el riesgo.

**Exportar
para
crecer**

 **Sabadell**

 **economistas**
Colegio de Valencia

Garantías

COMPRADOR

VENDEDOR

Devolver el pago anticipado

Entregar en tiempo y forma

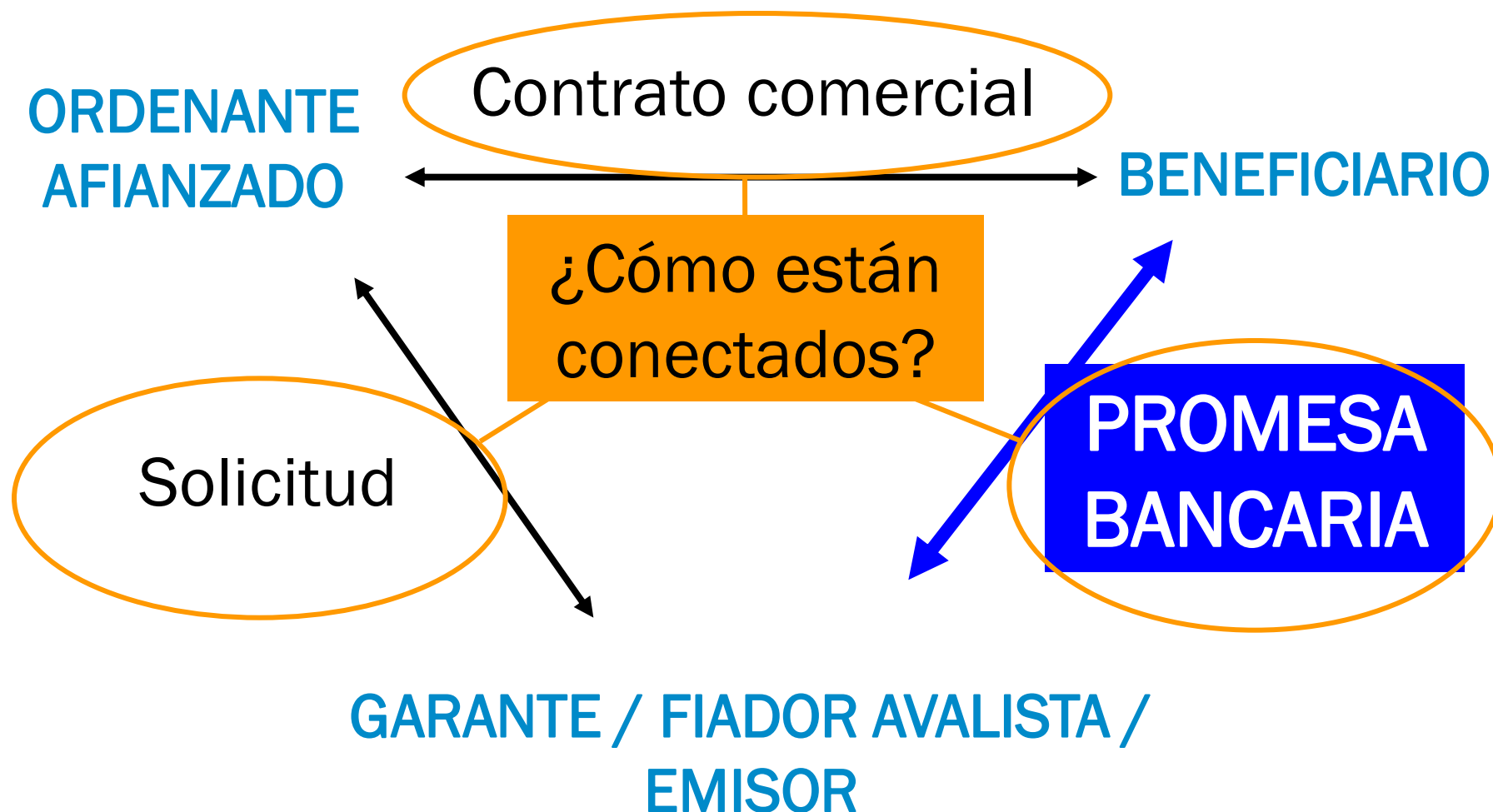
Mantener y reparar

No cancelar el contrato

Pagar

Garantía y contratos

Promesas independientes



- **Garantía accesoria**
 - El **garante** puede **aducir las excepciones y defensas** derivadas del contrato comercial.
 - El **beneficiario** debe presentar “**evidencia del incumplimiento**” del deudor
 - sólo puede reclamar lo “incumplido”
- Fianza [Código Civil: 1822-1856]
 - *suretyship, Bürgschaft, cautionnement, fidejussione, kafala...*

- **Garantía independiente**

- La garantía es **independiente de la relación subyacente**. Una referencia a esa relación no altera la independencia. El compromiso **no está sujeto a reclamaciones o excepciones** derivados de una relación distinta a la de la garantía.

