

А.В.Макеев

Неэмиссионные ценные бумаги

Часть 1. Векселя.

**Профессиональный курс
в Финансовой Академии
при Правительстве РФ**

Москва

Издательство Финансовой Академии при Правительстве РФ

2001

Учебно-методическое пособие может использоваться дополнительно к базовым курсам для высших учебных заведений по специальности "Рынок ценных бумаг и биржевое дело" и "Финансовая инженерия".

Помимо учебно-методического аспекта, освещен и рассмотрен широкий круг современных финансовых (в т.ч. налоговых и бухгалтерских), а также правовых проблем, возникающих в связи с использованием прежде всего таких ценных бумаг, как векселя и складские свидетельства, в финансово-хозяйственной деятельности участников рынка, государственном регулировании и саморегулировании.

Особое внимание, уделенное эти вопросам, поможет выпускнику с меньшими затратами сил и времени трудоустроиться и включиться в работу сразу после окончания учебного заведения.

Пособие предназначено для студентов старших курсов, аспирантов и преподавателей высших учебных заведений, специалистов экономических, финансовых и юридических служб банков и предприятий, профессиональных участников рынка ценных бумаг, регулирующих органов.

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие.

Часть I. Векселя.

Глава 1. Роль векселя в хозяйственном обороте.

1.1. Исторический очерк.

1.2. Возобновление вексельного оборота в Российской Федерации.

1.3. Проблемы и перспективы вексельного обращения в России.

Глава 2. Очерк вексельного права.

2.1. Источники вексельного права и юридическая природа векселя.

2.2. Векселеспособность.

2.3. Выдача и передача, утрата векселя.

2.4. Виды векселей.

2.5. Составление и реквизиты векселя.

2.6. Экземпляры и копии векселя.

2.7. Индоссамент.

2.7.1. Общая характеристика.

Порядок составления индоссамента

2.7.2. Именной, бланковый и индоссамент на предъявителя

2.7.3. Допустимые оговорки

2.7.4. Препоручительный индоссамент

2.7.5. Присоединение аллонжа

2.7.6. Другие отметки на обороте векселя

2.8. Аваль.

2.9. Предъявление векселя к акцепту и платежу.

2.10. Вексельный иск.

2.11. Дефекты векселя.

Видимые дефекты

2.11.1 Отсутствие целости

2.11.2. Поправки в тексте, зачеркивания

Скрытые дефекты

2.11.3. Подложный вексель

2.11.4. Подложное изменение текста векселя

2.11.5. Поддельный бланк

Глава 3. Классические операции банка и предприятия с векселями.

3.1. Вексель как орудие коммерческого кредита (кредита поставщика).

3.2. Вексельные кредиты. Учет (предъявительский кредит) и переучет векселей.

3.3. Векселедательский кредит.

3.4. Онкольный счет.

3.5. Сопутствующие операции.

3.5.1. Инкассирование.

3.5.2. Домицилирование.

3.5.3. Залог векселя.

3.5.4. Вексель как обеспечение. Кредит под соло-вексель.

Глава 4. Современные схемы использования векселей.

4.1. Пополнение оборотных средств предприятий.

4.2. Ссуды между предприятиями.

4.3. Активно-пассивные операции.

4.4. Заем под векселя.

4.5. Коммерческие бумаги.

Глава 5. Регулирование вексельного рынка.

5.1. Налогообложение и бухгалтерский учет вексельных операций на предприятии.

5.2. Использование векселей в механизмах рефинансирования Центральным банком.

5.3. Саморегулирование вексельного рынка. Ассоциация участников вексельного рынка (АУВЕР).

Список использованных источников.

Приложения.

1. Составление и реквизиты векселя.

2. Справка по вексельному законодательству СССР и иностранных государств.

Я вернулся на свой пост в приемную директора, свалил бесполезные ключи в ящик и прочел несколько страниц из классического труда Я.П.Невструева "Уравнения математической магии". Эта книга читалась как приключенческий роман, потому что была битком набита поставленными и нерешенными проблемами.

Братья Стругацкие.

Понедельник начинается в субботу.

Предисловие.

Со времени выхода в свет в 1998 году четвертого издания практической энциклопедии "Вексель и вексельное обращение в России" [22], ставшей одним из основных источников по изучению опыта восстановления вексельного оборота в экономике России, многое существенно изменилось и в законодательстве, и в судебной и деловой практике использования т.н. неэмиссионных ценных бумаг.

Так, как и ожидалось, проложили себе дорогу складские свидетельства и не оправдали возложенных на них надежд закладные. Разрешились прежние финансовые и юридические проблемы, занимавшие умы, и появились новые. Много прозвучало дельных замечаний и конструктивной критики схем и идей, высказанных в вышеупомянутой и других книгах автора. Появился ряд новых книг практически по всем вопросам вексельного оборота.

Между тем, в современной учебной и деловой литературе все же есть, на наш взгляд, место изданию, которое должно быть способно наследовать в отношении широты и комплексности охвата практической энциклопедии, по праву победившей в свое время в конкурсе "Деловая

книга России” и получившей диплом ГК РФ по высшему образованию и ГК РФ по печати.

Эта книга и представляет собой продолжение заложенной в прежние издания энциклопедической традиции, преследуя цель дать читателю по возможности весь относящийся к делу материал и проблематику.

Такой подход представляется тем более уместным, коль ставится задача создать учебно-методическое пособие, дабы изучающий курс “Рынок ценных бумаг” и “Финансовая инженерия” не мыкался в попытках соединить разрозненные данные из разных курсов с целью получить целостное представление о реалиях.

Другое существенное требование к учебно-методическому пособию для учащихся старших курсов должно, на наш взгляд, состоять в том, чтобы дать не просто фундаментальную систему знаний, но систему вполне готовую к применению. Тогда выпускнику при устройстве на работу не придется доучиваться или тем более переучиваться - он будет вооружен не только знанием общих законов, ничего не значащим для практики без знания, скажем, скромно стоящей в сторонке от высоких идей бухгалтерской проводки.

Наконец, тема использования многих бумаг, прежде всего векселей, в нашей экономике и праве до сих пор носит проблемный, спорный характер. И это накладывает сильный отпечаток на пособие. Автор не претендует, конечно, на истину в конечной инстанции, но наоборот, хотел бы отразить в этом пособии, хотя и имеющим основное назначение как учебное, накал споров и страстей среди специалистов. Это может быть только полезно для творческих, мыслящих студентов.

Поэтому автор считал своим долгом не обойти ни одну сколь-нибудь существенную для практики проблему, на каком бы уровне она не возникала, памятуя о том, что любая цепь не крепче слабейшего ее звена.

В силу этого пособие может оказаться полезным не только для студентов старших курсов, аспирантов и преподавателей высших учебных заведений, но и для специалистов экономических, финансовых и юридических служб банков и предприятий, профессиональных участников рынка ценных бумаг, регулирующих органов.

Приступая к изложению основного предмета книги, необходимо пояснить вот что. В названии книги употреблено понятие неэмиссионных ценных бумаг. Это понятие не просто требует пояснения, но отражает целую проблему, которой мы обязаны законодателю, давшего нам определение только лишь эмиссионных ценных бумаг в Законе о рынке ценных бумаг, причислив к ним акции и облигации и обойдя вниманием иные бумаги.

Однако воля законодателя все же ясно усматривается в статье 2 Закона О рынке ценных бумаг, определяющего **любую** ценную бумагу как эмиссионную в зависимости от способа ее размещения - однородными выпусками. Отсюда следует, что характер эмиссионной может приобрести любая бумага, в т.ч. и вексель, и складское свидетельство.

Однако отношения в связи с выдачей и передачей векселей составляют предмет регулирования общих гражданским норм и специального вексельного права. Российским Гражданским Кодексом способность лица обязываться векселями и принимать права по векселям не ограничивается, в т.ч. путем выдачи векселей с одинаковыми реквизитами в любом количестве.

Законодатель понимает под рынком ценных бумаг как сферы ведения ФКЦБ России в ст. 1 Закона «О рынке ценных бумаг» отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг. Дав определение таких бумаг в ст. 2 вышеупомянутого Закона, законодатель

дал и их перечень в виде определений акции и облигации, определив тем самым более четко юрисдикцию Закона «О рынке ценных бумаг».

Следовательно, отношения в связи с выдачей и передачей векселей вне зависимости от способа выдачи, будучи предметом регулирования общих гражданским норм и специального вексельного права, находятся вне юрисдикции Закона О рынке ценных бумаг (иного специального права) и ФКЦБ России. В частности, в соответствии со ст. 815 ГК РФ, в случаях, когда в соответствии с соглашением сторон заемщиком выдан вексель, с момента его выдачи правила настоящей статьи могут применяться к этим отношениям постольку, поскольку они не противоречат закону о переводном и простом векселе.

Здесь кстати будет вспомнить о депозитных и сберегательных сертификатах, которые могут выдаваться сериями (что, по сути, есть эмиссия). Однако у ФКЦБ России не возникает желания назвать их эмиссионными и включить в свою компетенцию.

Также будет уместно коснуться нормы в проекте закона О двойных и простых складских свидетельствах, определяющей эти бумаги как неэмиссионные, вне зависимости от чего-либо. В случае принятия закона с такой формулировкой возникнет очевидная коллизия, учитывая практику применения этих бумаг на организованных товарных рынках.

Проблема, таким образом, в том, что законодатель не дал норм относительно эмиссионных ценных бумаг, не являющимися акциями и облигациями. В результате в нашей экономике до сих пор не может быть в полной мере использован такой современный способ финансирования предприятий, как коммерческие бумаги (финансовые векселя). Представляется, что этот пробел вполне могли бы устранить регулирующие органы, установив упрощенный порядок раскрытия

информации (но не регистрации, даже в заявительном порядке) по выпускам таких бумаг.

Итак, мы понимаем под неэмиссионными ценные бумаги, рождение которых не носило признаков эмиссии и рассматриваем здесь именно такие сделки.

В заключение, автор выражает искреннюю признательность коллегам по кафедре “Ценные бумаги и биржевое дело” Финансовой Академии при Правительстве РФ, прежде всего профессору Якову Миркину, год назад пригласившему меня присоединиться к этому высокопрофессиональному коллективу. Особая благодарность принадлежит Ассоциации участников вексельного рынка, в стенах которой в общении с лучшими специалистами прошли проверку и получили завершенность многие идеи, связанные с использованием ценных бумаг в интересах участников рынка. При этом следует особо отметить, что при работе над книгой использованы стандарты Ассоциации участников вексельного рынка по выдаче и погашению, передаче векселей, в разработку которых автор внес посильный вклад [16].

По причине происходящих перемен в законодательстве о ценных бумагах, обширности темы, пособие будет выходить последовательными частями. И первая часть посвящена, конечно, векселю - первой, если судить по объемам сделок, ценной бумаге в современной Российской экономике.

Глава 1. Роль векселя в хозяйственном обороте.

1.1. Исторический очерк

Первой успешной попыткой вытеснить из расчетов действительные деньги и заменить их переводом долга является изобретение векселя. Именно с этого момента можно говорить о возникновении денежно-кредитной системы, в смысле, заложенном в понятие системы. Выдающимся этапом в ее развитии явился период появления индоссамента, отнюдь не случайно совпавший по времени с первыми промышленными революциями. Индоссамент сделал долги ликвидными и упростил получение кредита. Затем последовали изобретение бумажных [15] и безналичных денег, различных финансовых инструментов.

Понять, "откуда есть пошел" вексель можно, задумавшись над тем, почему его название на разных европейских языках содержит слово "размен" [47]:

lettera di cambio (итал.);

lettre de change (фр.);

bill of exchange (англ.);

Wechsel-Brief (нем.), а также, почему первые документы, которые по содержанию могут быть отнесены к первым векселям (середина 12 века), написаны на итальянском языке.

Вексель появился в Италии как оформление сделки размена монет (валют) с переводом денежной суммы в другое географическое место. В средние века Италия стала средоточием торговли Европы и Востока. Сюда также стекались огромные суммы со всей Европы от папской десятины - налога в пользу католической церкви. Если к этому прибавить, что право чеканки монеты принадлежало тогда даже отдельным городам, то можно представить, какое обилие монет обращалось в торговле. Дело усложнялось тем, что даже владения, чеканившие монету, были не прочь

ради своего дохода уменьшить в ней содержание драгоценного металла, не говоря уже мошенниках, повергавших их с этой целью скоблению и обрезке или просто подделывавших. Такое положение дел привело к возникновению влиятельного сословия менял-банкиров - лиц, обладавших значительным собственным капиталом, имевших подробные сведения о разных валютах и технические средства и приемы проверки их качества. Внутренние законы этого сословия были суровы - если меняла допускал обман клиента, скамья, на которой он производил обмен, ломалась, а сам повергался изгнанию. Отсюда произошло понятие банкротства: *banca rotta* - сломанная скамья. Поэтому книги менял, куда они заносили сведения о сделках, имели публичное признание и записи в них приравнялись к нотариальным документам.

Размен монет, который производили менялы, постепенно все чаще совмещался с переводом денег в другое место. Клиент передавал меняле сумму в одной валюте, а получал ее через некоторое время в другом месте другой валютой. Возникновению такой операции благоприятствовали два обстоятельства. Италия была разделена на множество республик, чеканивших свои монеты и часто запрещавших ее вывоз. Поэтому заранее запастись нужной валютой купцу, отправлявшемуся на ярмарку, бывало затруднительно. Главная же причина была в опасности тогдашних путей сообщения. Далеко не каждый купец мог позволить себе роскошь путешествовать с сильной охраной. Учтя, что колонии итальянских менял-банкиров были рассеяны по всему тогдашнему миру, многие из них состояли в родстве или были знакомы, обладали значительным капиталом, немудрено, что они взяли на себя операцию перевода денег из одного места в другое.

Как только сделки размена и перевода были совмещены в одной, запись о ней из книги менялы переключалась также и на отдельный листок

бумаги. В самом деле, поскольку деньги должны были быть возвращены в другом месте, другим банкиром, последнему должно быть предъявлено клиентом письмо от первого банкира с поручением выплатить определенную сумму. Первые образцы таких документов относятся к 12 веку (1157 г., перевод на Тунис). Таким образом, исторически первым видом векселя является вексель переводный. Заметим также, что, поскольку помимо разницы мест при переводе денег, имела место и разница во времени, в переводном векселе проявился и момент кредита.

Появившись в результате сочетания операций размена и перевода денег, вексель отточил свою форму на средневековых ярмарках (оптовых рынках, как сказали бы мы ныне). Благодаря им вексель стал также орудием кредита и надежным средством платежа и получения долга, а не только перевода денег. Отправляясь на ярмарку, купец брал у банкира займы, с переводом на ярмарку. На ярмарке купец мог купить товары в долг, покрывая его векселем, который по его поручению ему же в кредит банкир выдавал продавцу. Купец мог возвратиться с ярмарки с векселем, полученным за проданные товары и, не собираясь лично ехать за получением платежа, передавал его банкиру за наличные деньги. Надо сказать, итальянские банкиры цепко держали в своих руках все операции с векселем, всегда участвуя в нем в качестве одной из сторон.

Приехав на ярмарку, купцы и банкиры должны были составить четкое представление о своем балансе. Актив участника составляли векселя, выданные ему на других участников ярмарки, а пассив - векселя последних, выданные на него. Сначала необходимо было проверить состоятельность своих должников, предварительно разыскав их. Для этой цели служил акцепт - т. е. заявление плательщика по векселю (сперва публичное устное, со временем заменившееся письменным) о согласии платить по нему. Или, наоборот, неакцепт - отказ в принятии векселя.

После выяснения своего актива и пассива, как правило, в первые несколько дней ярмарки, происходила т.н. сконтрация - покрытие своего долга кому-либо долгом себе кого-либо. Цель сконтрации состояла в выстраивании замкнутых цепочек кредиторов и должников (круга - giro): А -> В -> С -> А и, таким образом, взаимопогашения долгов. Образующиеся остатки подлежали оплате наличными деньгами или на них выдавались новые векселя. Отсюда произошли названия жиро-банков и жиро-сетей.

Как видно, идея применения векселя для организации взаимозачета не нова. Интересным свидетельством может служить следующий отрывок из книги J. Savary¹, приведенный в [47]. Этот отрывок описывает т.н. вексельную ярмарку - прообраз фондовой биржи и всеевропейской расчетной палаты:

"Лион является законодателем в деле определения цены за передачу денег во все главнейшие города Европы за исключением Плезанса, и в нем происходят в году четыре ярмарки, носящие название раументs...

Достойна удивления манера, при помощи которой банкиры и негоцианты Лиона совершают взаимные акцепты и платежи по векселям, выдававшимся прямо и обратно в разных местах Европы для уплаты по ним на названных ярмарках; тут в какие-нибудь три-четыре часа уплачиваются миллионы ливров без всякой помощи наличных денег (не вынимая из кошелька ни одного су); так как это должно возбуждать не малое любопытство в тех, кто не знает как эти платежи делаются, то кстати будет сказать тут об этих платежах. Каждая из четырех ярмарок открывается в первый непраздничный день месяца в два часа пополудни собранием главных негоциантов площади, как французов, так и иностранцев, в присутствии купеческого старшины, а за его отсутствием в

¹ Le parfait negocian, изд. 2 Paris 1749 т.1 стр. 274

присутствии старейшего эшевена; в этом собрании начинаются акцепты векселей, подлежащих платежу на данной ярмарке, и продолжаются до шестого дня включительно, после чего в течение всех остальных дней месяца векселедержатели могут протестовать векселя, оставшиеся непринятыми. В прежние времена принятие векселей происходило на словах, а не на письме, но банкиры и негоцианты приносили с собой на площадь книжицу, которую они называли bilan; в нее они записывали все выданные на их имя и предъявленные им векселедержателями векселя. Если какой из внесенных в эту книгу векселей они принимали, то сбоку против него ставили крест, что означало "принят", но если они желали еще подумать, могут ли они его принять, то писали против него V, что означало Vu; буде же он вовсе не желал его принимать, то писал S.P., что означало sous protest, т.е. векселедержатель должен был протестовать его в течение трех дней после прекращения ярмарки, что соответствовало третьему числу следующего месяца. Но позднее акцепт совершался письменно, на основании 3 статьи ордонанса июня 1667 г. В третий день месяца устанавливалась цена разменов (т.е. векселей) с ярмарки по согласованию с иностранцами, для чего точно также происходило собрание в присутствии купеческого старшины. На шестой день открывался билан (т.е. купцы сообщали друг другу свои записи в книгах акцепта векселей) и начинались взаимные расчеты, кои продолжались до последнего дня ярмарки включительно; ... в течение времени платежа негоцианты, обладатели биланов, входили в камеру размена в 10 часов утра и выходили оттуда половина одиннадцатого вечера... Эти расчеты производились следующим образом. Банкиры и негоцианты носят на площадь свои книги дебета и кредита, т.е. с одной стороны они пишут то, что им должны, а с другой то, что они должны; они обращаются к тем, коим они должны, предлагают сосчитаться и уступают им одного или двух

своих должников на подобную же сумму, делают соответствующие отметки в своих книгах и в один момент расчет закончен, причем принимающий чужих должников берет на себя страх и риск за остальное. Вот таким образом совершаются платежи. В конце месяца те, у кого окажется больше долга, чем им должны, уплачивают этот лишек наличными деньгами векселедержателям. Если банкир или негодник, носивший с собой свой билан на площадь, в течение месяца не найдет никого, желающего с ним списаться, т.е. проделать описанную процедуру, то он считается обанкротившимся; нет места в мире, где купец может так легко разориться, как в Лионе; но зато нет места, где бы так пунктуально платили, ибо если будет просрочен хоть один день, то это может подорвать кредит просрочившего и привести его к несостоятельности".

На ярмарках вексель приобрел свою строгость, выразившуюся в быстроте взыскания долга, вплоть до личного задержания - ждать здесь никто не мог.