- a primer requerimiento
- no es preciso evidencia de incumplimiento
- instrumento abstracto

A BENEFICIO DEL COMPRADOR

REPAYMENT

BID

PERFORMANCE

WARRANTY

CONTRATO

ENTREGA

PAGO

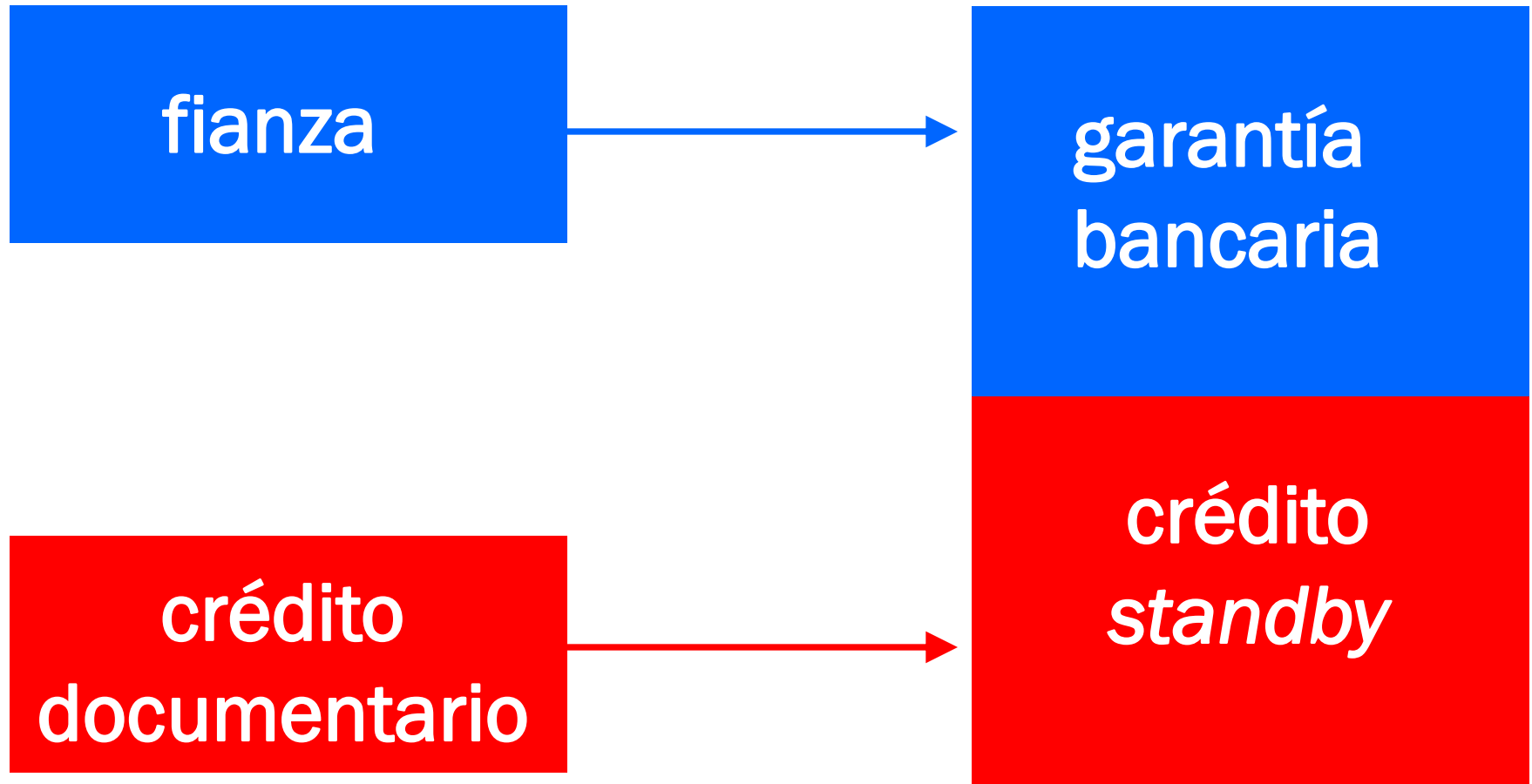
PAYMENT

CRÉDITO DOCUMENTARIO

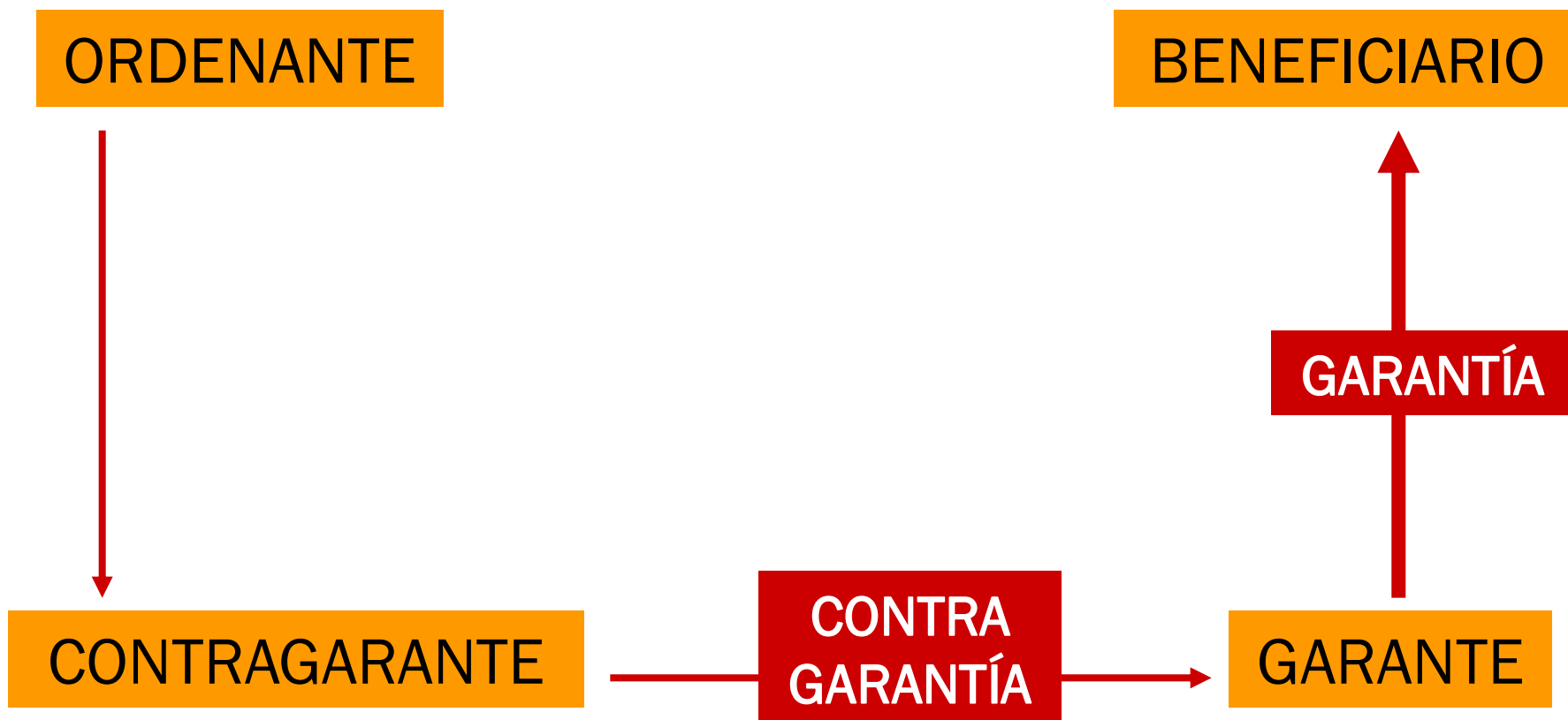
A BENEFICIO DEL VENDEDOR

- Fianza | aval | garantía | *bond* | *standby* ...
- Garantía versus *standby*
 - Legalmente sinónimos
 - Indemnizar rápidamente al beneficiario por incumplimientos del ordenante en una relación contractual subyacente.
 - Sustituto de efectivo (pago o depósito).

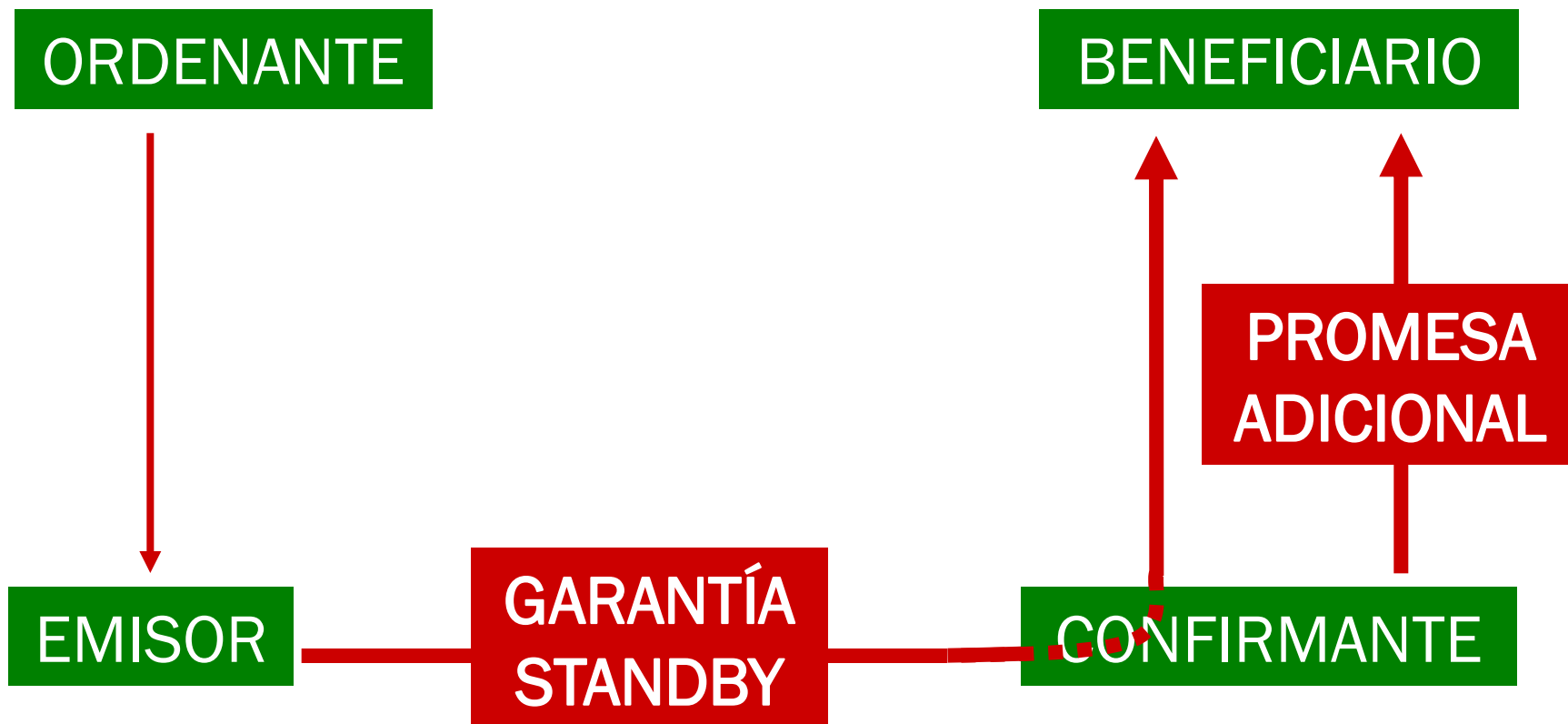
...Garantía, *standby*



Garantía indirecta frente a Confirmación de garantía (*standby*)



Garantía indirecta frente a Confirmación de garantía (*standby*)



- Promesa bancaria
- Abstracta
- Independiente
- Documentaria
- Regulada por normas de la CCI



- **Reglas Uniformes de la CCI Relativas a las Garantías de Primer Requerimiento** (ICC Uniform Rules for Demand Guarantees)
Publicación CCI 758 (URDG 758)
- **Usos Internacionales Relativos a los Créditos Contingentes**
(ISP98 International Standby Practices)
Publicación CCI 590 (ISP98)
- **Reglas y Usos Uniformes Relativos a Créditos Documentarios**
(ICC Uniform Rules for Documentary Credits)
Publicación CCI 600 (UCP600)

INDEPENDIENTES

- **Reglas Uniformes de la CCI para Fianzas Contractuales**
(ICC Uniform Rules for Contract Bonds)
Publicación CCI 524 (URCB 524)

ACCESORIAS

- **UCP600 – artículo 4**

El crédito es una **operación independiente de la venta** aún cuando en el crédito se incluya alguna referencia. El compromiso del banco no está sujeto a reclamaciones o excepciones del ordenante.