К концу 16 века вексель приобрел почти все свои основные черты. Этот первый и основной период его развития носит название итальянского. Благодаря итальянским банкирам, не выпускавшим вексель из своих рук, он приобрел строгую и установленную форму, имея целью в основном служить обороту денег. Выработалось материально и процессуально строгое вексельное право, вексель стал бесспорным документом.

Однако монополия итальянских банкиров сослужила им недобрую службу. Не желая ее упускать (из их зависимости уходил купец), банкиры всячески противились введению передаточной надписи (индоссамента), обеспечивавшей простой порядок передачи векселя другому лицу. При таком порядке вексель мог свободно переходить от торговца к торговцу

без участия банкира. Поэтому в итальянском вексельном праве появились попытки запретить нарождающийся индоссамент.

Однако попытка стать поперек жизни привела к тому, что следующий период развития векселя носит название французского. Во Франции введение индоссамента облегчалось тем, что существовала распространенная практика бумаг на предъявителя и "приказу". Выйдя из рук только банкиров, вексель поступил в распоряжение всего торгового мира, приобретя новую главную роль - орудия коммерческого кредита. Вексель работает также, обращаясь, как средство платежа, гася долги же. Однако в течение французского периода вексель не расстается с пуповиной, связывающей его с обстоятельствами сделок, в результате которых он появился и затем передавался. На правовые взаимоотношения лиц, причастных к векселю, влияют имевшие место расчеты между ними.

Свою абстрактность, т.е. независимость от отношений между лицами, причастными к его появлению и передачам, вексель приобрел в третий период своего развития в Германии. Теперь между этими лицами по векселю могли возникнуть только одни отношения - определенные в вексельном законе. Вексель перестал быть связан только с торговлей. Он стал формой выражения общей способности любого лица, физического или юридического, делать долги (векселеспособности). Таким образом, вексель стал институтом гражданского права. Вершиной развития векселя германского периода явился Общегерманский вексельный устав 1847 года, один из источников действующей ныне в большинстве государств мира Женевских конвенций, заключенных в Женеве 07.06.30г.

Эти конвенции подписал и Советский Союз, от которого Россия получила в наследство ныне действующее Положение о переводном и простом векселе [5].

Вексель - слово немецкое. Но и в России в силу тех же законов хозяйственный оборот создал похожий инструмент - т. н. кабалу (заемное письмо). Эта кабала могла передаваться, более того, она могла быть и на предъявителя. Интересна кабала, которую в конце XIV века написали в Константинополе посланцы Дмитрия Донского. Она была оформлена на бланке с печатью великого князя и по ней были заняты деньги у итальянских и восточных купцов. Соловьев в своей Истории видит в ней именно вексель. Наверное, в этом есть зерно истины - основные законы, по которым развивается экономика, в известной степени инвариантны относительно географических мест. Но до XVIII вексель не получил в России то значение, которое он имел на Западе. Это объясняется огромностью Империи, включившей основные торговые пункты, где платежи осуществлялись в одной валюте, отсутствием на таких пространствах такой высокой плотности хозяйственной деятельности, которая была сосредоточена на пяточке Аппенинского полуострова, а также другими причинами.

Первый вексельный устав в России был принят в 1729 году, причем он был скопирован с западных образцов, без учета своих хозяйственных реалий и был посвящен в силу этого в основном переводному векселю. Однако в России основным видом векселя было суждено стать простому, имевшему прочные основания во внутрироссийской хозяйственной жизни и сменившему исконную кабалу. Далее последовал устав 1832 года, также весьма далекий от судебной и хозяйственной практики. Наконец, в 1902 году Россия получила вексельный устав [9] (приведен в [46]), в котором удачно сочетались новейшие достижения вексельного права (общегерманского) и особенности русской хозяйственной жизни. Этот устав был разработан под руководством выдающегося правоведа Петра

Павловича Цитовича, по поручению С.Ю. Витте, бывшего тогда министром финансов Империи.

1.2. Возобновление вексельного оборота в Российской Федерации.

Объем выпущенных в хозяйственный оборот России векселей за докризисные 1993-1998 годы составил сотни триллионов рублей [18]. Тем самым был положен конец бесплодным спорам о том, нужен или не нужен нашей экономике вексель. Задача состоит в объективной оценке роли этого инструмента в условиях бедственного положения дел в экономике и соответствующих мерах.

В целом вопрос о роли и месте векселя в народном хозяйстве решен достаточно давно. Вексель, несмотря на древность, отнюдь не устарелый инструмент, ненужный в современной экономике. Обратная точка зрения основывается на ошибочном убеждении, что по мере развития финансового капитализма коммерческий кредит (основная форма на предыдущем этапе), исчезает. В самом деле, соотношение этих видов кредита меняется в сторону преобладания банковского, но отнюдь не в смысле устранения коммерческого кредита. Академик Трахтенберг в "Теории кредита" характеризует этот процесс как *осложнение* коммерческого кредита банкирским, более тесное их переплетение [44]. Уступив первенство контокорренту, по-прежнему коммерческий кредит занимает важное место. По-прежнему товарный вексель играет значительную роль в денежном обращении, в активных операциях банков. Например, в Германии вексель, относясь к ликвидности второй степени, стоит рядом с деньгами. И в России товарные векселя, их учет и переучет в Центральном банке вполне могут соответствовать потребностям народного хозяйства.

Бурный рост вексельного обращения есть следствие отсутствия налаженного механизма пополнения оборотных средств предприятий и их использования строго по назначению. Если его своевременно не наладить при отмене централизованного кредитования, это служит одной из основных причин т.н. кризиса неплатежей, и, следовательно, необходимости глобальных взаимозачетов (и чем хуже положение дел, тем чаще приходится к ним прибегать) и (или) повышенной кредитной эмиссии для поддержания уровня производства. Последнее же слишком дорого обходится, и потому неприемлемо.

Напомним, что последний взаимозачет летом 1992 года, несмотря на значительную кредитную эмиссию, привел к существенному замедлению темпов инфляции¹. Форма расчетов путем зачета взаимных требований, обеспечивающая экономию оборотных средств, присуща рыночной экономике с незапамятных времен - начиная с процедуры сконтрации на торговых ярмарках средневековой Европы и вексельных ярмарок Лиона и Безансона и кончая жиробанками и клиринговыми центрами [41,45,47]. Как отмечает К.Маркс, взаимозачетам также способствуют, стихийно обращаясь, векселя: "... векселя до истечения их срока и до наступления дня платежа... обращаются как платежное средство... Поскольку они, в конце концов, взаимно погашаются при сальдировании счетов по требованиям и долгам, они функционируют абсолютно как деньги, так как в таком случае не происходит заключительного их превращения в деньги" [10]. В плановой экономике также дело взаимозачетов было поставлено на высокий организационный уровень. Результаты программы исследований Комиссии европейских сообществ ТАСИС, проводимых, кстати, по заказу российских властей, говорят о том, что существенная часть взаимной

¹ В.Геращенко. Доклад в Государственной Думе 04.02.94г., *Н.Ноздрань*. ЦЭМИ РАН, "Денежные агрегаты: опыт переходного периода в России" Вопросы экономики N 11, 1993.

задолженности предприятий образовалась исключительно по причине неудовлетворительной работы систем платежей и зачетов¹.

Однако у нас немало специалистов полагают, что вексель наносит вред денежному обращению. Как правило, это приверженцы денежной парадигмы денежно-кредитной системы [37]. Более того, полагают, что вексель чуть ли не основной способ ухода от налогов. Последнее лишь вызывает недоумение у профессионального финансиста - ведь дело прежде всего в **неучтенном обороте**, в котором с таким же успехом используется и бартер, и наличные деньги, прежде всего доллары.

Вспомним кое-что малоизвестное о дружбе и взаимовыручке вексельного обращения и денежного обращения. В качестве отправной точки возьмем расчеты в советской экономике через БВР (бюро взаимных расчетов) в строительстве и более распространенную децентрализованную систему зачетов [21]. Отраслевые и межотраслевые БВР стали создаваться с **1931 года**, а в 1954 году с были заменены глобальной децентрализованной системой зачетов. В связи с расширением платежного кредита, предоставлявшегося предприятиям на льготных условиях даже при наличии просроченной задолженности банку, в 1974 децентрализованная система зачета была отменена. Однако последовавшее необоснованное расширение объемов кредитования вызвало необходимость экономии кредитных ресурсов, и зачеты вновь возродились через отделы взаимных расчетов (ОВР).

Откуда же возник этот своеобразный институт - БВР и затем децентрализованная система зачетов? Обратим внимание **на совпадение дат**. В **1930** году в СССР была проведена кредитная реформа, заключавшаяся, в частности, в переходе к централизованному денежному кредиту и упразднению частного коммерческого кредита,

¹ К. де Буассье, Д. Коэн, Г. де Понтебриан "Управление взаимным долгом предприятий в России"

предоставлявшегося предприятиями друг другу посредством векселя. Следствия были те же, что и при отмене системе зачетов в 1974 году, только проявились они гораздо быстрее и острее. И с той же остротой они вновь возникли в 1992 году.

Причина тривиальна. Потребности хозоборота в кредите не в состоянии удовлетворить только денежный кредит - возьмите любую экономику и сравните за год объемы оказываемого денежного и коммерческого кредита. Наиболее ликвидная и надежная форма последнего - вексель, хотя на нем, конечно, свет клином не сошелся. Предъявляемый к учету и переучету товарный вексель есть **показатель потребностей хозяйственного оборота в высшей ликвидности - деньгах** [12,27,37].

Создание в 1931 году системы зачетов было шагом, направленным на преодоление очевидных негативных последствий отмены вексельного обращения. Естественно, похожие проблемы возникли после отмены системы зачетов в 1974 году. Но они проявились менее остро, ибо к тому времени налажен был **план, а план** и был свойственной советской экономике формой коммерческого кредита.

Итак, откровением не является - денежный кредит **не в состоянии** покрыть потребности хозоборота в кредите. Надо ли говорить теперь, что означали для нашей экономики отмена плана вместе с отпуском цен при полном пренебрежении организацией коммерческого кредита. Кстати, последнее - задача министерства финансов, не менее важная, чем латание дыр в бюджете. Нелишне сказать, вексельный устав 1902 года готовился по поручению и под контролем министра финансов С.Ю.Витте.

Следует помнить и о том, какие потери нес Федеральный бюджет на протяжении ряда лет, начиная с 1993 года, когда был Российским

национальным коммерческим банком (РНКБ) был выдан первый вексельный кредит в форме выдачи простых векселей. Затем знамя было подхвачено Тверьюниверсалбанком и прочими. Из-за отсутствия реакции Минфина РФ и ГНС РФ и разъяснений, в какой момент списывать накопленные на счете 19 "Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" суммы на расчеты с бюджетом при расчете векселями, были потеряны огромные средства. В самом деле, при объемах вексельных кредитов на многие десятки триллионов, при производстве вычета НДС при расчете такими векселями, мгновенно выставлялся счет бюджету на круглую сумму. Это яркое свидетельство степени подготовленности и компетентности руководителей нашей экономической реформы тех лет.

Помимо упомянутых фундаментальных, еще одной из причин вексельного бума является неразвитость финансового инструментария у наших предприятий. В результате векселю пытаются присвоить несвойственные ему функции - например, складского свидетельства или срочного контракта. Очищению вексельного рынка, несомненно, будет способствовать внедрение этих инструментов в практику. Ведь у нас до сих пор немало вексельных суррогатов, их иногда некорректно называют "товарными векселями", имея в виду, что они отовариваются, а не оплачиваются. Складские свидетельства могут вытеснить значительную часть этих "векселей", как и товарные срочные контракты¹.

1.3. Проблемы и перспективы вексельного обращения в России.

Каково же сейчас положение векселя в денежно-кредитной системе России? Грубые оценки крупнейшего (вексельного) сегмента неденежных

¹ *А.В.Макеев*. "Складские свидетельства готовы потеснить векселя" (интервью). Расчеты и операционная работа в коммерческом банке. Специализированный методический журнал. 2001г., январь № 1/2001 (11)

расчетов таковы. По данным Банка России¹, остаток на счетах на 01 ноября 2000г. векселей, выданных банками с целью привлечения денежных средств, составлял ~105 млрд.руб. в группе рублевых, ~43 млрд.руб. в группе валютных векселей. Оценка валюты всех выданных банковских векселей за 2000г. составляет не менее ~ 361 и ~ 150 млрд. руб. соответственно. Средний срок платежа по вексям в обеих группах - ~ 3,5 месяца, средний за год остаток по счетам 77,0 и 40,3 млрд.руб соответственно.

Итого за 2000г. банками выдано векселей на сумму не менее ~ 511 млрд.руб., средний за год остаток по счетам составил не менее 117,3 млрд. руб.

На ту же дату, рублевых векселей банками было учтено (кроме банковских же) на сумму ~93 млрд.руб., валютных ~11 млрд.руб. В среднем за год сумма учтенных векселей предприятий составляла ~81 млрд.руб. (~70 и ~11 млрд.руб.), из них доля векселей предприятий-резидентов составляла ~ 99% и ~ 0.7% в обеих группах соответственно. Всего векселей предприятий в обороте находится в несколько раз больше. В предположении примерно такого же (как и для банковских векселей) среднего срока платежа, экспертная оценка всех выданных предприятиями за 2000г. векселей составит ~1 трлн. руб., средний остаток - несколько сот млрд. руб.

При этом настоящие оценки относятся к товарным и финансовым вексям предприятий, т.е. к вексям, выдача которых обусловлена реальными хозяйственными потребностями. Однако автору известны и случаи выдачи векселей валютой в миллиарды (!) долларов.

Итак, по нашей оценке ежегодно совершается сделок с выдачей векселей на сумму ~1,5 трлн. руб., сделок с передачей векселей в

¹ Бюллетень банковской статистики, №12(91), 2000г.

предположении их среднего числа ~2-3 на сумму в 3-4,5 трлн. рублей. **Итак, наша оценка общего объема сделок с векселями в 2000г. составляет ~ 5 трлн. руб., средний остаток по счетам сравним с агрегатом М0.** Порядок величины не вызывает сомнений, провести точный статистический анализ на основе имеющихся в открытом доступе данных затруднительно. Причем автор полагает, что приведенная оценка скорее скромная, нежели завышенная. Следует также заметить, что в этих оценках не учитывался оборот на биржевых и внебиржевых организованных рынках, как не имеющий отношения к оценке роли векселей в расчетах.

Говоря о хозяйствующих субъектах, наиболее заметных на вексельном рынке, если не делать разницы в масштабе, но опираясь на качественные показатели, с нашей точки зрения можно отметить следующих.

Среди банков это: Авангард, Автобанк, АК БАРС, Акрополь, Акционерный инвестиционно-коммерческий банк Новая Москва, Альфа-Банк, БАЛТОНЭКСИМ, Банк Внешней Торговли, Банк на Красных Воротах, БИН, Внешэкономбанк, Газпромбанк, ГЛОБЭКС, Гранд Инвест Банк, ГУТА-БАНК, Доверительный и Инвестиционный Банк, Еврофинанс, Европейский трастовый банк, Инвестиционная Банковская корпорация, Инкасбанк, Интерпромбанк, Инфобанк, КОНВЕРСБАНК, Ланта-Банк, Международный Московский Банк, Международная Финансовая Компания, Межрегиональный инвестиционный банк, МЕНАТЕП СПб, Металливестбанк, Московский Индустриальный банк, Московский кредитный банк, Московский муниципальный банк - Банк Москвы, Национальный резервный банк, Новый Русский Банк, ОРГБАНК, Петровский, Петрокоммерц, Промышленно-строительный банк, Промышленно-торговый банк, Псковбанк, РОСБАНК, РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ, Росэксимбанк, Сбербанк России, Северо-Восточный

Инвестиционный банк, Содружество, Содействие общественным инициативам, Солидарность, Форштадат, Челиндбанк, ЮгБанк, ЮНИКОР.

Профессиональные участники РЦБ и предприятия: ИК Регион, Интерспрэд-Инвест, ИФК Метрополь, Межрегиональный вексельный центр Северсталь, Московская межбанковская валютная биржа, Финансово-инвестиционная компания ЛИДИНГ, Инвестиционно-банковская группа НИКойл, Регион-Инвест, Санкт-Петербургская Валютная Биржа, Центральный Московский Депозитарий, Центр-Инвест, Альфа-ЭкоМ, Верхнесалдинское металлургическое производственное объединение, Газпром, Интерурал, Корпорация Синтез, Северсталь, ТЕХСНАБЭКСПОРТ, Торговый Дом ЭЛЛИТ, Тюменская нефтяная компания.

Народнохозяйственное значение вексельного рынка следует из приведенных оценок - при посредстве векселей ежегодно выдается банковских и коммерческих кредитов на многие триллионы рублей. Учитывая тот факт, что коммерческие банки неудовлетворительно исполняют свою функцию кредитования промышленности (избыточная ликвидность банковской системы приближается к 100 млрд. руб.), **положительную роль вексельного оборота трудно переоценить**, несмотря на все его проблемы и проблемы, которые он создает.

Вексельный оборот был организован как ответ рынка на бессмысленный слом денежно-кредитной системы в начале 90х годов. Единственный регулирующий орган, уделяющий свое внимание вексельному рынку и положительно воздействующий на него, это Банк России. Правительство, включая подведомственные ему регулирующие органы, ничего не сделало для его поддержки тогда, ничего не делает и сейчас. Разве что проявляет свой фискальный интерес. Здесь имеется в виду подготовленный Министерством финансов РФ и внесенный

депутатами ГД В.М. Резником, В.И. Головлевым, С.И. Штогриным проект Федерального Закона “О внесении дополнений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации (Глава 26. Государственная пошлина). В статье 16 п.45 предусмотрена пошлина за регистрацию переводных и простых векселей - 0,8 (!) процента от номинальной суммы векселя.

Вышеупомянутые планы будут иметь следствием подрыв прежде всего краткосрочного кредита. И приведут не к пополнению доходной части бюджета, а к уменьшению экономического роста с вытекающими последствиями.

Ряд экономистов, не отдающих себе отчет в пределах применимости монетарной политики, как ключевую ставят задачу сокращения объема неденежных расчетов (повышения коэффициента монетизации) и механизмам ее решения. С нашей точки зрения, представляемые аргументы в пользу устранения неденежных (в т.ч. вексельных) форм расчетов в нашей нынешней экономике неубедительны. Убедительные аргументы такого рода, конечно, есть, они основываются на убежденности в эффективности механизма монетарной политики. Проблема в том, что эффективная монетарная политика может проводиться в обществе, которое, в частности, удовлетворяет требованиям стабильности и конкуренции. Готовых рецептов перехода к этому обществу не написано, они появляются в процессе грамотно поставленного взаимодействия экономических исследований и компетентной практики. Надо сказать, создатели количественной теории денег хорошо представляли пределы применимости монетарной политики на ее основе, в отличие от наших неофитов. Поэтому наш путь, к сожалению - это в большей степени путь сугубого эмпиризма на уровне хозяйствующих субъектов.

Задача состоит сейчас не в понижении или повышении коэффициента монетизации, прежде надо создать управляемый,

эффективный денежно-кредитный механизм. И на этом пути надо, наконец, обратить внимание на имеющий колоссальные объемы в нашей экономике коммерческий кредит (кредит поставщика), и порождаемый им вексельный оборот. Именно в этом, вместе с неэффективным исполнением банками кредитной функции, усугубленным тяжелым налоговым бременем, влекущим неучтенный оборот, следует искать причину большого объема неденежных расчетов.

Позиция государства в отношении вексельного оборота основывается на давно разработанном фундаменте:

"Для прочности кредита и для сохранения порядка в денежном обращении не представляют опасности лишь векселя, в основе которых лежит торговая сделка или которые выданы с торгово-промышленными целями; только при этих условиях векселя соответствуют действительно существующим товарам или способствуют производству новых ценностей, а потому они и не могут неограниченно возрастать в общей их сумме, находя себе естественный регулятор в количестве и ценности совершаемых сделок да в наличных потребностях торгового оборота.

Таким векселям следует противопоставить векселя, выданные в целях непроизводительного потребления. Последнего рода векселя представляют бумажную ценность, лишенную прочного реального основания, и, в таком качестве, они являются весьма ненадежным элементом вексельного оборота; помимо вредного влияния на общественный кредит и на народное хозяйство, увеличение количества такого рода векселей, легко возможное при устранении всяких законодательных ограничений, способно привести к серьезным затруднениям и в области денежного обращения"¹. Современный опыт указывает нам причислить к полезной части вексельного рынка и

коммерческие бумаги - краткосрочные финансовые векселя, используемые как инструмент корпоративного долга.

Однако до сих пор на вексельном рынке России в числе прочих проблем:

1. Отсутствует вексельная дисциплина, т.е. “строгое выполнение всех требований, как формальных, так и материальных, предъявляемых к вексельным обязательствам... когда каждый уверен, что находящийся у него вексель действительно предоставляет ему все права, вытекающие из факта обладания вексельным документом и что обязанные по векселю лица точно выполняют, а в случае надобности, будут государственной властью принуждены выполнить взятые ими на себя обязанности”².

2. Далеко не вполне обеспечен процессуально строгий и скорый порядок взыскания по протестованным векселям.

3. Недоступна информация по протестованным векселям.

4. Не решена проблема безопасности - имеет место мошенничество в немалых размерах. Сегодняшний яркий пример - векселя Территориально-отраслевого Финансового Энергетического Союза (ТО ФЭС). Автору приходится сталкиваться с ними, консультируя правоохранительные органы. В январе 2001 года в ЦБ РФ автора познакомили с копией векселя ФЭС на 10 млрд. USD, а в марте у него на экспертизе уже находились присланные из МВД материалы уголовного дела, открытого в отношении руководства Финансового энергетического союза, учрежденного, кстати, Минтопэнерго и рядом субъектов Российской Федерации. Несущих, между прочим, субсидиарную ответственность по обязательствам ФЭС. К сожалению, в пределах членских взносов.

¹ Журнал Соедин. Департаментов Государственного Совета за 1902 год, N197, стр.14-27. В кн.: А.Ф.Федоров. Вексельное право. Одесса, 1906.

² Банковое Дело. Под ред. Ф.К.Радецкого. Фин.изд-во НКФ СССР. М., 1928г.

Ясно, что необходимо обезопасить торгово-промышленный оборот от ненадежных векселей. Поэтому необходимы меры, не затрудняющие вексельного обращения, но поддерживающие должную вексельную дисциплину и безопасность. То же относится к другим т.н. неэмиссионным ценным бумагам.

Вексельный оборот ныне есть важнейшая часть денежно-кредитной системы. И в этом качестве нуждается в упорядочении и защите.

Решать эту задачу возможно, только обращаясь с вексельным рынком исходя из принципа **“не навреди!”**. Регулирование вексельного оборота усложняется в силу приоритета норм международного женеvского вексельного закона.

Тем не менее, вполне возможно опосредованно, путем организации широкого использования надежных **товарных** и **финансовых** векселей (коммерческих бумаг) и **вытеснения** мошеннических и необеспеченных векселей как вредного и ненадежного элемента вексельного оборота:

1. Поставить кредитование производства на более высокий по объемам, срокам и надежности уровень.

2. Обеспечить экономическую безопасность хозяйствующих субъектов и населения, снабдить потенциальных векселеприобретателей надежными сведениями о кредитоспособности предприятий и банков, выдающих векселя.

3. Предоставить рынку услуги, в которых нуждаются его участники.

Необходима постоянная и планомерная работа, которую может вести только постоянно действующая структура, наделенная государством соответствующими задаче возможностями.

Таковой может стать Федеральный центр учета векселей, независимый от Правительства, объективно озабоченного проблемами бюджета и в большей степени занятого фискальными задачами. Как и Федеральная

комиссия по рынку ценных бумаг в свое время, он мог бы быть подконтролен Президенту Российской Федерации и действовать в тесном взаимодействии с государственными институтами, однако в качестве организационно-правовой формы целесообразно избрать федеральное государственное унитарное предприятие.

Тем самым будет создан ныне отсутствующий механизм влияния на вексельный оборот и получения достоверной информации. Без него затруднительно проводить эффективную денежно-кредитную политику, учитывая, что по сути в экономике ныне действует **второй эмиссионный центр** (распределенный по отраслям и территориям), выпускающий денежные суррогаты, деятельность которого должна быть постепенно ограничена и поставлена под контроль.

Работа Федерального центра должна строиться на основе самокупаемости, за счет оплаты его услуг и взносов заинтересованных участников вексельного оборота, а также поступлений платы за регистрацию выдаваемых и передаваемых векселей. За счет последнего источника рынку должны быть предоставлены услуги, в которых нуждаются его участники. Недопустим приоритет голого фискального интереса - реакция рынка будет враждебна, неминуем и политический ущерб. Величина платы за регистрацию, приемлемая для рынка - 0.05% при выдаче, 0.1% при передаче от валюты векселя. При этом должна быть отменена госпошлина за протест векселя.

Размер платы важно не зависить. Здесь я повторяю свою, пусть кажущуюся ортодоксальной, точку зрения на место такого, казалось бы, архаичного инструмента, как вексель в эффективной денежно-кредитной политике. Вспомним то, что настолько просто и фундаментально, что прочно забыто многими вместе с Марксовым анализом - основные функции денег. Деньги похожи на весы - на одной чаше лежит функция

меры стоимости, на другой - функция средства обращения товаров и услуг. Когда весы в равновесии, деньги служат и средством сбережения. Но легко видеть диалектическое противоречие между грузами на весах - эти функции противоречивы! Мы хотим экономического роста и падения уровня безработицы (дешевые деньги) - мы жертвуем мерой стоимости (инфляция), и наоборот (дорогие деньги).

Но почему, скажем, в начале столетия при мощном подъеме экономики Русский рубль подвергался дефляции? Что разрешало это диалектическое противоречие? Коммерческий кредит, частично обращенный в ликвидную форму - вексель. Видимо, история в чем-то повторяется и ныне. В известной степени благодаря этому механизму экономика спасла себя в период т.н. реформ. В вопросе денежно-кредитного регулирования мы придерживаемся кредитной парадигмы [37], с той существенной разницей, что уделяем первостепенное внимание коммерческому кредиту.

Что касается переучета векселей в Центральном банке, то, несмотря на то, что этот механизм не был запущен по причине противодействия МВФ, работа в этом направлении продолжается. Имеется в виду Положение о порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительством от 3 октября 2000 г. N 122-П, в котором предусмотрена возможность залога векселей.

Весьма перспективным инструментом, способным упростить процедуру предоставления банковских кредитов предприятиям, являются складские свидетельства. К сожалению, регулирующие органы, опять запаздывая (как и с векселями в свое время), не отдают себе полный отчет в возможностях этого механизма, предоставляя его строительство рынку.

Итак, именно экономически обоснованная и планомерная работа по созданию полноценной денежно-кредитной системы в контексте

осознанной экономической политики роста приведет к уменьшению объема неденежных расчетов и прежде всего вексельных, причем естественным образом.

Эти соображения уместно заключить словами М.Фридмена:

“Лучше иметь фиксированный темп прироста денежной массы, вызывающий умеренную инфляцию или дефляцию, при условии, что они будут постоянными, чем страдать от непредсказуемых и крупномасштабных кризисов и подъемов”¹.

Денежно-кредитная система России должна стать на обе ноги - должным образом поставленные денежный и коммерческий кредит, взаимодействующие внутри себя и друг с другом посредством отлаженной системы платежей и расчетов. Это необходимое условие решения главной для страны задачи - обеспечения устойчивого экономического роста.

Глава 2. Очерк вексельного права

Приступая к изложению этого раздела, заключим с читателем следующее соглашение об употребляемых терминах. В силу безраздельного, как и в старь, господства в нашем хозяйственном обороте простого векселя, подразумеваем, что:

вексель - есть простой вексель;

тратта - есть переводный вексель

векселедатель - есть векселедатель простого векселя;

трассант - есть векселедатель переводного векселя.

Другие термины будут определены далее в тексте. То, что написано о векселе, относится и к тратте, если не оговорено иное.

Представляя собой очерк, данный раздел не претендует на сколь-нибудь полное изложение предмета, речь идет лишь о попытке провести

¹ М.Фридмен. Если бы деньги заговорили... М., Дело, 1999г.

утраченные за многие десятилетия связи вексельного права с современными реалиями применения векселя в хозяйственном обороте. Труды классиков вексельного права - П.П.Цитовича, А.Ф.Федорова и других - несмотря на давность остаются непревзойденными образцами и основными источниками для фундаментального изучения вопроса. Из современных авторов мы бы рекомендовали публикации Е.А.Крашенинникова, Д.Л.Иванова, Ф.А.Гудкова, В.А.Белова, А.А.Вишневого, Л.А.Новоселовой, Л.Г.Ефимовой [13,14,20,22,23,26,38,].

2.1. Источники вексельного права и юридическая природа векселя

Пожалуй, больше всего разногласия и противоречивых мнений вызывают вопросы, находящиеся на стыке вексельного и иных отраслей права, прежде всего гражданского. Особое внимание этой области уделяется как из-за ее обширности и сложности, а также в связи с теми масштабами, которые получает у нас вексельное обращение.

Система источников вексельного права имеет строго иерархический вид. Ее фундамент составляет международный Единообразный закон о переводном и простом векселе (ЕВЗ), регулирующий отношения между сторонами вексельного обязательства. Его задача состоит в обеспечении ликвидности векселя в международном хозяйственном обороте путем установления общих правил. Далее, национальный вексельный закон [4] может вводить и дополнительные, не противоречащие ЕВЗ, вексельные правила. Однако за рамками вексельного закона остается множество вопросов, которые разрешаются нормами и понятиями гражданского и других отраслей права. Поэтому эти нормы (насколько они не противоречат **явно** установленным вексельным правилам) относятся к числу дополнительных источников вексельного права.

ЕДИНООБРАЗНЫЙ ВКСЕЛЬНЫЙ ЗАКОН
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ЗАКОН О ВКСЕЛЯХ
ГРАЖДАНСКОЕ И ГРАЖДАНСКОЕ ПРОЦЕССУАЛЬНОЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО
ДРУГИЕ ОТРАСЛИ ПРАВА, ПРЕЖДЕ ВСЕГО ФИНАНСОВОЕ ПРАВО
ОБЫЧАИ ДЕЛОВОГО ОБОРОТА, АНАЛОГИЯ ЗАКОНА И ПРАВА
СУДЕБНАЯ ПРАКТИКА И ЮРИДИЧЕСКАЯ НАУКА

Источники вексельного права есть те формы, в которых возникают, действуют и прекращают свое действие нормы вексельного права [46,48]. По мере развития этими формами являются сначала обычай, затем закон и обычай, затем лишь закон. Закон, по мере того, как он закрепляет обычай и судебную практику, становится единственным источником вексельного права. В основе этого фундаментального вывода лежат два факта:

- веления вексельного закона не могут быть выведены, изменены или прекращены другими формами;
- вексельный закон в основном замкнут в себе, сам себя объясняет.

В соответствии со сказанным, прежде всего следует указать на т.н. прецептивный (наставительный, исключаящий толкование) характер вексельного закона, и на особое правило для него, иное, нежели для гражданского законодательства - запрещено все, что не разрешено [48].

Однако, поскольку вексельный закон пусть редко, но все же ссылается и использует немного из гражданского права, следует и формы последнего привлечь как дополнительные источники вексельного права [46,48]. Это прежде всего вопросы векселеспособности и отношений между лицами, на почве которых возникло или передавалось вексельное обязательство.

Наставительный характер вексельного закона означает отсутствие свободы судебного или какого-либо иного толкования. Допускается лишь толкование самого вексельного факта - т. е. установление тех или иных его признаков установленным в законе определениям. Увы, в нынешней судебной и хозяйственной практике часто нарушается этот принцип [14,38].

Для вексельного права России, как правопреемницы СССР, основополагающими являются:

"КОНВЕНЦИЯ О ЕДИНООБРАЗНОМ ЗАКОНЕ О ПЕРЕВОДНОМ И ПРОСТОМ ВЕКСЕЛЕ", заключена в Женеве 07.06.30 и вступила в силу для СССР 25.11.36 ("Собрание Законов", 1937, Отд. II, N 18, ст. 108);

"КОНВЕНЦИЯ, ИМЕЮЩАЯ ЦЕЛЮ РАЗРЕШЕНИЕ НЕКОТОРЫХ КОЛЛИЗИЙ ЗАКОНОВ О ПЕРЕВОДНЫХ И ПРОСТЫХ ВЕКСЕЛЯХ", заключена в Женеве 07.06.30 и вступила в силу для СССР 25.11.36 ("Собрание Законов", 1937, Отд. II, N 18, ст. 109);

"КОНВЕНЦИЯ О ГЕРБОВОМ СБОРЕ В ОТНОШЕНИИ ПЕРЕВОДНЫХ И ПРОСТЫХ ВЕКСЕЛЕЙ", заключена в Женеве 07.06.30 и вступила в силу для СССР 25.11.36 ("Собрание Законов", 1937, Отд. II, N 18, ст. 110.);

ПОСТАНОВЛЕНИЕ ЦИК и СНК СССР "О ВВЕДЕНИИ В ДЕЙСТВИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О ПЕРЕВОДНОМ И ПРОСТОМ ВЕКСЕЛЕ", принято 07.08.37 № 104/1341 (СЗ СССР, 1937г., N 52, ст.221).

Обзор по странам СНГ дан Е.А.Павлодским¹. Что касается "дальнего зарубежья", то лучше всего это сделано в Справке по вексельному законодательству СССР и иностранных государств² (Приложение 2).

¹ В.В. Ильин, А.В.Макеев, Е.А.Павлодский. "Вексельное право. Общие положения и юридический комментарий". М., Концерн "Банковский деловой центр", 1997.

² Приложение N 10 к Инструкции Внешторгбанка СССР от 25 декабря 1985 г. N 1 "О порядке совершения банковских операций по международным расчетам", в ред. приказов Внешэкономбанка СССР 1987 г. N 42, от 05.02.88 N 19, от 09.01.89 N 3, 1989 г. N 77, от 17.04.90 N 45, от 05.02.91 N 14

Взгляд на юридическую природу векселя претерпел довольно сложные трансформации на протяжении истории.

Первоначально юристы, воспитанные на римском праве, подводили вексель под сделки, им предусмотренные (договоры мены, купли-продажи, займа, поручения), либо под их сочетания. В любом случае, главным здесь был момент трактовки векселя как договора, что в свое время явилось основанием для французского законодательства. Последнее рассматривало вексельные сделки как договор мены с переводом, а вексель - как результат договора, с которым он находится в непосредственной связи. Обязанность платежа вытекала отнюдь не из векселя, но из договора.

При взгляде на вексель как на договор возникало много вопросов, над изощренными решениями которых поседело немалое число юристов.

Этот взгляд совершенно не удовлетворял потребностям торгового оборота в силу очевидных причин. Исходя из потребностей практики, в середине XIX века возникла теория одностороннего обязательства Карла Эйнерта. Самое, может быть, ценное в этой теории, это подход, состоящий в отправлении прежде всего от потребностей хозяйственного оборота, а потом уже от исторического прошлого векселя. "Вексельное право, какое нужно XIX столетию" - таково название этого труда, появившегося в Германии в 1839 году. Согласно Цитовичу [48], основные положения, выдвинутые Эйнертом, могут быть сведены к следующим.

1. Вексель - это торговые деньги, возникшие из кредита торговца. Нет особой разницы между переводным и простым векселем в этом отношении, лишь в силу исторических причин переводной вексель стал господствующим в Западной Европе.

2. Обещание заплатить дается векселедателем не одному единственному определенному лицу, но всем его законным владельцам,

как это имеет место при выпуске облигаций. Это означает, что договора о векселе нет, есть одностороннее обязательство векселедателя, сделка же, послужившая причиной его рождения, после этого имеет для векселя лишь познавательный, исторический интерес.

3. Акцепт в переводном векселе есть опять-таки одностороннее обязательство трассата заплатить векселедержателю, гарантированное трассантом.

4. Бланковый индоссамент есть наиболее естественная форма передачи векселя. Передача по надписи в конце концов затрудняет обращение. Бланковый индоссамент превращает вексель в бумагу на предъявителя, полностью уподобляя его бумажным деньгам. Основное назначение передаточной надписи состоит не в легитимизации векселеприобретателя, но в том же поручительстве за платеж.

Фундаментальный вывод Эйнерта, таким образом, таков: сила вексельного обязательства вытекает не из договора, послужившего причиной его появления, а из самого векселя, заключающего в себе *одностороннее и абстрактное обязательство* векселедателя произвести платеж законному векселедержателю.

Такой взгляд подразумевает письменную форму векселя, причем строго установленной формы, под угрозой его ничтожности.

Теория Эйнерта дала толчок и послужила основой других подходов. Но здесь мы оставим вопрос, занимающий юристов, в чем источник силы вексельного обязательства, отсылая читателя к специальной литературе.

Для нас важно установить, что вексель приемлем как средство обеспечения кредита, как средство обращения, если вексельное требование вытекает исключительно из него самого и из законного права владения этим документом. С практической точки зрения, вытекает определение векселя как передаваемого в упрощенном порядке

письменного, установленной законом формы, одностороннего, безусловного и абстрактного денежного обязательства, состоящего под солидарной ответственностью надписателей лиц и подлежащего платежу законному векселедержателю против предъявления самого векселя под угрозой процессуально строгого взыскания.

Следует заметить, что с выдачей векселя не становится ничтожным договор между лицами по поводу выдачи и передачи векселя, ибо на его выполнении основывается вывод о добросовестности приобретения векселя. Также, в зависимости от характера сделки, решаются вопросы налогообложения доходов от сделки с применением векселя и бухгалтерского учета. Другое дело, что условия сделки не отражаются на обращении векселей и взыскании долгов по ним - именно в этом причина и смысл абстрактности векселя.

Однако развивающаяся судебная практика далеко не вполне находится в согласии с фундаментальными принципами вексельного права. Так, в связи с большим значением для банковской практики, да и вообще для практики применения векселей в хозяйственном обороте, в АУВЕР поступают запросы с просьбой высказать свою позицию в отношении разъяснения Пленумов ВАС РФ и ВС РФ вопросу начисления процентов в векселе сроком по предъявлению с оговоркой “не ранее” определенной даты и формы такого векселя, а также по вопросу уменьшения пени в случае неоплаты векселя. Но не только таких частных вопросов касается этот документ.

Согласно п. 1 Постановления Пленумов ВАС РФ № 14 и ВС РФ №33 от 4 декабря 2000 года “О некоторых вопросах практики рассмотрения споров, связанных с обращением векселей”, вексельные сделки (в частности, по выдаче, акцепту, индоссированию, авалированию векселя, его акцепту в порядке посредничества и оплате векселя) регулируются

нормами специального вексельного законодательства. Вместе с тем данные сделки регулируются также и общими нормами гражданского законодательства о сделках и обязательствах (статьи 153 - 181, 307 - 419 Гражданского кодекса Российской Федерации). Исходя из этого в случаях отсутствия специальных норм в вексельном законодательстве судам следует применять общие нормы Кодекса к вексельным сделкам с учетом их особенностей.

Согласно п. 19 Постановления, указанием даты начисления процентов в векселе должна считаться как прямая оговорка типа "проценты начисляются с такого-то числа", так и дата наступления минимального срока для предъявления к платежу векселя сроком "по предъявлении, но не ранее". Начисление процентов на сумму векселя со сроком платежа по предъявлении заканчивается в момент предъявления векселя к платежу.

Согласно п. 27 Постановления, проценты и пеня, указанные в статьях 48 и 49 Положения о переводном и простом векселе, выплачиваются в размере учетной ставки Центрального банка Российской Федерации, причем пеня может быть уменьшена судом на основании статьи 333 ГК РФ.