- **URDG758 – artículo 5**

La garantía es **independiente de la relación subyacente**. Una referencia a esa relación no altera la independencia. El compromiso no está sujeto a reclamaciones o excepciones derivados de una relación distinta a la de la garantía.

- **ISP98 – artículo 1.06**

El crédito contingente es una **promesa independiente**. La exigibilidad no depende del derecho del beneficiario de obtener el pago del solicitante, del cumplimiento o incumplimiento de una operación subyacente.

- Normas aplicables por **incorporación expresa**
- No tratan lo que corresponde a las **leyes nacionales** (p. ej., fraude)
- Las partes pueden **excluir o modificar** apartados

- Su naturaleza **independiente** es indiscutible
- Clara condición **irrevocable**
- **Validez** desde la emisión
- Marco regulador **conocido y seguro**
- Solo puede reducirse de acuerdo con lo estipulado (**desconexión** del subyacente)

- **Pago** del garante en un tiempo razonable
- El garante dispone de **5 días** para determinar la conformidad
- No puede requerirse **prueba del incumplimiento** o justificación de derechos
- Un requerimiento “***extend or pay***” no afecta a sus derechos

- Debe recibir toda la **información**
- Marco regulador **conocido y seguro**
- Condiciones de **extinción** claras
- **Ley y jurisdicción** aplicable
 - país garante (= país ordenante)
- Textos más **ligeros**
 - URDG se encarga del núcleo al incorporar al menos 20 cláusulas indispensables

**Exportar
para
crecer**

 **Sabadell**

 **economistas**
Colegio de Valencia

Créditos documentarios

Para el **comprador** (el ordenante):

- Imposición o **forma de evitar pago anticipado**.
 - Es obligación de pago, al igual que una garantía.
 - Pero **mucho más favorable al comprador**
- garantía impone pocas o ninguna condición al vendedor,
→ crédito documentario **obliga al vendedor a demostrar su cumplimiento** del contrato.

PARA EL COMPRADOR

**OBLIGACIÓN DE
PAGO
(BASADA EN
DOCUMENTOS)**

**PRUEBA DE
ENTREGA
CONFORME
(BASADA EN
DOCUMENTOS)**

PARA EL VENDEDOR

Para el **vendedor** (el beneficiario):

- En general es **mejor recibir una garantía de pago** que un crédito documentario.
→ La garantía está menos condicionada y es mucho más simple de cumplir.
- El crédito documentario es un **compromiso** entre sus intereses (pocas condiciones) y los del comprador (muchas condiciones)