Сказанное в п.1 Постановления является ключевым для понимания и оценки выводов, сделанных Пленумом, в частности, в пп. 19, 27.

Вексельные сделки, т.е. действия граждан и юридических лиц, влекущие выдачу и передачу векселя, изменение текста векселя, никак не регулируются нормами специального вексельного права. Это предмет гражданского права. Поэтому иногда употребляется термин гражданское вексельное право, или вексельное право в широком смысле. Специальное (или в узком смысле) вексельное право регулирует исключительно вексельные правоотношения, т.е. отношения, вытекающие исключительно из самого векселя. И его нормы никак не могут быть дополнены (если речь

не идет только об устранении неопределенности применения) или тем более изменены на основании норм иного права. Вслед за важнейшим источником вексельного права - вексельным законом - стоит обычай, сложившийся на почве применения его норм. И то лишь постольку, поскольку

Нормы гражданского или иного права применяются лишь для регулирования отношений между субъектами по поводу выдачи или передачи векселя, решения вопросов векселеспособности, недобросовестности, грубой неосторожности. На эти понятия вексельное право опирается, использует, беря их как данное из других областей права. В этом состоит некоторое отступление от самодостаточности, полноты вексельного закона, его абстрактности. И через эти понятия, и только через них, проходит связь вексельного и иного права.

Краеугольный камень вексельного права есть сугубо формальный, прецептивный (наставительный) его характер, т.е. исключающий толкование судом норм вексельного закона. Благодаря этому и имеет место высокая оборотоспособность векселя, международный статус вексельного закона.

Как видно из Постановления, этот фундаментальный принцип вексельного права не осознан в полной мере до сих пор. Это можно понять, ведь поиски места вексельного права в общей системе права, продолжались на протяжении столетий, по крайней мере до времени Карла Эйнерта. Неудивительно, поэтому, отсутствие ясности в этом вопросе. Тем более если учесть тот факт, что занимающие ныне высокое положение многие российские правоведы в начале и расцвете своей профессиональной деятельности, проходившей в советскую эпоху, были лишены потребности, да и возможности изучить проблему на практике. Видимо, в этом же коренится и причина пренебрежения обычаем как

источником права, хотя это его значение в вексельном праве ограничено известным образом.

В итоге, оценивая в целом положительно рассматриваемое Постановление, следует сказать и о весьма спорных выводах. Оценка некоторых из них (в пп.19, 27) следует из вышесказанного по поводу содержания п.1 Постановления.

Итак, согласно ст. 5 ЕВЗ, в векселе сроком по предъявлению проценты начисляются со дня составления переводного векселя, если не указана другая дата. Срок в ст. 34, не ранее которого такой вексель должен быть предъявлен, ЕВЗ не определяет как такую дату. Попытка наделить его данным смыслом в п.19 Постановления противоречит наставительному характеру вексельного закона, а также противоречит обычаю, находящемуся в соответствии с положениями вексельного закона.

Поэтому, с нашей точки зрения, такой вывод должен быть признан не соответствующим законодательству.

Добавим, что точка зрения¹, согласно которой такая трактовка следует из требования определенности суммы векселя, также не может быть принята. По причине, во-первых, нарушения принципа наставительности (попытки толковать), а во-вторых, потому что ничего не добавляет к определенности суммы. Процентная оговорка сама по себе есть допустимое законом отступление от определенности суммы, и устранение такого отступления тождественно устранению самой процентной оговорки, полумеры же не достигают цели.

На вопрос в общей постановке - может ли быть изменен размер санкций за неоплату предъявленного векселя в срок - следует дать ответ “нет”, исходя опять-таки из наставительного характера вексельного закона. Даже не привлекая во внимание международный статус

¹ См., например, *В.Белов*, “Вексельное законодательство России”, М., ЮрИнфор, 1996г., стр. 199

вексельного закона, ибо прецептивность есть причина (не единственная) придания вексельному закону международного характера, но не наоборот. Однако, видимо придавая международному статусу первенство (в этом, наверное, и есть причина непоследовательных действий), в п. 27 Постановления Пленумы не рискнули коснуться размера процентов, установленных ЕВЗ, жертвой стал размер только пени, установленной национальным законом. Между тем законодатель вовсе не делает различия между процентами и пеней, устанавливая правила их выплаты.

Итак, в нашем случае прежде всего следует выяснить волю законодателя, предусмотревшего в ст. 3 национального вексельного закона (№48-ФЗ от 11 марта 1997 г.), что проценты и пеня, указанные в статьях 48 и 49 Положения о переводном и простом векселе, выплачиваются в размере учетной ставки, установленной Центральным банком Российской Федерации по правилам, установленным статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Неявно в Постановлении подразумевается, что законодатель, делая отсыл к ст. 395, допустил возможность применения и других норм обязательственного права, что ниоткуда не следует и никак не обосновано в Постановлении. Сам законодатель, не указав явно, какие правила должны применяться (а лучше, дав прямое указание), спровоцировал это. Однако воля законодателя все же усматривается довольно ясно - речь идет о порядке ВЫПЛАТЫ процентов и пени, но не об определении их размера, установленного равным ставке Банка России. Порядок выплаты уточнен в ч.3 ст. 395 ГК РФ, в которой устранена неопределенность вексельного закона в части решения вопроса, по какой день начисляются проценты, а именно, проценты взимаются по день уплаты всей суммы кредитору. При таком подходе не страдают основополагающие принципы вексельного права. Отсылка законодателя на упомянутую норму ст. 395 не

дает никаких оснований привлекать нормы статьи 333 ГК и иные, да и вообще ставить вопрос об изменении размера пени.

Таким образом, вывод п. 27 Постановления о возможности изменения размера пени не может быть признан соответствующим законодательству.

В заключение следует добавить, что выдача векселя, учитывая его высокую оборотоспособность, роль в денежно-кредитной системе, есть, в известном смысле, публичный акт. И цель установленных вексельным законом санкций состоит не только и не столько в том, чтобы удовлетворить законные интересы кредитора при просрочке должника, а строго наказать последнего. Иначе вексель никогда бы не смог исполнять такие важные функции как инструмента кредита и средства обращения товаров и услуг и стать родоначальником современных денег.

2.2. Векселеспособность.

Подобно любому юридическому действию, заключение сделки с использованием векселя требует право- и дееспособности как активной (получающей права по векселю), так и пассивной (обязующейся по векселю) стороны. В силу того, что в векселе должник ставится в более тяжелые условия по сравнению с другими долговыми обязательствами, в различных законодательствах, в т. ч. и в дореволюционном Российском, активная векселеспособность рассматривалась тождественной способности вообще приобретать права по долговым обязательствам, а пассивная с целью защиты интересов личности и общества подвергалась ограничению. Так, в былые времена по причине строгого порядка взыскания вексельного долга (вплоть до личного задержания) не могли обязываться векселями военные и священники, определенные категории крестьян, матери семейств и неотделенные от семей девицы. Государство защищало таким образом тех, кто мог по незнанию особенностей

вексельного закона угодить в безвыходное положение, нанеся ущерб как себе, так и окружающим, или просто угодить в ловушку. Поскольку в силу исторических причин в Европе господствовал переводный вексель, уже, как правило, предполагавший наличие реального основания, там постепенно произошло уравнивание векселеспособности с общегражданской правоспособностью. В России же в силу господства простого векселя ситуация была несколько иной.

При принятии в России Устава о векселях 1902 года, изначально присутствовавшее стремление уравнивать векселеспособность с общегражданской встретило серьезные возражения, заключавшиеся в следующем. Противники этого уравнивания указывали, что для прочного кредита и порядка в денежном обращении не представляют опасности лишь векселя, в основе которых лежит торговая сделка, или которые выданы с торгово-промышленными целями, любые непроизводительные векселя вредно влияют на устойчивость кредита и денежного обращения. Возобладавшее стремление узаконить за векселем исключительно торгово-промышленный характер не осуществилось лишь по причине боязни нарушить уже существующее вексельное обращение. Поэтому тогда был достигнут компромисс - векселеспособность не стали ни сужать, ни расширять, перенеся ее определение из прежнего вексельного устава.

Векселеспособность в России законом не ограничена, в чем может таиться немалая опасность для нормального хозяйственного оборота (см. в разделе 7.4 аргументацию противников неограниченной векселеспособности). Однако ее ограничение нанесет ущерб и здоровой части вексельного оборота. Поэтому, не подвергая векселеспособность серьезным ограничениям, путем в основном незапретительных мер, государство должно обеспечить строгую вексельную дисциплину (см. тот же раздел).

Немаловажен теперь для нас вопрос определения векселеспособности иностранных лиц, в т.ч. из республик СНГ. Понятно, что приобретатель такого векселя, как правило, понятия не имеет, как смотрят на векселеспособность на родине иностранца. Поэтому ст.2 Конвенции об урегулировании коллизий, оставляя в общем случае определение векселеспособности национальному закону, тем не менее обязывает признавать ответственность лица, подписавшего вексель, в соответствии с законом места совершения подписи.

2.3. Выдача и передача векселя.

Сила векселя состоит в нем самом, поэтому существенно обладание этим документом. Договор, послуживший причиной его возникновения, не имеет значения для вексельного права, нет векселя - нет и прав кредитора.

В связи с этим важнейшее значение для возникновения такого права приобретает выдача векселя - предоставление векселя в собственность, распоряжение первого векселеприобретателя. До момента выдачи вексель может быть выписан и храниться у векселедателя, но это ни в коей мере не означает, что кредитор вступил в свои права. Как вексель получен - вопрос гражданского права, для вексельного права важен сам факт обладания им. При этом действует принцип гражданского права - движимая вещь является собственностью владельца, пока не доказано обратное. Поэтому под выдачей понимается любое приобретение векселя, будь он выдан по ошибке, утерян, добыт по принуждению или обману. Обстоятельства выдачи векселя рассматривает уже гражданское право и, в известных случаях, административное или уголовное право.

Но отличие состоит в том, что в силу формального характера векселя, порок, имевший место при выдаче, может быть противопоставлен лишь

тому, кто приобрел его таким образом, но не последующим добросовестным приобретателям.

Устав 1902 года отдельной статьей устанавливал момент вступления в силу векселя. Согласно Уставу, вексель должен был быть выдан, причем только тогда векселедержатель имел права по нему, если он приобрел его добросовестно, как любую движимую вещь.

По выдаче векселя и наступают известные правовые последствия для обязанных по нему лиц. При этом приобретатель векселя обладает презумпцией, в соответствии с которой необходимость доказательства его недобросовестности, если это имело место, лежит на векселедателе или индоссанте.

При передаче векселя то же значение, что и при выдаче, имеет добросовестность приобретения. Следует отдавать себе ясный отчет в том, что индоссат основывает свое право на вексель не только на непрерывном ряде индоссаментов, в т.ч. бланковых; но и добросовестном приобретении документа, соблюдении при этом разумной осторожности. Добросовестность приобретения им документа подразумевается, пока не доказано обратное (презумпция добросовестности). В случае приобретения векселя недобросовестным путем или с грубой неосторожностью, он должен быть возвращен законному владельцу.

Недобросовестность при приобретении векселя заключается в неисполнении обязательств, вытекших из сделки, послужившей также и основанием для передачи или выдачи вексельного обязательства. Или в совершении иных противоправных действий, повлекших уход векселя из законного владения.

Хотя индоссат не обязан удостоверяться в подлинности подписей на векселе, существования поименованных на нем лиц, рекомендуется производить хотя бы выборочную проверку. В обязательном порядке

следует связаться с векселедателем и навести справки об утраченных векселях (в частности, на сервере АУВЕР WWW.AUVER.RU). Приобретение векселя, о котором известно, что он утрачен, квалифицируется как грубая неосторожность или недобросовестность, в зависимости от обстоятельств.

Как грубая неосторожность квалифицируется приобретение векселя со следами подчисток, вымарываний, следов склейки и тому подобных дефектов, даже если неизвестно, что он утрачен.

Вексель может быть передан любому уже обязанному по нему лицу. При этом принцип гражданского права, что в случае слияния прав и обязанностей в одном лице (confusio) требование считается погашенным, не применяется.

В соответствии с нормами вексельного права случай confusio порождает лишь временную задержку и вексель может быть обязанным лицом вновь пущен в оборот, даже если это лицо является главным должником.

Хотя для коммерческих организаций не установлено каких-либо ограничений векселеспособности, как активной (способности приобретать права по векселям), так и пассивной (способности принимать обязательства по векселям), на выдачу (акцепт) векселей кредитными организациями влияют следующие требования Банка России:

- кредитные организации должны соблюдать установленные Банком России экономические нормативы, включающие обязательства по векселям, в том числе специальный норматив Н13, устанавливающий соотношение размера вексельных обязательств к величине капитала кредитной организации;

- своевременно и в полном объеме выполнять резервные требования по вексельным обязательствам.

Что касается предприятий, то со стороны финансовых органов и вовсе нет какого-либо контроля. Тем не менее следует обеспечить соблюдение показателей структуры баланса¹.

Прежде всего должны контролироваться коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами. Первый характеризует общую обеспеченность коммерческой организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

В соответствии с вышеназванным Постановлением, основанием для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия - неплатежеспособным является выполнение одного из следующих условий:

коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;

коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

Выдача векселя влияет на величину этих показателей.

Следует иметь в виду, что вексель не отменяет договора. Бухгалтерскую проводку и налогообложение определяет именно сделка - выдан ли вексель поставщику, банку в залог и т.д. Абстрактный вексель на это не укажет. Другое дело, что условия сделки не отражаются на обращении векселей и взыскании долгов по ним - именно в этом причина и смысл абстрактности векселя. Договор важен и с той точки зрения, что в него могут быть включены дополнительные (вневексельные) гарантии и

¹ Приложение N 1 к постановлению Правительства РФ от 20 мая 1994 г. N 498 "Система критериев для

штрафные санкции в случае неоплаты векселя, помимо предусмотренных вексельным законом. Поэтому договор с использованием векселей должен быть заключен в обязательном порядке в письменной форме.

Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции.

При выдаче векселя таковым является акт приема-передачи векселя, который должен содержать следующие обязательные реквизиты: наименование документа; дату составления; содержание хозяйственной операции; реквизиты векселя или его заверенную обеими сторонами или нотариусом копию; ссылку на договор; наименование должностей лиц, ответственных за совершение хозяйственной операции и правильность ее оформления, личные подписи и их расшифровки.

Акт должен быть своевременно и достоверно оформлен и передан в установленном порядке и сроки для отражения в бухгалтерском учете, что должен обеспечить утвержденный в коммерческой организации график документооборота. С выданного векселя должна быть снята копия и приложена к акту.

2.4. Виды векселей

Закон определяет два вида векселя: вексель простой (соло-вексель) и переводный (тратта). В первом случае вексель представляет собой простую долговую расписку, подпадающую при условии соблюдения правил составления, под действие вексельного права, с его материальными и процессуальными особенностями. В этом случае сам должник-векселедатель должен будет расплатиться деньгами. Заметим, что векселедателей одного и того же векселя может быть несколько.

В случае переводного векселя векселедатель (трассант) предлагает произвести платеж векселеприобретателю (ремитенту) третьему лицу (трассату). Трассат не несет никакой ответственности по векселю до его принятия (акцепта). После чего акцептант становится главным должником, а за трассантом остается гарантийная функция.¹

Основания для трассирования и акцепта/неакцепта переводного векселя остаются за рамками вексельного права. Обычно векселедатель имеет у трассата соответствующее покрытие или даже просто договоренность с ним.

Трассирование может быть произведено векселедателем и непосредственно на себя. В этом случае трассант и трассат одно и то же лицо. Несмотря на то, что по сути такой вексель (он именуется *переводно-простым*) является простым, формально он относится к категории переводных со всеми вытекающими правовыми последствиями.

Тратта может быть даже выдана самому себе (в одном лице совпадают трассант и ремитент). Это т.н. *вексель собственному приказу*. Более того, все три участника тратты могут быть слиты в одном лице (*переводно-простой вексель собственному приказу*). Эти формы векселей редко имеют практическое значение и обязаны своим происхождением длительной и бурной истории векселя и вексельного права. Хотя последняя форма интересна в связи с развитием рынка коммерческих бумаг (см. раздел 4.5.). Надо заметить, что и тратта в значительной степени утратила свое практическое значение сравнительно с простым векселем. Разница между простым векселем и траттой проявляется только в момент возникновения, далее она становится чисто формальной, кредитно-расчетная функция у них одинакова, передаются они одним порядком.

¹ П.П.Цитович. Вексель и задачи его кодификации в России. Киев, 1887г.

Следует выделить и т.н. именной вексель, или ректа-вексель (см. Приложение 1, п.19).

Помимо признаков, вытекающих из закона, вексель классифицируют также исходя из характера породившей его сделки. Разберемся теперь с некоторыми терминами, которые часто применяются в отношении векселей. Векселя, возникающие в результате займа, носят название финансовых, а в результате реальной сделки (поставки продукции или услуг) - товарных (или коммерческих). Надо отметить, что на векселе не пишется, товарный он или финансовый, эти определения представляют собой лишь его экономическую характеристику. При надлежащей постановке дела учета и переучета товарный вексель служит надежным показателем потребности хозоборота в ликвидности (кредитной эмиссии). Когда говорят о банковском векселе, обычно имеют в виду вексель, выданный банком (т.е. банк является векселедателем). Банковский вексель может иметь финансовую природу (если банк выпустил его как депозитный инструмент, с целью привлечения денежных средств) или товарную (в случае векселедательского кредита). В ходу и другие термины, с которыми можно познакомиться в [40].

2.5. Составление и реквизиты векселя

При оформлении векселей следует строго руководствоваться действующим Федеральным законом и Положением о переводном и простом векселе (далее Положение).

Неотъемлемым свойством векселя является письменность. Поэтому выдача векселя возможна лишь в письменной форме с соблюдением всех реквизитов, указанных в ЕВЗ. Под реквизитом векселя понимается составная часть или принадлежность вексельного текста. Все реквизиты векселя должны быть по возможности связаны, сцеплены в едином

вексельном тексте, заключающемся подписью векселедателя (правило сцепленности реквизитов). В тексте не следует допускать пропусков и неясностей. Вексель должен быть составлен с использованием только одного языка. В частности, на любом из языков народов России¹, лишь бы в нем было слово “вексель”.

Лицевую сторону векселя следует заполнять одним способом, единообразно.

Исходя только лишь из вексельного закона можно говорить об *обязательных (необходимых)* и *дополнительных* реквизитах векселя. При отсутствии любого из необходимых реквизитов документ находится вне поля действия вексельного закона. Помимо необходимых вексельный закон предусматривает и дополнительные реквизиты, имеющие вексельное значение.

На практике, однако, бывает удобным использовать на векселе пометки, несущественные для самого векселя, но важные для вневексельных отношений сторон. Ничто не мешает на почве выдачи векселя установлению условий вне его, регулируемых иным законом.

Например, исторически одна из самых первых, это пометка на тратте об уведомительном письме (авизо) плательщику: "Согласно/Без нашему/го авизо". Современная практика порождает и новые пометки. Поэтому, с точки зрения значения для вексельного права можно говорить о *существенных* и *несущественных* (вневексельных) реквизитах (в понимании реквизитов как составных частей документа). Существенные реквизиты разделяются на группы обязательных и дополнительных реквизитов.

¹ ЗАКОН РСФСР от 25.10.91 N 1807-1 "О ЯЗЫКАХ НАРОДОВ РСФСР"

Мы рекомендуем в качестве стандартных формулировок реквизитов использовать данные в [16]. Эти формулировки с комментарием вынесены в Приложение 1.

Существенные реквизиты.