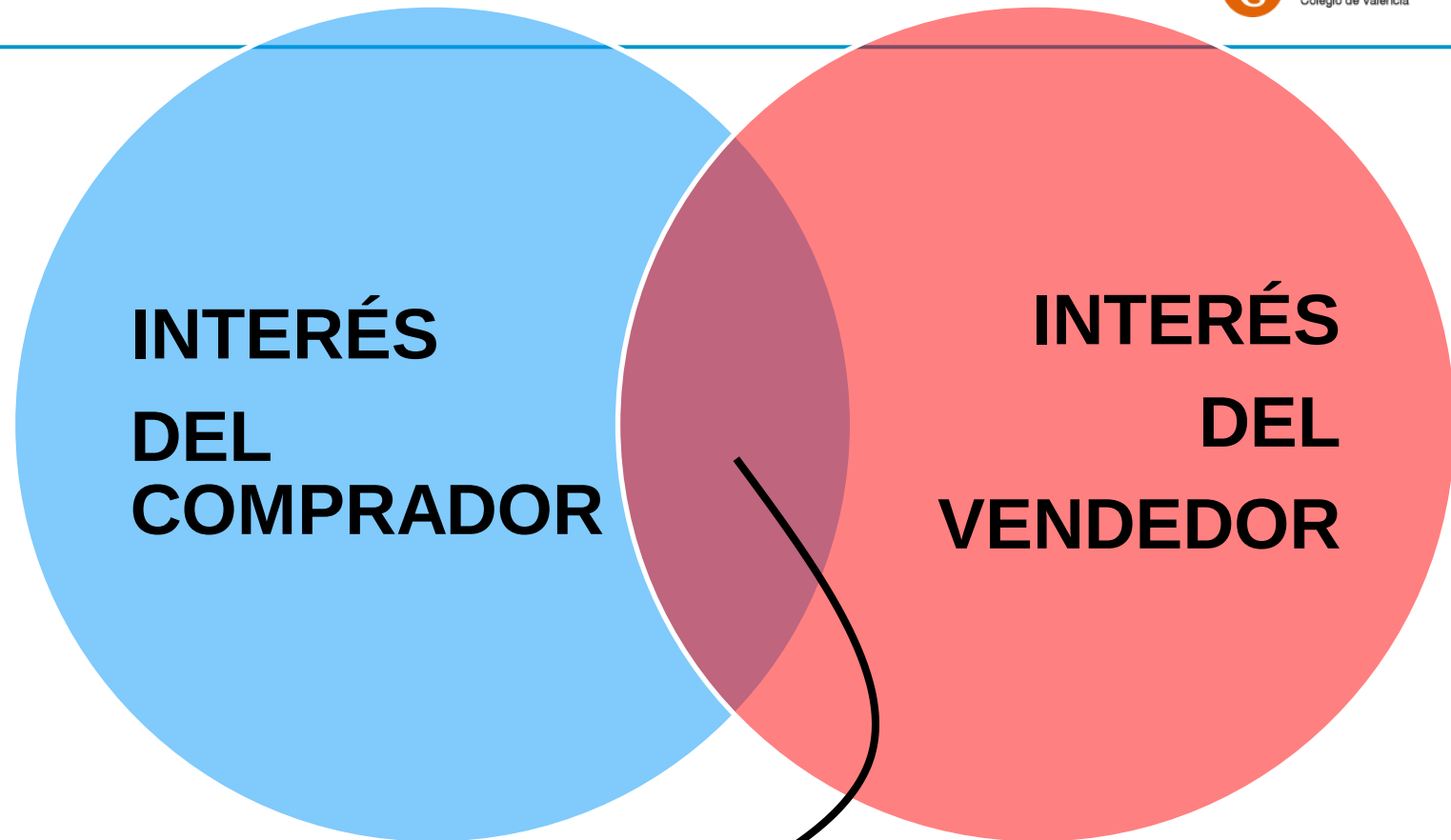
INTERES VENDEDOR

(la OBLIGACIÓN
DE PAGO
del BANCO DEL
COMPRADOR)



INTERES COMPRADOR

(la DEMANDA DE
EVIDENCIA
BASADA EN
DOCUMENTOS)



WIN/WIN

¿NO ENCAJAN LOS DOCUMENTOS EN EL CRÉDITO?



Momentos «críticos» en un crédito documentario

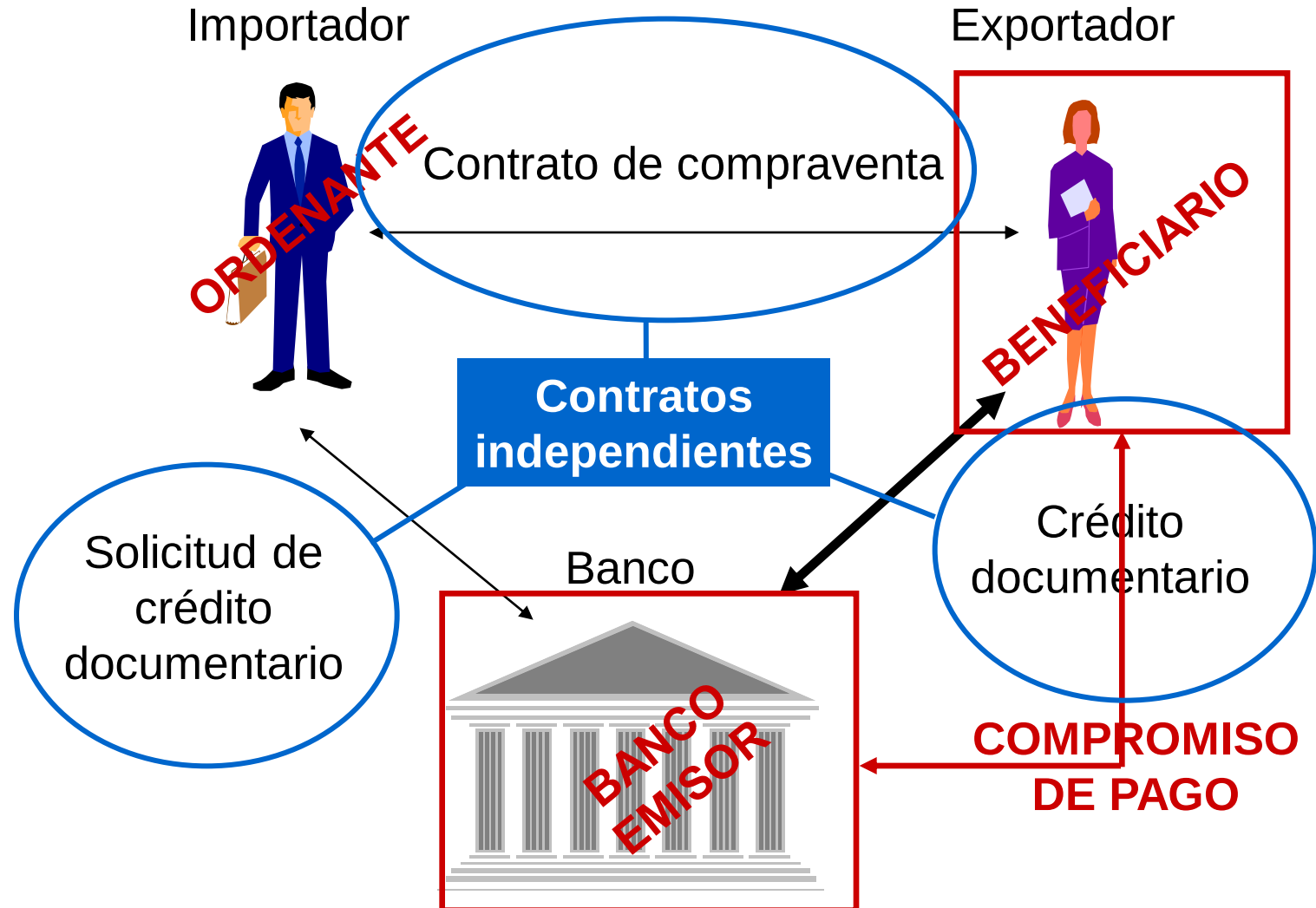
COMPRADOR

- **Negociación** de la compraventa
 - Establecer plazos y condiciones del crédito
- **Solicitud** de emisión
 - Solicitud clara, completa y precisa