К числу обязательных реквизитов векселя относятся:

- 1) Место составления
- 2) Дата составления
- 3) Наименование плательщика (для переводного векселя)
- 4) Срок платежа
- 5) Место платежа
- 6) Вексельная метка
- 7) Безусловное предложение (для переводного) или безусловное обязательство (для простого векселя) уплатить
- 8) Сумма
- 9) Наименование того, кому или приказу кого должен быть совершен платеж
- 10) Подпись векселедателя

К числу дополнительных реквизитов (пометок или оговорок) векселя относятся:

- 11) Отметка о предъявлении к платежу
- 12) Ограничения в сроках предъявления к платежу в неопределенно-срочных векселях
- 13) Оговорка о предъявлении тратты в определенный срок к акцепту
- 14) Указание лица, у которого находится акцептованный экземпляр тратты
- 15) Указание лица, помимо плательщика, у которого

следует получить платеж (домицилиата, или особого плательщика)

- 16) Указание посредника в акцепте или платеже
- 17) Оговорка эффективного платежа
- 18) Процентная оговорка
- 19) Оговорка векселедателя "не приказу"
- 20) Оговорка о несовершении протеста
- 21) Отметка об авале
- 22) Акцепт
- 23) Запрещение акцепта
- 24) Номер экземпляра переводного векселя.

Несущественные (вневексельные, имеющие общегражданское значение) реквизиты.

Среди таковых наиболее употребительны могут быть следующие.

- 25) Пометка об уведомительном письме (авизо) плательщику
- 26) Пометка о получении валюты
- 27) Дополнительные обязательства, касающиеся формы погашения
- 28) Пометка о цели, ради которой выдан вексель
- 29) Пометки о том, что платеж по векселю обеспечен в гражданском порядке, в т.ч. залогом или залогом
- 30) Пометка о дополнительном месте платежа

Вневексельные реквизиты не могут влиять на содержание векселя, они не должны вторгаться в вексельный текст, находясь на вексельном бланке.

В заключение отметим, что недостаток вексельных реквизитов, хотя и может лишить документ вексельной силы, отнюдь не означает, что документ не имеет никакой силы. Если он удовлетворяет условиям, предъявляемым гражданским законодательством к долговым обязательствам, в соответствии с ними он может быть признан таковым. Тогда отношения, возникшие между сторонами, будут рассматриваться в общегражданском порядке.

2.6. Экземпляры и копии векселя.

Для удобства предусмотрено, что переводный вексель может быть выдан в нескольких экземплярах (обязательно пронумерованных, иначе это будут разные векселя), с векселя могут также сниматься копии. Причем в ряде случаев с различными экземплярами и копиями возможно совершать действия с теми же последствиями, как если бы они были проделаны с подлинником. Акцептовать следует лишь один экземпляр, ибо акцептант ответственен по всем акцептованным и не возвращенным ему экземплярам.

Следует помнить, что для простого векселя не предусмотрена выдача в нескольких экземплярах.

2.7. Индоссамент

2.7.1. *Общая характеристика.*

Вексель может быть неоднократно передан другим лицам посредством проставления передаточной надписи - "Платите приказу такого-то" - за собственноручной подписью векселедержателя, на обороте векселя. Векселя, таким образом, относятся к категории ордерных ценных бумаг [11], с оговоркой относительно именного векселя. Первый индоссамент проставляется слева вверху. Причем нотариального заверения не

требуется. Оговорка о приказе необязательна, возможность передачи векселя подразумевается.

Индоссамент должен быть простым и ничем не обусловленным, любые условия считаются просто ненаписанными. Индоссант может запретить дальнейшую передачу - если в обязательстве или предложении платить вместо слова "приказу" поместит "не приказу".

Причины запрета могут быть те же, что и при составлении векселя. Отличие состоит в том, что далее вексель все же может быть передан по индоссаменту, но индоссант, поместивший запрет, не будет нести ответственности перед теми лицами, к которым вексель все же перейдет. Таким образом, этот индоссант будет отвечать лишь перед своим индоссатом.

По своей юридической природе индоссамент есть тот же односторонний акт, порождающий то же абстрактное обязательство. При получении векселя по индоссаменту то же значение, что и при выдаче, имеет добросовестность приобретения, вытекающая из договора.

Требования хозяйственной практики привели к краткой и сжатой форме индоссамента. Те же причины обусловили появление двух типов передаточных надписей: собственно передаточную надпись (именную и бланковую), по которой документ переходит в собственность, и препоручительную, заменяющую собой доверенность на совершение определенных действий, связанных с получением платежа.

Именная передаточная надпись содержит наименование нового приобретателя векселя, выполненное по тем же правилам, что и при составлении и с теми же последствиями. **Бланковая** надпись наименования не содержит и состоит из одной лишь подписи индоссанта.

При бланковой надписи обращение векселя упрощается, переход его из рук в руки происходит по принципам вещного права, как любого

движимого имущества. Лица, которые побывали владельцами векселя с бланком, т.е. не запечатленные на нем, не несут по вексельному праву никакой ответственности, ответственность может возникнуть лишь по общегражданским основаниям.

Таким образом, вексель приобретает характер бумаги на предъявителя. Так, А.Ф.Федоров [46] пишет: "При бланковой надписи ... фактический переход векселя от одного лица к другому совершается уже по началам гражданского права, и векселедержатель в данный момент будет тот, кому принадлежит вексель по принципам вещного права, как всякая движимость", (Стр. 349). И далее (стр. 350): "Таким образом, бланковая надпись, допуская передачу векселя без дальнейших формальностей, в последующем обращении, несмотря на запрещение векселей на предъявителя, придает векселю характер бумаги на предъявителя, хотя и не вполне. Различие состоит, во первых, в том, что векселя, пущенные в бланковое обращение, не возбраняется в дальнейшем передавать и по передаточным надписям (бланковым и именованным), даже с запрещением передачи, между тем как это не может иметь места с бумагами на предъявителя; а во вторых, - в том, что держатель векселя с бланковой надписью в состоянии считаться легитимированным векселедержателем только в том случае, когда прочие индоссаменты, буде таковые имеются на векселе, находятся между собою в неразрывной связи". Автор последнего Российского вексельного устава 1902 года П.П.Цитович пишет¹ и вовсе без оговорок: "...через индоссамент вексель в каждую минуту может из бумаги *именной* превратиться в бумагу *на предъявителя*..." (стр. 19). Карл Эйнерт, как мы видели ранее, именно вексель с бланком считает естественным его состоянием.

¹ П.П.Цитович. "К вопросу о вексельном уставе". Спб, 1895г.

Бланковую надпись любой держатель может превратить в именную, вписав свое наименование или другого лица. Наоборот, именную надпись нельзя превратить в бланковую.

Смысл передаточной надписи состоит в выполнении двух функций. Первая заключается в передаче документа в собственность другому лицу. Это лицо становится самостоятельным вексельным кредитором, как если бы оно являлось первым векселеприобретателем. Эти его права вытекают только из самого документа да из законного им владения. Последнее означает, что очередной векселедержатель основывает свое право на вексель а) на непрерывном ряде индоссаментов, в т.ч. бланковых; б) добросовестном приобретении документа.

Зачеркивание передаточной надписи нарушает их непрерывный ряд, и тогда законным векселедержателем становится тот, кто завершает непрерывный ряд, начиная от первого приобретателя.

Индоссант не обязан удостоверяться в подлинности подписей на векселе. Добросовестность же приобретения им документа подразумевается, пока не доказано обратное (презумпция добросовестности).

Вторая функция индоссамента - гарантийная. Поскольку индоссанты несут солидарную ответственность перед векселедержателем за платеж, будучи в этом самостоятельны и независимы друг от друга, их присутствие в векселе служит признаком его надежности.

Индоссант отвечает за акцепт и платеж, однако может оговорить снятие с себя этой ответственности, освободиться от второй функции. Это достигается помещением в индоссамент безоборотной оговорки ("Платите приказу такого-то без оборота на нас"). Однако такая безоборотная надпись может вызвать сомнения у последующих приобретателей.

Поэтому лучше было для индоссанта, желающего снять с себя ответственность, приобрести вексель по бланковой передаточной надписи.

Другие возможные оговорки в передаточной надписи:

- назначение посредников;
- уменьшение срока для предъявления векселя;
- исключение протеста ("оборот без издержек").

По своим последствиям и процедуре передача векселя по индоссаменту существенно отличается от общегражданской правопередачи (цессии)¹:

а) Цессия - двусторонний договор, индоссамент - односторонний формальный акт. По индоссаменту передается сам вексель, а при цессии - права, вытекающие из обязательства.

б) Приобретение права при индоссаменте основывается на самом векселе, но не на правах индоссанта, и, следовательно, приобретенное право имеет самостоятельный характер, при цессии оно вытекает исключительно из прав cedentа.

в) При возникновении спора по цессии приходится доказывать передачу прав цессионарию в общегражданском порядке, при индоссаменте легитимация индоссанта не в пример проще.

г) По индоссаменту передаются право в полном объеме, по цессии оно могут быть переданы и частично (например, на часть суммы). При передаче права требования против акцептанта или должника простого векселя, трассанта, индоссанта, cedent отвечает за подложность их подписей.

д) При цессии cedent отвечает лишь за существование, действительность права требования в данный момент, но не за то, что его удастся осуществить. Последнее - предмет отдельного соглашения. При

¹ ГК РФ, Глава 24. Перемена лиц в обязательстве

индоссаменте действительность требования имеет меньшее значение (пусть даже вексель фальшив), а вот за его доброкачественность (возможность осуществить) индоссант отвечает (если только он не проставил безоборотную оговорку).

е) Т.к. права цессионария вытекают из прав цедента, первому могут быть противопоставлены все возражения, которые могли бы быть противопоставлены второму. Более того, всем предшествующим цедентам.

ж) Цеденты не являются ответственными солидарно перед цессионарием.

з) Формально индоссамент проще, чем договор цессии.

к) При индоссаменте передается вексель, при цессии передача документа не имеет такого значения, поэтому необходимо известить должника, чего не требуется при передаче векселя.

Векселедержатель может поручить получение платежа по векселю другому лицу. Это поручение оформляется посредством **препоручительной** надписи, т.е. содержащей поручение, но не делающей указанное лицо собственником векселя. Тем самым доверенное лицо уполномочивается на совершение действий, связанных с получением платежа, без оформления доверенности.

Препоручительная надпись может быть только именной, причем это поручение в порядке индоссаumenta может передаваться и далее, другим лицам. Условия легитимации последних таковы же, как и в случае передаточной надписи.

Поручение, данное надписью, не прекращается в связи с ликвидацией или ограничением правоспособности препоручителя.

Что касается защиты векселя от подделок, чему иногда придается преувеличенное значение, то этот вопрос решается в основном солидарной ответственностью по векселю, в первую очередь непосредственного

индоссанта, перед новым векселедержателем, и тем, что наличие поддельных надписей или вымышленных лиц не устраняет эту ответственность. И сто, и восемьсот лет назад не было бланков векселей со многими степенями защиты, выход был найден в особом строении этого документа и вексельного закона. Чтобы не попасть здесь впросак, векселеприобретателю (индоссату) необходимо не допускать грубой неосторожности, как и при заключении любого договора. Иначе он окажется крайним в цепочке индоссантов - сознание этого обеспечивает лучшую защиту от подделок. Вопрос о защите от подделок остро стоит лишь в случае бланкового векселя, когда он полностью уподоблен денежной купюре.

Порядок составления индоссаментов.

2.7.2. Именной, бланковый и индоссамент на предъявителя.

Индоссамент проставляется за собственноручной подписью векселедержателя на обороте векселя или аллонже. Первый индоссамент проставляется слева вверху. Каждый индоссамент должен иметь порядковый номер.

Именная передаточная надпись содержит наименование нового векселедержателя и подпись индоссанта, выполненные по тем же правилам, что и при выдаче векселя. При этом индоссатом может быть лицо, уже обязанное по векселю. **Бланковая** надпись наименования не содержит и состоит из одной лишь подписи индоссанта.

В именном индоссаменте наименование первого векселедержателя должно совпадать с наименованием первого индоссанта (того, кто первым передает вексель по передаточной надписи). Соответствие также должно быть между наименованием каждого индоссата со следующим за ним индоссантом.

Именной индоссамент должен иметь следующий вид:

“N п/п. Платите приказу (наименование индоссата). Место и дата совершения индоссамент. Подпись индоссанта.”

Индоссамент на предъявителя имеет вид:

“N п/п. Платите приказу предъявителя этого векселя. Место и дата совершения индоссамент. Подпись индоссанта.”

Бланковый индоссамент имеет вид:

“N п/п. _____

Место и дата совершения индоссамент. Подпись индоссанта.”

При этом под первым индоссаментом не должна стоять дата, более ранняя, чем дата составления векселя, и так далее по цепочке.

Если на векселе проставляется бланковый индоссамент, оставляется место для возможности внесения наименования индоссата.

2.7.3. Допустимые оговорки.

При совершении индоссамент возможно указание ряда оговорок, формулировки которых должны быть следующими.

а. *Оговорка "не приказу"*. “Платите (наименование), но не его приказу”. Допустима только в именном индоссаменте. Ее, в отличие от оговорки векселедателя, можно нарушить, поместив следующий индоссамент. В этом случае индоссант, поместивший оговорку, выходит из круга солидарно обязанных лиц.

б. *Оговорка "без оборота на нас"*. “Платите приказу (наименование) без оборота на нас”. Безоборотная оговорка может быть зачеркнута только за подписью лица, ее проставившего. Ее посредством индоссант своей волей выходит из круга солидарно обязанных лиц. Конечно, дело индоссата - принимать вексель с такой оговоркой или нет.

в. *Оговорка "без протеста"*. "Платите приказу (наименование), без протеста". В этом случае ответственность индоссанта не зависит от факта совершения протеста.

г. *Оговорка "валюта в залог"*. "(Наименование, кому) в залог". Делает невозможным дальнейшую передачу векселя в порядке индоссаменты. Оговорка может использоваться и при залоге, и просто с целью не допустить дальнейшей передачи векселя.

д. *Уменьшение сроков для предъявления векселя*. Эти сроки могут быть изменены в определенных законом случаях. Срок для предъявления к платежу векселя "по предъявлении" может быть сокращен индоссантами следующим образом: "Платите приказу (наименование) до (дата)". Срок для предъявления к акцепту также может быть сокращен индоссантом: "Платите приказу (наименование). К акцепту не позднее (дата)" или назначен: "Платите приказу (наименование). К акцепту (дата)".

2.7.4. Препоручительный индоссамент.

Векселедержатель может поручить получение платежа по векселю другому лицу. Это поручение оформляется посредством **препоручительной** надписи, т.е. содержащей поручение, но не делающей указанное лицо собственником векселя. В случае передачи векселя на инкассо кредитной организации пишется: "На инкассо (наименование), подпись". Если вексель передан другой организации (лицу) пишется: "Доверяю получить платеж (наименование), подпись". Тем самым доверенное лицо уполномочивается на совершение действий, связанных с получением платежа, без оформления доверенности. Препоручительная надпись может быть только именной.

В остальном требования к оформлению препоручительной надписи те же, что и при совершении именного индоссаменты.

2.7.5. Присоединение аллонжа.

Аллонж (добавочный лист простой бумаги) присоединяется к векселю в том случае, когда на векселе не хватает места для проставления индоссаментов. При этом должна быть обеспечена физически и формально прочная связь с векселем.

Аллонж имеет тот же формат, что и вексель, и имеет лицевую и оборотную стороны. На лицевой стороне помещаются следующие сведения о векселе, к которому присоединяется аллонж:

АЛЛОЖ

к простому/переводному векселю (серия, номер) на (сумма)

Выданному/трассированному (дата) в (место составления) (кем) приказу (кого) на (кого, для переводного векселя) платежом (срок платежа). Присоединил (наименование индоссанта).

Лицевая сторона аллонжа стала в свое время следствием желания избежать следующего вида мошенничеств - аллонж без лицевой стороны просто отрезался, на чистой стороне оформлялся подложный вексель, который с подлинными подписями на обороте и пускался в оборот.

Аллонж присоединяется к векселю слева или снизу. При присоединении соответственно правый/верхний край оборотной стороны аллонжа заходит на левый/нижний край лицевой стороны векселя. На месте склеивания должна быть проставлена печать лица, приклеивающего аллонж. Печать должна захватывать и аллонж, и вексель.

На оборотной стороне продолжают индоссаменты. При этом первый индоссамент начинается на обороте векселя (“Платите приказу (наименование)”, а заканчивался на аллонже “(наименование), подпись”.

Следующий аллонж присоединяется к предыдущему по тем же правилам.

Наличие лицевой стороны у аллонжа порождено практикой для защиты от следующего мошенничества. Если у аллонжа имеется чистая сторона, то, отрезав его, можно оформить подложный вексель и пустить его в оборот с подлинными подписями под индоссаменентами.

2.7.6. Другие отметки на обороте векселя

а) *Назначение посредников.* Назначение посредника для акцепта или платежа дается за подписью индоссанта при индоссаменте или отдельно: “Посредник в акцепте/платеже (наименование), подпись”.

б) *Аваль.* Дается на лицевой или оборотной стороне: “Аваль за (наименование) (в размере), подпись”.

2.8. Аваль.

Помимо индоссаментов, выполняющего и гарантийную функцию, существует особо предназначенный для этой цели институт вексельного права - вексельное поручительство, или аваль (ст. 30-32 ЕВЗ). Любое лицо, обладающее векселеспособностью, посредством авалья может дать поручиться за любое обязанное по векселю лицо, будь то главный должник или второстепенный. Причем как в части вексельной суммы, так и полностью. Такое обеспечение платежа по векселю называется авалем и дается просто подписью авалиста на лицевой стороне векселя, которая может сопровождаться словами "Считать за аваль". Считается, что аваль дан за векселедателя, если авалистом не указано иное лицо. Помимо

самого векселя, аваль может быть дан на добавочном листе и даже на отдельном листе, это допустимое отступление действующего Положения от ЕВЗ [1]. В последнем случае должно быть указано место выдачи авала. Также следует указать реквизиты векселя и, возможно, вневексельные реквизиты, позволяющие однозначно отождествить документ. Аваль может находиться и на копии или каком-либо экземпляре векселя, отсутствуя на первом. Аваль может быть дан в любой момент времени, как до истечения срока векселя, так и после. Местоположение авала для этой цели роли не играет, за кого из должников дан аваль следует только из содержания этой надписи.

Отвечает авалист по векселю так же, как и лицо, за которое дан аваль. Причем и в том случае, если обязательство этого лица окажется недействительным (например, подделана подпись). Только в одном случае авалист будет избавлен от ответственности - если причиной недействительности обязательства лица, за которое он поручился, явится дефект формы. Отсюда следует, что авалист не может предъявить вексельному кредитору возражения, которые мог бы выставить должник.

Положения, в которых находятся авалисты главного вексельного должника и второстепенного, различны. Так как для наступления ответственности второстепенного должника, за которого дан аваль, требуется протест (ст.53), то и ответственность его авалиста наступает лишь после совершения этого акта. Далее со стороны векселедержателя каких-либо дополнительных действий, связанных уже с предъявлением векселя к платежу или, тем более, с доказательством отказа в платеже второстепенного должника, не требуется. Второстепенный должник и его авалист несут солидарную ответственность (ст. 47).

Для предъявления иска к авалисту главного должника, как и в отношении последнего, не требуется протеста. Авалист с момента выдачи

авалья отвечает так же, как и главный должник, неся тем самым с ним солидарную ответственность (ст.32). Вексельное право не дает определения солидарной ответственности, здесь, как и в некоторых других случаях, оно опирается на право гражданское (Ст. 322-325 ГК РФ). Из действующего определения следует, что вексель может быть предъявлен авалисту и к платежу, без предварительного предъявления должнику, и, следовательно, опротестован в случае отказа. Аваль за главного должника, таким образом, есть совершенно самостоятельное обязательство. Авалист оказывается в положении одного из векселедателей. Однако заметим, что последние выводы (о предъявлении и протесте) все же спорны. Среди специалистов нет единой точки зрения. Эта проблема поднималась еще в старь [46], однако и поныне требуется разъяснение, данное надлежащим образом. Проблемы не возникает в случае подробного указания места платежа, не совпадающего с местом нахождения авалиста, или назначения особого плательщика.

Оплатив вексель, авалист получает все вытекающие из него права, оказываясь тем самым в положении законного векселедержателя (ст.47).

Хотя аваль и призван усилить привлекательность данного векселя, может случиться и обратное. В самом деле, посмотрим с другой стороны - если за должника дают аваль, может быть, его кредитоспособность под сомнением? Поэтому бывает целесообразным вместо явного вексельного поручительства прибегнуть к т.н. скрытому поручительству, а именно, выступить в качестве одного из векселедателей или первого векселеприобретателя. В последнем случае вексель просто остается у векселедателя с бланком ремитента. Таким образом, истинный характер отношений векселедателя и поручителя остается скрытым, но в векселе появляется еще одно обязанное лицо. Другое соображение состоит в том,

что поручителю не всегда удобно быть в положении плательщика (если принять его как полностью солидарного с должником, см. выше).

2.9. Предъявление векселя к акцепту и платежу. Протест.

Для владельца переводного векселя особое значение имеет возможность его предъявления до срока платежа плательщику для акцепта, который в случае принятия векселя к оплате должен поставить свою подпись на лицевой стороне векселя. Акцепт означает принятие обязательства заплатить по векселю, что дает векселедержателю право прямого иска против акцептанта, и таким образом, дополнительно позволяет заранее прощупать состоятельность последнего, если в ней нет уверенности. Как и все обязательства в векселе, акцепт есть одностороннее, безусловное и абстрактное

Следует помнить, что векселя, подлежащие оплате в определенный срок после предъявления, должны быть предъявлены к акцепту в течение года со дня выдачи, если векселедателем или индоссантами не оговорено иное. Причем векселедатель может назначить любой другой срок, а индоссанты могут его лишь сократить.

За плательщиком предусмотрено право потребовать, чтобы вексель был ему вторично предъявлен для акцепта на следующий день, однако он не может потребовать оставить вексель ему для этого. Акцепт должен быть датирован плательщиком днем предъявления. Плательщик может ограничить акцепт частью суммы, однако не допускается никаких других ограничений и условий, иначе это равносильно отказу в акцепте.

К платежу вексель должен быть предъявлен в день оплаты, либо в течение двух следующих рабочих дней. Плательщик не может требовать от векселедержателя, чтобы тот принял платеж до срока. Если вексель не предъявлен в срок к оплате, плательщик сам может внести сумму на

депозит нотариальной конторе или другому компетентному органу за счет и риск векселедержателя. При платеже по векселю плательщик обязан проверить правильность ряда индоссаментов, но не действительность подписей под ними. В случае частичного платежа плательщик может потребовать учинения отметки о таком платеже на векселе и выдачи ему в этом расписки.

Если плательщик отказал в акцепте или оплате векселя, перед подачей иска векселедержатель должен совершить протест векселя - получение нотариально удостоверенного отказа в акцепте или платеже. Протест в неакцепте производится в срок, установленный для акцепта, а в неплатеже - в один из двух рабочих дней следом за днем предъявления к платежу (за исключением векселя по предъявлении). Для его совершения вексель передается нотариусу, который предъявляет его плательщику и, получив отказ, оформляет акт протеста в неакцепте или неплатеже. Векселедержатель в любой форме должен известить своего индоссанта о протесте в течение пяти дней, считая день протеста. В свою очередь индоссаты в двухдневный срок со дня получения извещения оповещают своих индоссантов (и их авалистов, если последние имеются), вплоть до векселедателя. В этом случае векселедержатель имеет право обратного требования (регресс) о возмещении суммы векселя любому обязанному по векселю лицу, подписавшему вексель ранее него.

Поскольку протест векселя бросает тень на репутацию лиц, обязанных по нему, любое из этих лиц может запретить протест, поместив в передаточной надписи, авале, самом векселе слова "оборот без издержек" ("без протеста"). Причем в последнем случае, когда эта оговорка принадлежит векселедателю, совершение протеста векселедержателем приводит к отнесению издержек по протесту на его счет.

Сроки, установленные для:

- предъявления векселя сроком по или после предъявления;
- совершения протеста в неакцепте или неплатеже;
- предъявления к платежу в случае оговорки "без протеста";

должны быть соблюдены векселедержателем под угрозой потери прав против всех обязанных лиц, за исключением акцептанта. Если векселедержатель упустил срок, назначенный векселедателем для акцепта, то он теряет права, возникающие вследствие неплатежа или неакцепта. В случае возникновения непреодолимой силы сроки предъявления и протеста векселя удлиняются. Однако если ее действие длится более 30 дней, то для осуществления регресса предъявление и протест векселя становятся необязательны.

В заключение отметим, что действующее законодательство о нотариальной деятельности содержит существенный пробел, не обеспечивая публичность этого акта. В соответствии с действующими правилами сведения о протесте нельзя получить даже при прямом обращении с запросом.

2.10. Вексельный иск. Регресс.

Говоря о вексельном иске, следует определить, в соответствии с общим принципом отношений права вексельного и гражданского, собственно вексельные иски - иски, вытекающие исключительно из векселя. Помимо вексельных исков, возможны иски **по поводу векселя** (выдачи, передачи, авалирования и пр.). Эти иски не касаются вексельных правоотношений сторон, и регулируются нормами иных отраслей права, прежде всего гражданского.

Вексельный иск невозможен без самого векселя. Истец основывает свое право как законный вексельный кредитор либо только лишь на векселе, либо доказывает его, обращаясь также и к иным отраслям права.

Все лица, в т.ч. посредник, если они оплатили вексель, могут требовать от обязанных перед ними лиц:

- всю уплаченную ими сумму;
- проценты на нее со дня платежа в размере ставки ЦБ РФ;
- возмещение понесенных издержек.

Причем сумма, как видно, будет расти (причем будет иметь место капитализация, т.е. начисление процентов на проценты) по всей цепочке обязанных лиц с предъявлением им требования об оплате. Начальной же является сумма, которую может требовать векселедержатель и в которую входят:

- вся неоплаченная сумма, включая обусловленные проценты;
- проценты в размере ставки ЦБ РФ на эту сумму со дня срока платежа;
- все издержки, в т.ч. по протесту и извещениям;
- пеня в размере ставки ЦБ РФ со дня срока платежа.

Как же исчисляются проценты и пеня, которые векселедержатель вправе взыскать с обязанных по векселю лиц в случае неплатежа по векселю?

Законодатель в статьях 48, 49 ЕВЗ и статье 3 Федерального Закона "О переводном и простом векселе" от 11.03.1997 года №48-ФЗ, и судебная практика дают на сей счет ясные и недвусмысленные правила, за исключением вопроса применения пени. Разъяснения даны в Постановлении Пленума ВАС от 5 февраля 1998 г. No. 3/1 "О некоторых вопросах применения федерального закона "О переводном и простом векселе. Судам общей юрисдикции и арбитражным судам предписано при рассмотрении требований векселедержателей к лицам, обязанным по векселю, учитывать, что на основании подпунктов 2 и 4 статьи 48 Положения о переводном и простом векселе и в соответствии со статьей 3 Федерального закона "О переводном и простом векселе" векселедержатель

может требовать от того, к кому он предъявляет иск, проценты в размере учетной ставки, установленной Центральным банком Российской Федерации со дня срока платежа, и пеню в том же размере со дня срока платежа. При расчете процентов и пени размер учетной ставки определяется по правилам, установленным статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации. Если в соответствии со статьей 5 Положения допускается начисление процентов на вексельную сумму, проценты, предусмотренные подпунктом 2 статьи 48 Положения, начисляются на сумму векселя с обозначенными в нем процентами, начисленными на день срока платежа. Лицо, оплатившее вексель, может на основании статьи 49 Положения требовать от ответственных перед ним лиц всю уплаченную им векселедержателю сумму (включая проценты и пеню, начисленные в соответствии с подпунктами 2 и 4 статьи 48 Положения), а также проценты на указанную сумму, начисленные со дня, когда это лицо произвело платеж. Проценты и пеня в размере, установленном статьей 3 Федерального закона "О переводном и простом векселе", подлежат начислению с момента вступления в силу данного Закона.

Таким образом, можно требовать от обязанных по векселю лиц вексельную сумму с процентами в размере удвоенной ставки рефинансирования Банка России, исчисленными со дня срока платежа по дате производства платежа и сумму в размере понесенных издержек, в том числе по протесту и нотификации. Неясным является вопрос, начисляется ли пеня на сумму издержек. Также имеет место путаница в употреблении понятий "учетная ставка" и "процентная ставка".

Отметим нелогичность штрафных санкций за неуплату по векселю, предусмотренных законом [4]. Исходя из здравого смысла и по аналогии с вексельным уставом 1902 г., должно быть предусмотрено сочетание

разовой (штрафа) и непрерывной санкций. Такое сочетание понятно, роль разовой санкции - не допустить неоплаты в срок, а непрерывной - не затягивать оплату, коли просрочка допущена.

Заметим также, что, на наш взгляд, трактовка законодателем пени, предусмотренной Положением, как непрерывно текущей санкции противоречит статье 14 Приложения 2 Конвенции О единообразном законе о переводном и простом векселе, в которой говорится о возможности включения в национальный закон правила, по которому векселедержатель может потребовать от ответчика уплаты **комиссии** в определенном размере. Комиссия же, по обычаю, есть величина, исчисляемая однократно.

Сроки исковой давности различны для разных лиц, ответственных по векселю:

против акцептанта - три года со дня срока платежа;

против векселедателя и индоссантов - год со дня протеста;

- индоссантов друг к другу и векселедателю - шесть месяцев со дня оплаты векселя.

Особое внимание следует уделить упрощенному порядку взыскания вексельных долгов (судебному приказу) и возникающими в связи с его введением вопросами. Институт судебного приказа введен Гражданским Процессуальным кодексом. До принятия Федерального закона о векселе суды отказывали в выдаче судебного приказа юридическим лицам, ссылаясь на то, что разрешение споров между ними регламентируются АПК РФ. Уже тогда было очевидно, что такие отказы и мотивировка представляются совершенно безосновательными, ибо протестованный вексель (коль скоро в качестве мотивов неплатежа не заявлена недобросовестность или иные основания, предусмотренные ЕВЗ) означает **отсутствие момента спора**.

К сожалению, ГПК РФ не говорит о том, в каких случаях судья может отказать в выдаче судебного приказа на основании заявления плательщика. Однако ответ содержится в ЕВЗ - лишь тогда, когда плательщик ссылается на мотивы неплатежа, установленные в статьях 16, 17 - т.е. недобросовестность, грубая неосторожность при приобретении, сознательные действия в ущерб должнику при приобретении векселя. Естественно, он должен заявить о них и нотариусу, для помещения в акт протеста. Только в этих случаях может быть усмотрен момент спора, и, следовательно, необходимость подачи искового заявления в арбитражный суд. Бремя доказательства будет лежать, разумеется, на плательщике. Приводя такие мотивы, последнему следует быть осторожным - при невозможности доказать можно получить в ответ, например, иск о подрыве деловой репутации и пр.

Законодатель забыл о векселях, содержащих оговорку “без протеста”, что явилось причиной другого пробела в ГПК. В самом деле, держатель такого векселя должен иметь право на упрощенный порядок взыскания и без протеста векселя.

Слабым местом нашего процессуального законодательства является отсутствие системы защиты прав векселедателя при недобросовестном приобретении векселя, а также и векселедержателя при утрате векселя.

В ряде национальных законодательств она обеспечивалась системой амортизации векселя, т.е. процедуры признания векселя лишенным силы. Эта система призвана защитить интересы также и вексельного кредитора при утрате векселя. Объявление векселя лишенным силы происходит по определению суда в месте платежа. Детали этого процесса должны регулироваться правилами гражданского судопроизводства. Слабым местом системы амортизации является необходимость эффективного оповещения об этом акте всех возможных векселеприобретателей.

Поэтому ряд законодательств предусматривает и другой вариант - воспрещение платежа по векселю вместо его амортизации. Именно такой порядок действовал в России [9].

Однако, ныне в России, коль скоро она принадлежит к Женевской системе, невозможно ущемить права добросовестного держателя - действует фундаментальный принцип защиты прав инвестора. В связи с этим следует указать и на имеющую место порочную судебную практику, нарушающую этот принцип, установленный международным законом.

2.11. Дефекты векселя.

При приеме векселя должен быть произведен тщательный анализ на предмет наличия дефектов в векселе. Необходимо иметь их классификацию, что обеспечит возможность делать четкие выводы о сохранении или утрате документом силы векселя. Подчеркнем, утрате силы именно векселя, но не гражданского долгового документа. В этом разделе и предлагается такая классификация, данная впервые в [16]. Вопрос о дефектах подробно и обстоятельно рассмотрен Ф.А.Гудковым, Советником АУВЕР¹.

Видимые дефекты.

2.11.1 Отсутствие целостности, повреждение текста

Под данным дефектом подразумевается наличие разрывов или надрывов векселя, отсутствие его части, а также повреждения текста (например, заливка чернилами, вымарывание) при внешней целостности.

Вексель сохраняет силу в следующих случаях:

¹ Ф.А.Гудков. "Вексель. Дефекты формы". М., Интерkrim-Пресс, 2000г.

а) если сохранены все обязательные и дополнительные реквизиты векселя, за исключением вневексельных.

Несохранение элементов защиты от подделки (водяной знак, магнитные метки, внедренные в бумагу цветные волокна, включая видимые в ультрафиолетовых лучах, конфетти, защитные нити, микротекст, люминесцирующие рисунки и др.) не влияет на силу векселя;

б) при наличии подклеенных оторванных кусков, если оторванные части безусловно принадлежат данному векселю;

в) при наличии заклеенных надрывов;

г) при наличии пятен, в случае, если они не препятствуют определению вексельных реквизитов, надписей и штампов, не влияющих на содержание вексельного текста;

д) при отсутствии частей, не влияющих на содержание вексельных реквизитов.

Вексель теряет свою силу в случаях:

е) если в вексельной метке из слова “векселю” вырезана хоть одна буква или имеется отметка о или вексель разорван (разрезан) на части и склеен;

(Здесь следует пояснить, что в соответствии с практикой погашения документарных облигаций, из текста документа вырезаются 2-3 буквы¹. Представляется разумным ввести аналогичный порядок в отношении векселей [16]. Ранее вексель просто надрывался, и если предъявлялся к платежу надорванный вексель, то предъявителя предстояло доказать, что надрыв произошел не вследствие погашения.)

ж) отсутствуют обязательные реквизиты;

¹ “Правила размещения, обращения и выкупа облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации учреждениями СБ РФ” от 27.09.95г., согласовано с Министерством финансов РФ.

з) отсутствует часть любого вексельного реквизита, влияющая на исполнение должниками своего обязательства;

и) вексель залит краской, чернилами, маслом, обожжен, подвергнут воздействию химических реактивов, что привело к невозможности однозначного определения содержания вексельных реквизитов;

к) имеются повреждения вексельных реквизитов умышленного характера (подчистка, вымарывание, вытравливание и пр.).

2.11.2. Поправки в тексте, зачеркивания

Изменения текста на лицевой и оборотной стороне векселя, в т.ч. сопровождаемые зачеркиванием, даже если они делаются лицами, имеющими на то право и надлежащим образом заверены, не рекомендуются.

Исключение составляет зачеркнутие индоссаментов, что дефектом не является.

Скрытые дефекты.

2.11.3. Подложный вексель

Вексель, подписанный иным лицом, нежели тем, что поименовано, является подложным. То же относится к надписям на векселе и изменениям его текста.

Это не относится к случаям, когда подпись проставлена иным лицом, нежели поименовано, но уполномоченным на это. Во избежание недоразумений рекомендуется при проставлении подписи другим лицом указывать, чья эта подпись в действительности.

Лицо, поставившее свою подпись на подложном векселе, несет ответственность в соответствии с его содержанием.

(Обратим здесь внимание на порочную практику изъятия или задерживания таких векселей у добросовестного держателя. Это незаконные действия, в т.ч. со стороны компетентных органов, ибо тем самым нарушается установленное международным законом право векселедержателя на регресс в отношении лиц, поставивших подлинные подписи.)

2.11.4. Подложное изменение текста векселя

Если изменения сделаны нелегально и это повлекло изменения содержания обязательных реквизитов при невозможности восстановить первоначальное, вексель утрачивает силу.

2.11.5. Поддельный бланк

Исполнение векселя на поддельном или незаконно изготовленном бланке не приводит к утрате векселем силы в отношении лиц, поставившим на нем свои подписи.

Глава 3. Классические операции банка и предприятия с векселями.

3.1. Вексель как орудие коммерческого кредита (кредита поставщика).

Итак, с 1991 вновь разрешено "предприятиям, организациям, учреждениям и предпринимателям осуществлять поставку продукции (выполнять работы, оказывать услуги) в кредит с взиманием с покупателей (потребителей, заказчиков) процентов, используя для оформления таких сделок векселя"¹, т.е. оказывать друг другу коммерческий кредит.

¹ Постановление Президиума ВС РСФСР от 24.06.91 N1451-1 "О применении векселя в хозяйственном обороте РСФСР", недействующее ныне.

Важнейшую свою функцию вексель выполняет, выступая в качестве орудия такого вида коммерческого кредита, как кредит поставщика, т.е. отсрочки и рассрочки оплаты товаров, работ или услуг (ст. 823 ГК РФ). В этом случае продавец поставляет свои товары или услуги покупателю без предоплаты, под вексель. Такие векселя называют **товарными**, имея в виду их происхождение. Момент кредита учтен в виде разницы вексельной суммы на момент оплаты векселя и стоимости поставленной продукции, или же в виде явно указанной в тексте векселя процентной ставки. Она и представляет собой для покупателя-векселедателя плату за кредит поставщика.

Как квалифицировать эту сделку с гражданско-правовой точки зрения? Основываясь на ГК РФ, следует определить этот договор как смешанный, содержащий элементы договора поставки и новации денежного обязательства покупателя на вексельное обязательство.

Оформление векселем сделки по поставке товаров (выполнении работ, оказании услуг) состоит в следующем. В форму договора на поставку продукции вводятся новые элементы, в т.ч. в части, относящейся к расчетам. Вместо пункта, в котором покупатель обязуется уплатить ту или иную сумму, можно использовать пункты примерно такого содержания (цифры, суммы, даты условны):

"3.2 Расчет за товар, поставленный в соответствии с условиями разделов 1, 2, покупатель производит путем выдачи поставщику под расписку простого векселя на сумму 1,325,000 (Один миллион триста двадцать пять тысяч) рублей, сроком оплаты 22.11.2001г. с платежом в Кредит-банке, г.Москва".

"3.2 Расчет за товар, поставленный в соответствии с условиями разделов 1, 2, покупатель производит путем выдачи поставщику под расписку простого векселя Торгового дома ОЛБИ, г.Москва, с платежом в

банке Столичный, г.Москва, на сумму 1,325,000 (Один миллион триста двадцать пять тысяч) рублей по бланковому индоссаменту, сроком оплаты 22.11.2001г."

"3.2 Расчет за товар, поставленный в соответствии с условиями разделов 1, 2, покупатель производит путем выдачи поставщику под расписку десяти простых векселей суммой 132,500 (Сто тридцать две тысячи пятьсот) рублей каждый, сроком оплаты 22.11.2001г. с авалем Кредит-банка, г.Москва, с платежом в филиале Инкомбанка в г. С-Петербурге".

"3.2 Расчет за товар, поставленный в соответствии с условиями разделов 1, 2, покупатель производит путем выдачи поставщику под расписку своего переводного векселя на сумму 1,325,000 (Один миллион триста двадцать пять тысяч) рублей, сроком оплаты 22.11. 2001г. на Кредит-банк, г. Москва, акцептованный последним, с платежом в Ротор-банке, г.Челябинск".