VENDEDOR

- **Recepción** del crédito documentario
 - Revisar condiciones
- **Utilización**
 - Presentación correcta y con tiempo

Esquema de un crédito documentario



Artículo 1. Aplicación de las UCP

- UCP600
 - cuando el texto del crédito lo **indique expresamente**
- SWIFT
 - MT700 / MT710 / MT720
 - campo 40E
 - UCP LATEST VERSION
 - UCPURR LATEST VERSION
 - ISP LATEST VERSION
 - EUCP LATEST VERSION
 - EUCPURR LATEST VERSION
 - OTHR/[*35]

MENSAJE SWIFT
TIPO MT 700 EMISION CREDITO DOCUMENTARIO
FECHA DE RECEPCIÓN 12.12.2012
DESTINADO A BSABESBBXXX
BANCO DE SABADELL, S.A.
ENVIADO POR BRKADZALXXX
BANQUE AL-BARAKA D'ALGERIE

27 SEC. TOTAL 1/1
40A FORMA CTO. DOC. IRREVOCABLE
20 NUM. REF. OPER. 1234567890ABC
31C FECHA 12122012
40E REGLAS APLIC. UCP LATEST VERSION
31D FECHA LUG. VTO. 12042013 SPAIN

**SUMISIÓN EXPLÍCITA
A LAS REGLAS
(UCP o URDG)**

GARANTIA DE PAGO A FAVOR DE XXXX

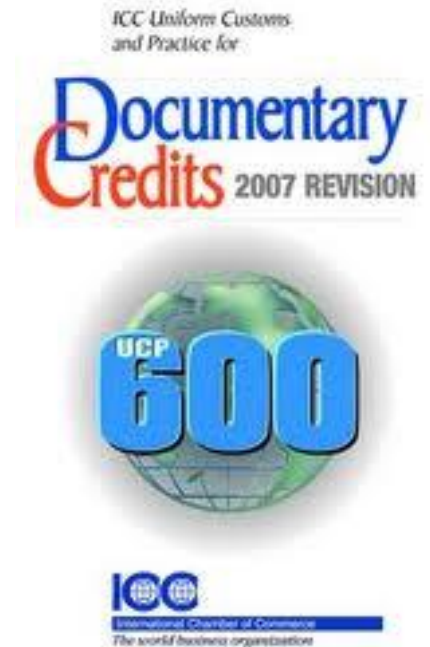
(...)

(...)

LA PRESENTE GARANTÍA ESTÁ SUJETA A LAS URDG 758

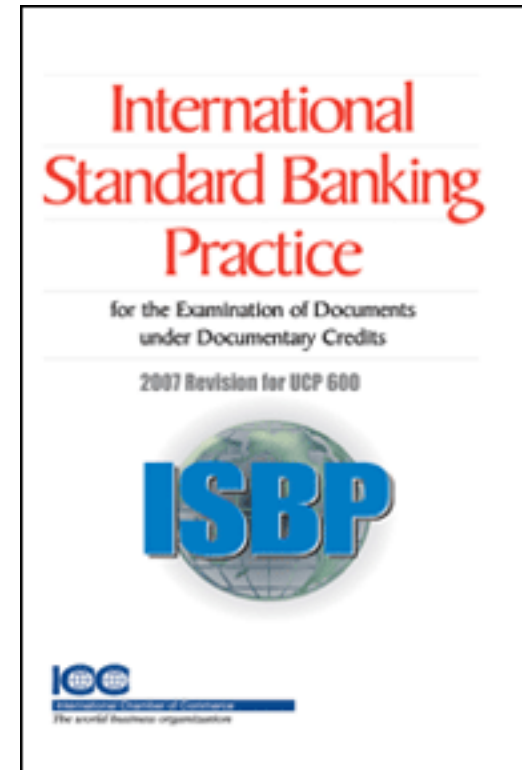
Reglas y usos para créditos documentarios

- Publicadas por la CCI
- Desde 1933
- UCP 600 desde 1/7/2007
- Comisión Bancaria CCI
 - Opiniones
 - Prácticas



Reglas y usos para créditos documentarios

- Práctica bancarias internacional estándar
- ISBP745
- No son norma, sino aclaraciones sobre el uso de la norma (que son las UCP)



- **Crédito** significa todo acuerdo, **como quiera que se denomine o describa**, que es irrevocable y por el que se constituye un **compromiso firme del banco emisor** para **honrar una presentación conforme**.

¿Qué es una presentación conforme?

- **Presentación conforme** significa una presentación que es conforme con
 - términos y **condiciones del crédito**,
 - disposiciones aplicables a las **reglas** y
 - **práctica bancaria internacional estándar**.
- **¿práctica bancaria internacional estándar?**
 - *las ISBP*
 - *pero no sólo las ISBP*

- **Crédito** significa todo acuerdo, **como quiera que se denomine o describa**, que es irrevocable y por el que se constituye un **compromiso** **firme del banco emisor** para **honrar una presentación conforme.**

¿Qué significa honrar?

¿Sólo “honra” el banco emisor?

Tipos de disponibilidad

TIPO DE DISPONIBILIDAD

PAGO

(VISTA)

DIFERIDO

ACEPTACIÓN

NEGOCIACIÓN

HONRAR

PAGO

COMPROMISO DE PAGO

EFFECTO ACEPTADO

DESCUENTO

NEGOCIAR

Artículo 2. Definiciones

Banco designado

- **Banco designado** significa el **banco en el que el crédito es disponible** o cualquier banco en el caso de un crédito **disponible con cualquier banco**.
- Banco designado es agente del emisor ante el beneficiario
 - La disposición se realiza en el banco designado
 - presentación a efectos del crédito documentario (plazos, revisión, compromisos, obligaciones, exoneraciones...)