"3.2 Расчет за товар, поставленный в соответствии с условиями договора, покупатель производит путем акцепта переводного векселя поставщика на сумму 1,325,000 (Один миллион триста двадцать пять тысяч) рублей, сроком оплаты 22.11. 2001г., с платежом в Кредит-банке, г. Москва".

Как видно даже из этих простых примеров, число комбинаций из допустимых в векселе элементов настолько велико, что всегда можно выстроить такую, что удовлетворит самым разнообразным потребностям договаривающихся сторон. С постоянными партнерами, разумеется, нет нужды каждый раз заключать договор, заранее оговорив порядок расчета векселями.

Для того, чтобы не давать налоговой инспекции повода для вопросов по поводу отнесения на себестоимость дисконта или процентов, следует

явно указать в договоре: В соответствии с условиями раздела 3 настоящего договора Поставщик поставляет Покупателю продукцию в кредит с отсрочкой оплаты под вексель. Плата за кредит составляет сумму в размере ... и включена в валюту векселя. Или - плата за кредит исчисляется исходя из ставки, указанной в векселе и равной ...% годовых.

При принятии решения о продаже товаров под вексель приходится исходить из собственного финансового положения, с одной стороны, и из имеющихся сведений о покупателе, с другой. Первый фактор в основном сводится к повседневному анализу баланса ликвидности¹, отсюда вытекает возможность оказания кредита покупателям. Это выражается в разбивке сумм кредита по срокам. При этом учитываются возможности и условия учета полученных векселей, их продажи и использования в расчетах и другие факторы, конъюнктура. В отношении покупателя следует руководствоваться общепринятыми правилами, а именно, кредитоспособностью, определяемой его:

- платежеспособностью;
- характером;
- собственным капиталом;
- обеспечением кредита;
- текущим состоянием его дел.

Отсюда видно, что кредитные взаимоотношения должны возникать, как правило, между постоянными партнерами, но отнюдь не со случайными фирмами, чтобы не повышать вероятность неоплаты. Вместе с тем надо учитывать, что грамотная кредитная политика в отношении клиентуры есть существенный фактор в конкурентной борьбе за покупателя.

¹ В.В.Патров, В.В.Ковалев. Как читать баланс. М., Финансы и статистика, 1993

Помимо использования векселя имеются другие формы коммерческого кредита. Следует кратко сказать об основных из них.

Открытый счет. В этом случае между сторонами заключается долгосрочный договор, согласно которому покупатель по мере надобности, в установленных пределах берет со склада товары, оплачивая их в согласованном порядке, без обращения всякий раз с просьбой о предоставлении коммерческого кредита.

Консигнация. В этом случае товар поставляется рознице без установленных сроков оплаты, она производится по мере реализации. Обычно поставщик в любой момент может забрать товар обратно.

Сезонный кредит. Здесь речь идет о товарах, спрос на которые подвержен сезонным колебаниям. Они поставляются рознице загодя, накапливаясь к пику спроса.

Применение любой из форм предоставления коммерческого кредита определяется платежеспособностью сторон, их взаимоотношениями, конъюнктурой, кредитной политикой поставщика.

3.2. Вексельные кредиты. Учет (предъявительский кредит) и переучет векселей.

Вексельный кредит может быть предъявительским и векселедательским. Первая форма присуща предприятиям, широко предоставляющим коммерческий кредит своим покупателям и заказчикам, и, следовательно, имеющим солидный вексельный портфель, часть которого и предъявляется банку для учета. Предприятия же, не обладающие сколько-нибудь значительным портфелем, могут пользоваться вексельным кредитом в виде векселедательского: например, выписывать векселя своим поставщикам, последние же могут продавать их банку покупателя. Предприятие может пользоваться одновременно как

предъявительским, так и векселедательским кредитом, лишь бы они соответствовали его кредитоспособности.

Итак, как правило, векселедательский кредит нужен покупателям, а предъявительский - продавцам. Своеобразная форма последнего состоит также в виде открытия специального ссудного счета (называемого также онкольным, от английского *on call*). Разница ее и учета векселей с юридической стороны состоит в следующем. Учет векселей происходит в форме передачи векселя банку по индоссаменту - банк становится векселедержателем. В случае онкольного счета векселя передаются в залог, что означает потерю на них клиентом прав только в случае неисполнения обязательств перед банком.

В чем состоит для банка разница между вексельным кредитом и заключением привычного кредитного договора? Вексельная форма кредита более гибка и надежна. В самом деле, в зависимости от финансовой ситуации полученные векселя можно переучесть в Центробанке под невысокий процент, ибо для ЦБ торгово-промышленный (т.е. возникший из сделок с поставкой реальной продукции) вексель есть показатель потребностей хозяйственного оборота в ликвидности, обеспечение чего составляет одну из главных его задач. Те же операции можно сделать и в других банках, в т.ч. заложить в обеспечение корреспондентских операций. Вексель появляется в банке уже после совершения хозяйственной сделки, что говорит в пользу обоснованности выдачи кредита и, следовательно, его надежности. Нет необходимости анализировать саму сделку, анализ проводится лишь в отношении кредитоспособности клиента. Наконец, в силу своих юридических особенностей вексель есть надежное обеспечение кредита. Привычный же всем кредитный договор естественнее использовать при долгосрочном

кредитовании предприятий для целей закупки оборудования, долгосрочных разработок и т.п.

Итак, предприятие может учесть вексель в банке до наступления срока платежа по нему, т.е. передать банку все права на вексель по индоссаменту, получив вместо вексельную сумму, уменьшенную на учетный процент (дисконт) за досрочное получение денег. Обычным условием такого договора в случае неполучения платежа является возможность возврата неоплаченного и протестованного векселя клиенту и возвращение им суммы кредита и процентов банку. Банки, как правило, к учету принимают только векселя надежно обеспеченные. Это означает, что в векселе должны присутствовать лица с надежной с точки зрения банка платежеспособностью, с которых может быть взыскан долг в случае неплатежа. Центральный банк предъявляет особые требования к векселям для учета. Эти требования призваны препятствовать экономически необоснованному расширению кредита.

Обычные требования Центрального банка таковы:

- 1) вексель должен быть юридически надежен (правильно оформлен, подписи подлинны, полномочия подписавших достаточны);
- 2) учитывающий банк, помимо проверки кредитоспособности клиента, должен проанализировать экономическое положение индоссантов;
- 3) на векселе должно быть не менее двух подписей;
- 4) предпочтение должно быть отдано краткосрочным векселям;
- 5) векселедатель не должен был допускать ранее свои векселя до протеста.

Банк, разумеется, не станет проверять кредитоспособность всех лиц, обязанных по векселям - их может быть много, раз от разу меняющихся - ему проще следить за кредитоспособностью своего постоянного клиента (последний, напомним, несет ответственность за платеж по векселю и как

индоссант). Таким образом, при учете векселей банк ограничивается в известной степени их формальной проверкой, но учет обставлен подобно заключению кредитного договора.

Проверив кредитоспособность клиента, банк определяет размер учетного кредита - сумму, в пределах которой клиент (если он постоянный и надежный) может учитывать векселя. В этих пределах клиент постоянно учитывает появляющиеся у него векселя, банк лишь проверяет их надежность и следит за тем, чтобы сумма всех учтенных векселей, за вычетом оплаченных, не превышала установленный клиенту размер учетного кредита.

Учетный кредит оформляется следующим образом [39]: на основании кредитной заявки клиента банк решает после предварительной проверки его кредитоспособности, готов ли он учитывать предъявляемые этим клиентом векселя. Соглашаясь на учет, банк сообщает клиенту о предоставляемой ему кредитной линии. Далее клиенту сообщаются условия учета.

После того, как принято решение об открытии вексельного кредита предприятию, последнее должно предоставить банку заверенные копии доверенности или других документов, предоставляющих право тому или иному должностному лицу индоссировать векселя.

В дальнейшем предприятие представляет в банк векселя с бланковой передаточной надписью, оставляя перед ней достаточно места для проставления банком своей надписи. К векселям предприятие прилагает реестр. На реестре могут быть письменные распоряжения клиента относительно сумм векселей, о возврате непринятых векселей другим лицам и пр. Контролер, принимающий векселя, проверяет соответствие данных реестра и векселей при нем; безупречность формы векселей; наличие в реестре полных и точных наименований и адресов лиц,

обязанных по векселям; наличие достаточного срока до платежа; наличие в месте платежа филиала или корреспондента банка, а также нотариуса и суда. Контролеру может быть предоставлено право не принимать и сразу вычеркивать из реестра векселя, не удовлетворяющие этим формальным требованиям. При этом предъявитель, получая их обратно, расписывается в этом на реестре. В банке составляется перечневая ведомость векселей, которая вместе с реестрами и векселями, справками, направляется на рассмотрение руководства банка. Поступившие векселя подвергаются тщательной оценке. На ее основе в установленном порядке (вексельным отделом или на правлении) банк принимает решение об учете и о размере учетной ставки или возврате векселей, принимая во внимание, в частности, что следует избегать учета векселей:

- переписанных, т.е. представляющих собой новые векселя, выписанные взамен неоплаченных в срок первоначальных;

- тех, на которых после бланковой надписи remitenta имеется бланк самого векселедателя;

- встречных, т.е. выписанных векселедателем и предъявителем друг на друга в одно время на близкие суммы;

- родственных фирм, если нет уверенности в торгово-промышленном характере векселей;

- выданных друг другу участниками дела, доверенными доверителю и наоборот, фирмами и организациями, не ведущими самостоятельной торгово-производственной деятельности;

- по которым до срока платежа остается больше времени, характерного для хозяйственного оборота данного региона или отрасли, профиля предприятия.

Перед предъявлением векселя к платежу следует заранее оповестить об этом плательщика.

В заключение опять следует ответить на вопрос: как квалифицировать эту сделку с гражданско-правовой точки зрения? Основываясь на ГК РФ, по нашему мнению, можно определить этот договор как смешанный, содержащий элементы кредитного договора, договора поручения (банк, выступая поверенным обязуется получить деньги по векселю) и зачета (обязательства заемщика вернуть сумму кредита и проценты и обязательства поверенного перечислить деньги, полученные по векселю). Другой вариант - финансирование под уступку денежного требования (Глава 43 ГК РФ).

3.3. Векселедательский кредит

Вот уже давно, как в нынешней банковской практике выдачи кредитов появилось такое явление, как использование формы векселедательского кредита [30]. Напомним, в чем состоит эта форма кредитования, выгодная как для предприятий, так и для банков.

Предприятие, как обычно, нуждается в оборотных средствах. Продавец отказывается поставлять ему товар с отсрочкой оплаты (предоставлять кредит поставщика). Например, потому что у него по разным причинам нет уверенности в оплате векселя, которым оформляется поставка товара с отсрочкой оплаты. Тогда, чтобы повысить надежность векселя, предприятие-покупатель обращается за поручительством к третьему лицу, достаточно хорошо известному своей кредитоспособностью, или же прибегает к векселедательскому кредиту.

Классическая форма векселедательского кредита есть акцептный кредит. В этом случае векселедатель выставляет на известный своей надежностью банк переводный вексель, который банк заранее акцептует. Затем векселедатель расплачивается таким векселем за поставленные ему товары или услуги. Банк оплачивает этот вексель либо из

соответствующего покрытия, которое векселедатель имеет в банке, либо из открытого векселедательского кредита. В данном случае плательщиком по векселю является известный банк, известный своей безупречной репутацией. Такими векселями не составляет труда расплачиваться с партнерами. Они также носят название банковских акцептов. Акцептный кредит в меньшей степени был распространен в России в силу нераспространенности тратт.

Другая форма векселедательского кредита состоит в покупке векселей клиента в пределах открытого ему векселедательского кредита (т.е. без вхождения в число обязанных по его векселям лиц).

Наша хозяйственная практика внесла свои поправки в классическую схему. В этом случае предприятие заключает со своим банком кредитное соглашение, согласно которому получает в свое распоряжение простые векселя, выписанные банком на него. Таких векселей может быть несколько, разбитых по срокам и суммам. Эти векселя, как правило, делаются сроками во столько-то времени после предъявления, или по предъявлении не ранее определенной даты. По кредитному соглашению векселедатель обязан к определенным срокам предоставить банку покрытие, соответствующее общей сумме полученных векселей. И, разумеется, уплатить проценты банку. Банк, хотя и не задействует в полной мере своих кредитных ресурсов (кроме затрат на резервирование), ограничен в своей способности выпускать такие векселя рамками нормативов ликвидности, устанавливаемых ЦБ. Такого рода сделка имеет множество вариантов, раз от разу меняющихся в зависимости от интересов банка и клиента, конъюнктуры. В результате ее рождается товарный вексель, вызванный потребностью хозяйственного оборота и подкрепленный репутацией банка как главного должника по нему. Это

одна из форм осложнения коммерческого кредита банковским, их сращивания.

В современной юридической русской литературе тема вексельного кредита, весьма распространенного в деловом обороте, практически неразработана. Отсутствуют также какие-либо разъяснения по этому вопросу со стороны компетентных государственных органов.

Насущной, таким образом, задачей является определение гражданско-правовой сути сделок по предоставлению вексельных кредитов банками своей клиентуре.

Опираясь исключительно на Гражданский кодекс и примыкающие законодательные акты, решить этот вопрос не представляется возможным, в силу его упущения законодателем из внимания.

Поэтому приходится обращаться к таким источникам права, как обычаи делового оборота, аналогия закона и права, наконец, судебная практика и наука.

Легко видеть полную аналогию нашего вексельного кредита в форме выдачи банком клиенту простого векселя с акцептным. И в том, и в другом случае главным должником по векселю является банк, обязательство клиента состоит в перечислении денежных средств до срока погашения векселя. Достаточно, приняв во внимание обычаи, причислить эти сделки к кредитам банков. Данная операция относится к категории ссуд в соответствии с нормативами ЦБ РФ¹.

На наш взгляд, здесь отсутствует противоречие со ст. 819 ГК РФ, т.к. последняя касается частного, хотя и основного, вида кредитов банков - кредитов в денежной форме.

¹ Письмо ЦБ РФ от 23 февраля 1995 г. N 26 "ОБ ОПЕРАЦИЯХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С ВЕКСЕЛЯМИ И ИЗМЕНЕНИЯХ В ПОРЯДКЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ С ВЕКСЕЛЯМИ".

Другой вариант квалификации этой сделки с гражданско-правовой точки зрения представляет собой попытку уложить ее в прокрустово ложе ГК РФ. Рассматривая дело о такого рода договоре в Постановлении от 14 марта 2000 г. №. 7546/99 Президиум ВАС РФ указал, что “согласно пунктам 2, 3 статьи 421 Гражданского кодекса Российской Федерации стороны могут заключить договор, как предусмотренный, так и не предусмотренный законом или иными правовыми актами, а также договор, в котором содержатся элементы различных договоров, предусмотренных законом или иными правовыми актами (смешанный договор)”. Исходя из этого юристы¹ полагают этот договор содержащим элементы кредитного договора и новации обязательства кредитора предоставить кредит на вексельное обязательство.

Теперь посмотрим на условия этой сделки с точки зрения интересов предприятия. Прежде всего, наведем ясность с процентами. Что означают, на первый взгляд невысокие проценты? Рассмотрим пример. Пусть предприятие получило от банка срочный вексель валютой “В” на 100 млн. руб. сроком “Св” на 91 день, договорившись о процентах в 40% годовых на В. Тут же оно закупило на него продукцию на определенную сумму С (включая НДС и акцизы). Какова будет эта сумма, зависит от продавца. Вряд ли она будет равна номиналу - по номиналу принимаются только деньги, в этом, можно сказать, их сущность. Если товар у продавца не залеживается и расходуется по предоплате, то, если он умеет считать деньги, он будет исходить при расчете скидки (дисконта) Д из процентной ставки “Пп” порядка не менее ставки по депозитам или доходности ГКО, скажем, 90% (а то и выше, исходя из рентабельности своего производства). Тогда из формулы $V=C+D$, где $D=C*Sv*Pp/100*360$, получим $C=V/(1+Sv*Pp/100*360)=81.5$ млн. и $D=18.5$ млн. Меньше чем

¹ Л.Г.Ефимова, например.

через три месяца предприятие должно перечислить банку покрытие в 100 млн. и комиссию в размере 10 млн. Таким образом, за фактический кредит 81.5 млн. на три месяца предприятие заплатило 28.5 млн., т.е. около 140% годовых. Возможно, проще было взять денежный кредит.

Какова доходность данной операции для банка? Чтобы получить величину, которую можно было бы корректно сравнить со ставкой по кредитам или доходностью при покупке ценных бумаг, необходимо пересчитать полученный доход на фактические затраты. Их же размер определяется главным образом нормой резервирования, пусть в нашем случае 10%. Поэтому быстро оценить (не принимая в расчет других затрат) доходность можно, разделив 40% на норму в десятичных долях - 400% годовых.

Отсюда видно, что размер процентной ставки (40%) слишком велик - кредитование налаженного краткосрочного оборота есть наиболее ликвидный и наименее рискованный способ размещения кредитных ресурсов.

Другое дело, если велик риск. В случае непорочности заемщиком в срок покрытия эти деньги придется покупать. И только это может являться основанием высоких ставок по векселедательскому кредиту. Со стороны банка при выдаче векселедательского кредита должен применяться без каких-либо скидок основополагающий принцип банковского дела, его альфа и омега - точная оценка кредитоспособности клиента. К сожалению, во многих банках дело верной оценки кредитоспособности заемщика не поставлено на должный уровень, что приводит к повышению риска и, следовательно, ставок.

При заключении кредитного соглашения с банком финотдел (бухгалтерия) предприятия должен провести тщательные расчеты, с учетом налоговых ставок, сроков, ставок продавцов-смежников, других

факторов, посмотреть бухгалтерские проводки. С целью снижения риска в глазах банка и укрепления своих позиций при торговле за процент следует прибегать к надежным гарантиям со стороны или предоставлять подходящее обеспечение.

Нельзя, конечно, просто полагаться на рекламу, что вексель лучше денег. Как видим, правота этого вывода зависит от вполне конкретной хозяйственной ситуации, просчитывать надо именно ее. Отсюда выводится и приемлемый для обеих сторон размер комиссии. Реклама же имеет только одну цель - убедить возможных продавцов принимать в оплату данные векселя наряду с деньгами.

Понятно, что только банк клиента наиболее осведомлен о его кредитоспособности. Здесь может оказаться кстати английский опыт [27]. Английские банки издавна придерживались принципа кредитования узкого круга собственной клиентуры. Свободные средства они предоставляли т.н. бильброкерам и учетным конторам, которые "паслись" возле каждого крупного банка на ниве скупки векселей предприятий, кредитоспособность которых они тщательно оценивали. В этом и состояла их основная функция. Можно сказать, в этом случае банк как бы расширяет, делает более гибкой и разветвленной структуру своего кредитного отдела. Существуют схемы такого рода взаимодействия банка и предприятия, оптимальные с точки зрения налогообложения. Необходимо, чтобы коммерческие банки на местах применяли форму векселедательского кредита в отношении своих клиентов, но отнюдь не служили лишь агентами при размещении и оплате чужих векселей. В своем городе, области, отрасли, должны в основном работать векселя местных банков и предприятий. Это в интересах местных банков и предприятий, в интересах налаживания кредитно-расчетных отношений на местах, устойчивости и доступности местного кредита.

3.4. Онкольный счет.