¿Dónde es disponible?

B Sabadell

E economistas
Colegio de Valencia



**BANCO
EMISOR**



**BANCO
AVISADOR**

La notificación

ORDENANTE



BANCO EMISOR

**EMISIÓN CON
OBLIGACIÓN
DE PAGO**

BENEFICIARIO



BANCO AVISADOR

**AVISO SIN
OBLIGACIÓN
DE PAGO**



La disponibilidad en el crédito documentario

ORDENANTE



BENEFICIARIO



**DERECHOS
DE COBRO**



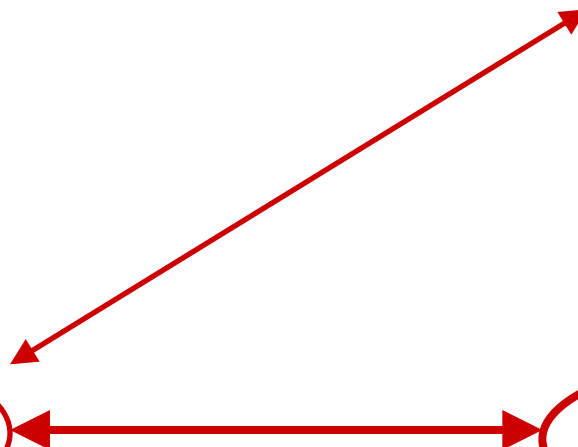
BANCO EMISOR

**OBLIGACIÓN
DE PAGO**



BANCO AVISADOR

**AGENTE DESIGNADO
PARA EL PAGO**



**Banco en el que el
crédito es disponible**

:41A: DISPONIBLE CON... POR...

BANGKOK BANK
BANGKOK

BY DEF PAYMENT

:42P: DETALLES DEL PAGO APLAZADO
90 DAYS AFTER SHIPMENT

**Forma en qué es
disponible**

plazo diferido

**Banco designado
para disponibilidad**

```
graph TD; A[Banco designado para disponibilidad] --> B[Confirmador]; A --> C[No confirmador]; B --> D[DEBE honrar o negociar]; C --> E[PUEDE honrar o negociar];
```

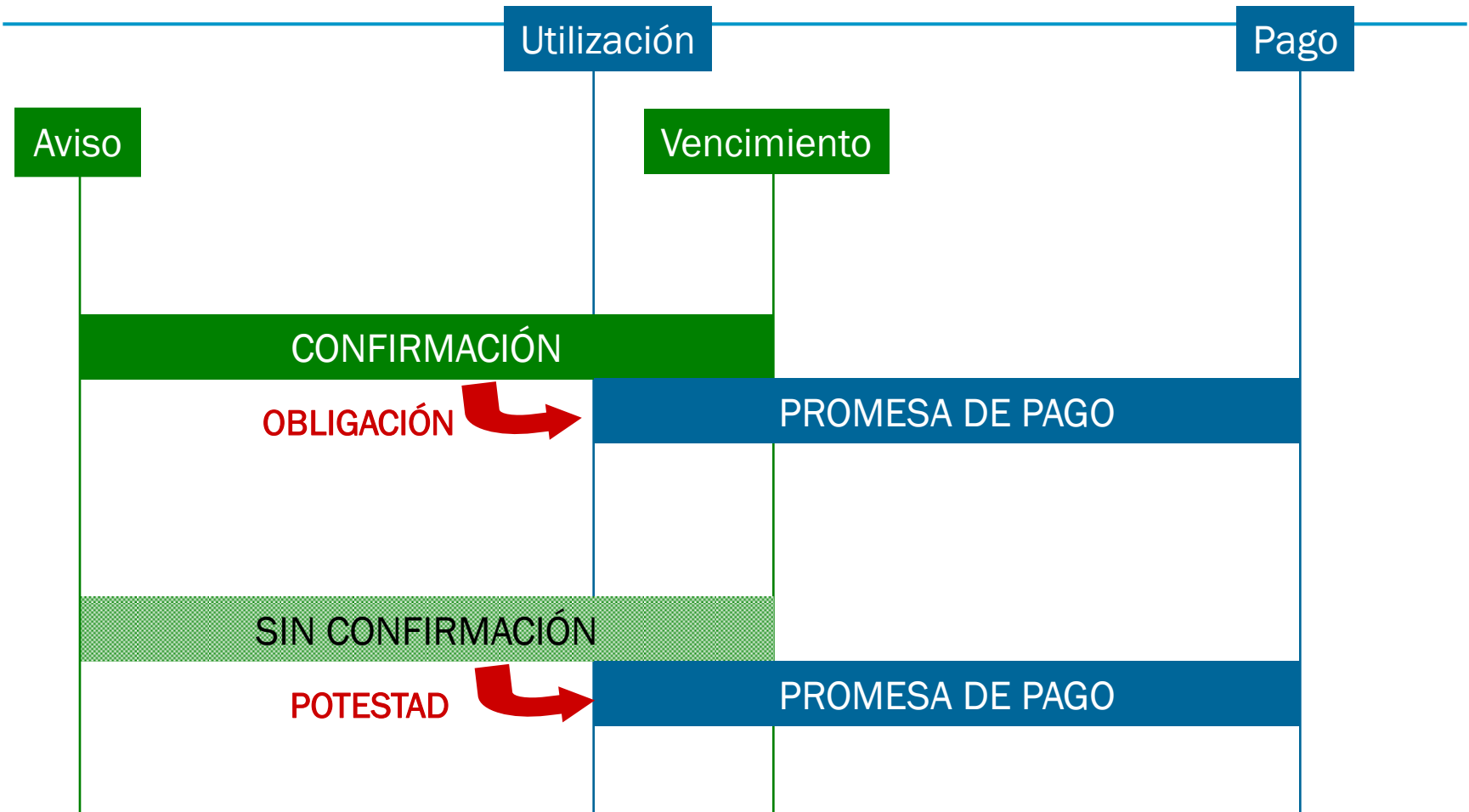
Confirmador

DEBE
honrar o
negociar

No confirmador

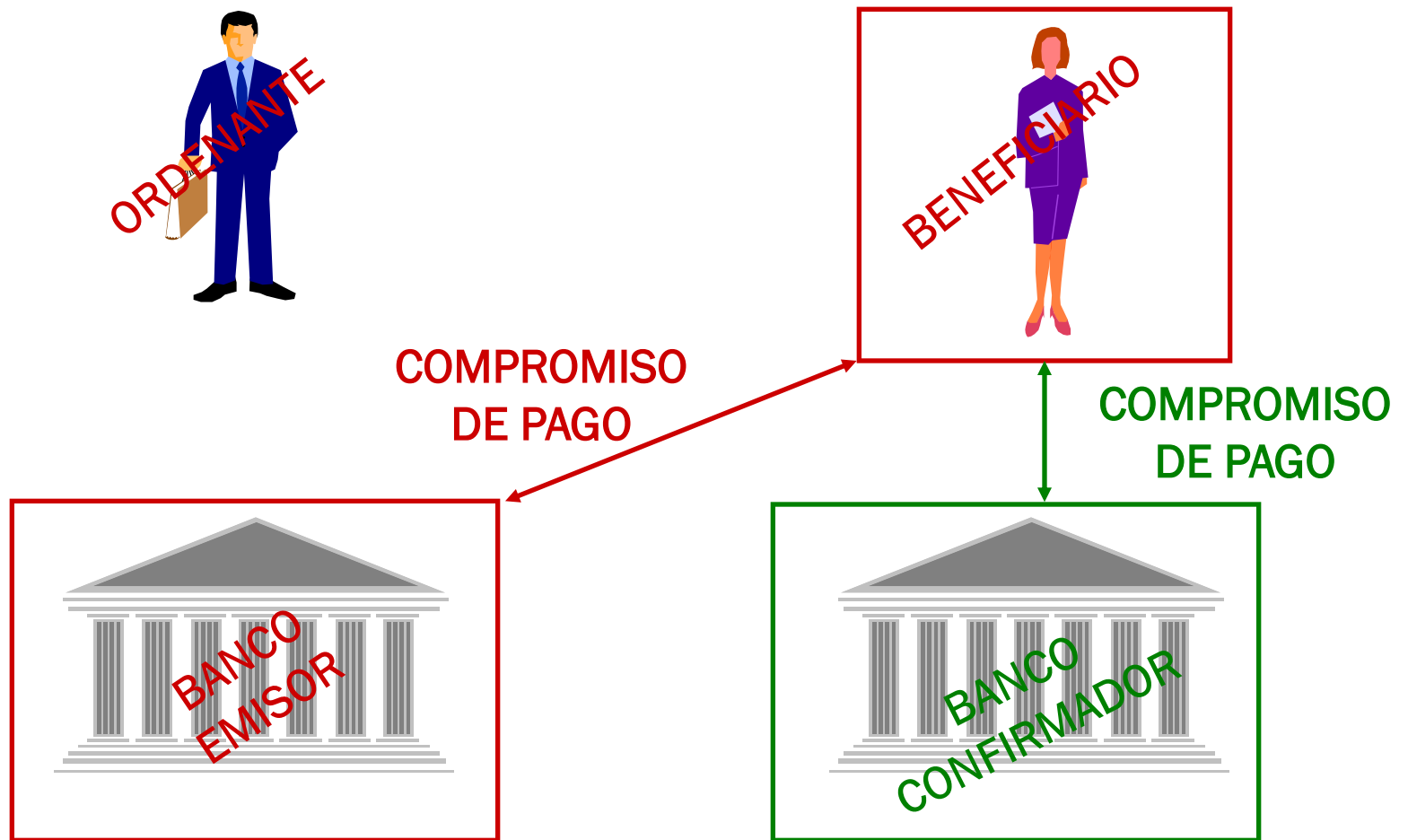
PUEDE
honrar o
negociar

Confirmación y promesas de pago



- **Confirmación** significa un compromiso firme del banco confirmador, **que se añade al del banco emisor**, **para honrar o negociar** una **presentación conforme**.

La confirmación



SOLICITUD

ORDENANTE

**BANCO
EMISOR**

**BANCO
DESIGNADO /
CONFIRMADOR**

BENEFICIARIO

CRÉDITO DOCUMENTARIO

- (10.a) un crédito **no se puede modificar sin el consentimiento** del banco **emisor**, del banco **confirmador** y del **beneficiario**.
 - El banco emisor puede negarse a aceptar una modificación, incluso aunque el ordenante esté de acuerdo.
- (10.b) el **banco emisor** queda **obligado desde el momento en que emite la modificación**.
- (10.b) el **banco confirmador** queda **obligado desde el momento en que notifique la modificación**
 - excepto que opte por notificarla sin su confirmación
 - de lo que debe informar al banco emisor y al beneficiario.
- (10.c) los términos y condiciones del crédito permanecerán **en vigor para el beneficiario hasta que éste acepte** la modificación.

**Exportar
para
crecer**

 **Sabadell**

 **economistas**
Colegio de Valencia

Gracias por su atención