Далее, можно открыть для кредитования специальный ссудный счет в банке, предоставив ему в обеспечение (в залог) векселя. Размер кредита в зависимости от политики банка, репутации клиента и качества векселей составляет обычно 60-90% [40] от суммы представленных в обеспечение векселей, срок либо не устанавливается, либо определяется сроком погашения векселей. Клиент либо сам погашает свою задолженность по счету, в этом случае ему возвращаются векселя, либо погашение производится из сумм, поступающих в оплату этих векселей. Проценты за кредит взимаются банком в установленном порядке. Специальный ссудный счет является счетом до востребования, поскольку и банк, в свою очередь, не устанавливает для клиента срока погашения задолженности. При открытии такого счета устанавливаются следующие показатели и весьма жесткие требования клиенту:

- 1) Размер кредита;
- 2) Верхний предел соотношения между задолженностью и обеспечением;
- 3) Размер процентов за кредит и комиссия с правом банка после предупреждения клиента изменять их размер;
- 4) Право банка потребовать в любой момент частично или полностью погасить задолженность или предоставить дополнительное обеспечение;
- 5) Право банка погашать задолженность клиента поступающими суммами в оплату предоставленных в обеспечение векселей, а также за счет других сумм клиента, имеющихся в банке;
- 6) Право банка разрешать клиенту заменять до срока погашения векселя, находящиеся в обеспечении, на другие.

Таким образом:

- при учете векселей клиент получает всю их сумму за вычетом дисконта, по онкольному счету он может пользоваться суммой, как правило, в размере 60 - 90% от номинала векселей, переданных в обеспечение;

- в первом случае клиент получает всю причитающуюся ему сумму сразу, во втором он пользуется средствами по мере надобности;

- так же и процент в первом случае удерживается банком сразу, а во втором - по прошествии определенного периода, по мере пользования средствами с онкольного счета.

Кредит в форме онкольного счета открывается надежным клиентам с постоянным оборотом. После открытия в установленном порядке онкольного счета, клиент может предоставить банковскую карточку с подписями лиц, имеющих право производить операции с этим счетом.

Примерные правила пользования специальным ссудным счетом, которые банк может установить, таковы.

1. Вексельное обеспечение специальных ссудных счетов принимается банком вместе с надлежаще оформленными реестрами. Представленное обеспечение относится ко всем заимствованиям со счета вместе с наросшими процентами, начисленной комиссией и другими расходами.

2. Представленные в обеспечение векселя должны удовлетворять всем требованиям, установленным вексельным отделом. В частности, от даты представления векселя до истечения его срока не должно быть меньше 1 месяца.

3. Под представленное обеспечение клиент не может делать более чем 75 % заимствований от общей суммы векселей.

4. Векселя, обеспечивающие счет, возвращаются клиенту лишь по погашении долга банку.

5. Векселя, обеспечивающие счет, инкассируются самим банком и не могут заменяться. (Этот пункт уместен, когда банк желает быть полностью в курсе дел своего клиента, уверенным в товарном происхождении, доброкачественности его векселей).

6. Размеры процентов, комиссии и других расходов могут быть изменены по усмотрению банка, причем последний извещает об этом клиента письменно. В течение 10 рабочих дней клиент обязан либо погасить задолженность по счету, либо уплачивать проценты и комиссию в новых размерах.

7. По начисленным процентам, комиссии, другим расходам, банк не позднее пятого числа каждого месяца направляет клиенту выписку за истекший месяц из его лицевого счета. О несогласии с выпиской клиент должен заявить в течение одного месяца со дня ее отправления, по истечении указанного срока любые возражения не принимаются.

8. Банк имеет право с предупреждением за 10 рабочих дней прекратить прием обеспечения и выдачу денег в счет свободного остатка кредита, закрыть кредит и потребовать оплаты всех долгов с процентами, комиссией и другими расходами. Банк имеет право потребовать дополнительное обеспечение или уплаты части долга. При невыполнении клиентом этих требований банк имеет право реализовать обеспечение в покрытие долга.

9. При неуплате долга по счету банк может направить на его погашение другие средства клиента, находящиеся в банке. В случае недостаточности последних, банк может в судебном порядке обратиться взыскание на имущество должника.

10. Если клиент имеет перед банком другие долги, то банк может обратиться в их погашение средства, полученные по векселям из обеспечения счета.

11. Начисленные проценты, комиссия и другие расходы, о размере которых банк извещает клиента, уплачиваются последним в течение 10 рабочих дней, следующих за отчетным месяцем.

12. Клиент оповещает векселедателей и плательщиков о передаче их векселей в банк в обеспечение счета.

Прием векселей в обеспечение онкольного счета производится в том же порядке, что и при учете. В отдел счетов сообщается размер суммы, которой может распоряжаться клиент.

3.5. Сопутствующие операции.

3.5.1. *Инкассирование.*

“Инкассо” в переводе на русский язык означает получение платежа. Сущность операции инкассирования состоит в принятии банком (ремитентом) в строгом соответствии с инструкциями своего клиента (доверителя) обязательства осуществить операции с представленными доверителем документами в целях получения от плательщика акцепта и/или платежа, либо выдачи коммерческих документов против акцепта и/или платежа, либо выдачи документов на иных условиях.

При осуществлении инкассовых операций банки и их клиенты, помимо Гражданского кодекса, руководствуются, как правило, “Унифицированными правилами по инкассо”, разработанными и утвержденными Международной Торговой Палатой. С 1 января 1979 г. вступили в силу Унифицированные правила в редакции 1978 года, публикация МТП N 322. Перевод на русский язык и официальный текст Правил на русском и английском языках приведены в Приложениях N 18 и N 19 Инструкции от 25 декабря 1985 г. N 1 Внешторгбанка СССР “О порядке совершения банковских операций по международным расчетам”.

Инкассо может быть “чистым” и “документарным”.

Чистое инкассо - это инкассо только финансовых документов (переводных и простых векселей, чеков, платежных расписок и иных подобных документов, используемых для получения платежей). Таким образом, эти документы не сопровождаются коммерческими документами. К числу коммерческих документов относятся счета, транспортные и страховые документы, документы о праве собственности и любые иные документы, не являющиеся финансовыми. Документарным называется инкассо финансовых документов, сопровождаемых коммерческими документами, а также инкассо только коммерческих документов.

Во внутреннем обороте инкассирование векселей и чеков практически не развито. Нет нужды говорить, насколько эта операция важна для обеспечения нормального хозяйственного, в т.ч. вексельного и чекового оборота. Поэтому рассмотрим кратко основные ее особенности, основываясь на прошлом опыте инкассирования векселей.

Итак, предприятие за небольшое комиссионное вознаграждение (в пределах $\frac{1}{4}$ %) передает до срока платежа имеющиеся у него векселя своему банку. Последний берет на себя хлопоты по получению платежа и предоставляет полученные денежные средства в распоряжение клиента.

Передача векселей сопровождается письменным распоряжением доверителя - инкассовым поручением. Оно должно быть выполнено в точности, любые изменения могут быть даны только в письменном виде. Векселя сдаются ремитенту вместе с реестром, непосредственно на котором (на обороте) и может быть помещено инкассовое поручение. В реестре векселя рассортированы по городам, по мере наступления сроков.

Может быть составлен и договор о передаче на инкассо, предусматривающий условия и порядок передачи векселя; права и обязанности сторон, в том числе стороны, получающей вексель на инкассо - по получению платежа и/или акцепта по векселю, по совершению иных

действий, связанных с реализацией прав по векселю; ответственность лица, получившего вексель на инкассо.

Примерные правила операции таковы. Изменение этих правил допустимо только в пользу доверителя.

1. Документы пересылаются банком в заказных пакетах по (Федеральной почтовой связи, почте ЦБ РФ, пр.).

2. Банк не несет ответственности за утрату документов при пересылке или их несвоевременное прибытие.

3. Банк не отвечает за последствия ошибочных и неточных указаний в реестре, ошибок и неточностей в переданных ему документах, ошибочных действий представляющего банка, любых не зависящих от банка случайностей.

4. Банк не отвечает за несовершение протеста по причине отсутствия нотариуса в месте платежа, его неправильные действия, задержку нотариусом поступившего платежа.

5. Банк обязан немедленно уведомить доверителя о невозможности совершения протеста.

6. В любом случае при неоплате векселей банку должны быть возмещены расходы.

7. Причитающаяся банку комиссия, порто и дамно, перечисляются доверителем при подаче инкассового поручения.

8. Банк не отвечает за несвоевременное извещение его представляющим банком.

Первый вопрос здесь касается способа пересылки. Эту задачу в состоянии решить система Центрального Банка, ограничившись приемом от банков векселей в опечатанных пакетах и пересылая именно эти пакеты. Раньше эту функцию выполняла почта, что, кстати, вполне может быть темой для обсуждения.

Банк-ремитент не отвечает за различного рода случайности, как то неправильные действия инкассирующих банков, нотариусов, ошибки в переданных ему документах. Он лишь должен в точности исполнить инкассовое поручение.

Ремитенту должны быть возмещены все расходы, связанные с исполнением поручения.

При принятии векселей банк сверяет их с данными реестра и проверяет векселя на предмет правильности составления. Любые дефекты, не влекущие потерю векселем силы, не являются основанием для отказа в приеме, однако они должны быть оговорены в реестре в Гр. Примечания, от клиента должна быть взята расписка о неимении к банку претензий за любые последствия, которые могут произойти вследствие этого. На всех векселях и в реестре должен быть указан точный адрес плательщика. На каждом векселе должна быть проставлена препоручительная надпись на банк. Второй экземпляр поручения с пометкой банка о принятии («Принято на инкассо, подпись») и полностью заполненный передается доверителю.

Принятые векселя учитываются в специальном регистре (Журнал векселей на инкассо). Принятые векселя хранятся в кассе. Иногородние векселя отсылаются представляющему банку сразу, независимо от срока платежа вместе с реестром, куда в точности переносятся указания доверителя. При этом на представляющий банк проставляется препоручительная надпись. Местным плательщикам направляется повестка.

Предъявление векселя к платежу можно поручить нотариусу, тем более что размер госпошлины в этом случае невелик. Такой порядок очень удобен векселедержателю, в силу ускорения и упрощения процедуры протеста, при его необходимости.

3.5.2. Домицилированный вексель.

Можно поручить банку платеж по векселю (назначить особого плательщика - домицилиата). В этом случае на векселе помечается: "Платеж через (наименование банка, адрес, реквизиты) в (место платежа - домицилий)". Для того, чтобы оплатить вексель, банк должен иметь у себя достаточное покрытие со стороны плательщика. При его недостатке он отказывается в платеже без каких-либо последствий для себя, ответственность за платеж несет должник. Реквизит "домицилиат" весьма существенен при применении безналичного расчета, как это отмечалось выше.

Отметим разницу между двумя реквизитами - домицилием и домицилиатом. Назначение банка домицилием вовсе не означает, что он и платит. Это означает просто нахождение плательщика в срок платежа в месте платежа (офисе банка). В этом изначальный смысл домицилия. Поэтому вместе с назначением банка в качестве места платежа он же должен быть назначен и домицилиатом, чтобы строго формализовать весь процесс обращения за платежом и протеста, в случае надобности.

Понятно, что выгодный всем сторонам порядок домицилирования векселей в банках есть одно из условий развитого вексельного обращения. Выгода для банка здесь заключается в наличии "коротких" денег, заранее направленных плательщиками для погашения векселей, домицилированных в этом банке. Банк самостоятельно погашает предъявленные векселя за счет этих средств, а до того свободно распоряжается ими. Одно из препятствий на пути широкого использования векселя состоит в том, что пока не устоялся подобный описанному порядок.

Здесь возможно заключить кредитное соглашение, согласно которому банк оплачивает домицилированные векселя из своих средств, клиент же возвращает затем банку сумму, включающую проценты. Другой возможный механизм состоит в использовании документарного аккредитива или в заключении договора поручения с банком (т.н. договора домицилирования).

Использование документарного аккредитива наиболее удобно. В этом случае векселедатель перед выдачей векселя делает нотариально заверенную копию его лицевой стороны. При приближении срока платежа открывается документарный аккредитив у домицилиата. Платеж производится против представления подлинника векселя. Последний сравнивается с копией и с карточкой с образцами подписей и печати, проверяется по другим признакам, которые плательщик счел нужным указать при открытии аккредитива. Следует отметить недостаток этой формы отношений домицилиат-домицилиант, состоящий в том, что согласно Положению о безналичных расчетах аккредитив открывается отдельно по каждому поставщику и каждому договору¹.

3.5.3. Залог векселя.

Имеющийся вексель, как и любое другое движимое имущество, может быть передан банку или другому предприятию в залог. В этом случае в текст передаточной надписи могут быть помещены слова: "валюта в залог", тогда вексель может индоссироваться только в порядке препоручения. Последнее означает, что указанная оговорка ограничивает возможности залогодержателя распоряжаться векселем. Ее значение состоит в защите интересов залогодателя. Следует заметить, что

¹ ПОЛОЖЕНИЕ О БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТАХ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, утв. Письмом ЦБ РФ от 9 июля 1992 г. N 14 (в ред. письма ЦБ РФ от 19.05.93 N 37; Указаний ЦБ РФ от 24.12.97 N 95-У, от 26.12.97 N 105-У).

помещение этой оговорки в индоссамент на залогодержателя вовсе не является обязательным. Иная точка зрения [13] ошибочна, что и подтверждено в п. 32 [8]. А вот заключение договора залога необходимо в любом случае. Дело в том, что вексельному праву неизвестно, что такое залог. Для него данная оговорка лишь сводится к запрету передавать вексель далее в порядке индоссамента, в отличие от оговорки индоссанта “не приказу”, которую можно нарушить.

Стандарт АУВЕР передачи векселя устанавливает следующие правила. При передаче векселя в залог должен быть оформлен индоссамент на залогодержателя и составлены в письменном виде:

- договор о залоге;
- акт приема-передачи векселя.

Индоссамент может содержать оговорку “валюта в залог”. При этом основные положения договора о залоге должны быть следующие:

- 1) индивидуальные характеристики передаваемого векселя, а также его оценка;
- 2) указание обязательства и документов, устанавливающих обязательство, в обеспечение которого передается вексель;
- 3) условия и порядок передачи векселя;
- 4) права и обязанности сторон;
- 5) ответственность залогодержателя;
- 6) порядок прекращения залога векселя;
- 7) если срок платежа по векселю наступает ранее наступления срока исполнения основного обязательства, то залогодержатель реализует все права, вытекающие из векселя. У залогодержателя не возникает прав на полученные денежные средства. Поэтому в договоре должен быть определен порядок хранения и/или использования этих средств.

Если срок платежа наступает позднее срока исполнения основного обязательства, то залогодержатель осуществляет свои права в порядке, определенном Гражданским кодексом и законом Российской Федерации “О залоге”.

3.5.4. Вексель как обеспечение. Кредит под соло-вексель.

Эта операция имеет смысл в силу того, что по протестованным векселям имеет место упрощенный порядок взыскания (судебный приказ). Госпошлина при подаче заявления о выдаче судебного приказа вдвое меньше, нежели искового заявления. Другое важное преимущество - упрощенный порядок переуступки вексельных обязательств (индоссамент). Наконец, вексель можно взять на сумму большую, чем размер обеспечиваемого обязательства.

В связи с указанным обычная банковская практика состоит в выдаче кредита под соло-векселя клиента как обеспечение возврата кредита [12,17].

Глава 4. Современные схемы применения векселей.

4.1. Пополнение оборотных средств предприятий.

Как правило, пополнение оборотных средств означает привлечение краткосрочного кредита в той или иной форме. Поэтому важно разнообразить источники кредита, организовать оперативное его привлечение при изменяющейся финансово-хозяйственной обстановке, удешевить кредит. При решении такой задачи также играет решающую роль ее специфика. Рассмотрим один из примеров.

Поставщик (промышленное предприятие, крупный импортер и т.д.) поставляет предприятиям оптовой торговли (базам) или рознице товары на реализацию.

Продукция поставляется под векселя с процентной оговоркой. Далее поставщик продает часть полученных векселя физическим и юридическим лицам.

Важная деталь состоит в том, что векселя выписываются не массой разнородных покупателей, а промежуточным звеном в виде подконтрольной компании - одним крупнейшим оптовиком. В этом случае формально вся продукция реализуется этому оптовику и отгружается покупателям от его имени. Векселя выписывает, таким образом, единственный векселедатель. В результате практическая реализация схемы значительно упрощается, она становится более гибкой и управляемой. С этой же целью заказываются фирменные бланки для векселей.

В договоре предприятия-поставщика и оптовика обусловлено, что товар поставляется в кредит, проценты за который относятся на себестоимость и проставлены в векселе в виде процентной оговорки. Физическим и юридическим лицам векселя продаются поставщиком на основании договоров купли-продажи. Векселя, помимо продажи, используются поставщиком в качестве расчетного средства с производителями сырья, комплектующих, топлива и пр. В последнем случае не происходит обращения к денежному кредиту, а задействуется коммерческий.

Таким образом, суммарная валюта проданных и использованных для расчетов векселей и составляет массу привлеченных в оборот средств. Покупатель векселя (инвестор) получает доход по ставке, указанной в процентной оговорке (если вексель продан по номиналу).

Итак, между оптовиком и поставщиком заключен либо долгосрочный договор поставки товаров, либо договоры заключаются всякий раз.

Главное состоит в том, что в разделе, относящимся к порядку расчетов имеются пункты примерно следующего содержания.

“Продавец поставляет Покупателю продукцию в кредит. Покупатель выписывает Продавцу вексель на сумму настоящего договора с процентной оговоркой 50% годовых в качестве платы за предоставленный кредит.”

“Продавец поставляет Покупателю продукцию в кредит. Покупатель выписывает Продавцу векселя на сумму настоящего договора и номиналами согласно спецификации, с процентными оговорками в качестве платы за предоставленный кредит.”

Эти пункты необходимы, чтобы указанные проценты были отнесены оптовиком на себестоимость.

Векселя, которыми оформляется сделка, являются простыми, с процентной оговоркой, сроком платежа по предъявлении, но не ранее определенной даты. Срок предъявления также может быть ограничен.

Суммарная валюта векселей (сумма номиналов) равна общей цене продукции. Приведем пример заполненного бланка такого векселя. Заполняемые поля подчеркнуты. Напомним, что бланки должны быть заказаны у предприятия, имеющего лицензию на производство бланков ценных бумаг, как то установлено действующим законодательством.

Приведем примеры заполненных бланков.

Лицевая сторона простого векселя:

Платеж гарантируем. Страховая компания “Ваш страх, наш риск”,
125485, г.Москва, пр-т Кирова, 35.

Зам. председателя правления В.Н.Рыков.

печать, подпись

г. Москва, 04 апреля 2001 г. Вексель на **50,000** рублей.

ЗАО “Финансовая компания “Капитал”, 123182 г. Москва, Маршала Василевского д. 23, обязуется уплатить по этому простому векселю **Пятьдесят тысяч рублей** и проценты из расчета **50 (Пятьдесят)% годовых**, приказу **ОАО “Первый машиностроительный завод”, 125171 г. Москва, ул. Космонавта Волкова д. 8.**

Этот вексель подлежит оплате по предъявлении, но не ранее **04 мая 2001 г.**

Этот вексель должен быть предъявлен к платежу до **15 мая 2001 г.**

Платеж через Коммерческий банк “Столица” в г.Москве, пр-т Мира, 25.

Директор Иван Иванович Пронин

Печать и подпись

Оборотная сторона простого векселя:

Платите приказу ОАО “Энерго”, 256384 Москва Трубная пл.8
ОАО “Первый машиностроительный завод”, 125171 г. Москва, ул. Космонавта Волкова д. 8.

Директор Семен Иванович Воробьев

Печать и подпись

Платите приказу Петрова Федора Семеновича, паспорт XI-МЮ N 556654, выдан 55 о/м г. Москвы 23.03.1979г.

*(наименование или фамилия, имя, отчество, паспортные данные нового
векселедержателя)*

Директор ОАО “Энерго” Федоров Иван Семенович

*(должность, фамилия, имя, отчество
уполномоченного лица предыдущего векселедержателя)*

Печать и подпись

Остановимся на некоторых деталях реализации схемы.

Основная задача, которая решается уже на практике, состоит в разбивке векселей по номиналам и срокам и определении процентных ставок. Они зависят от выбора круга возможных покупателей и успехов в организации продажи (маркетинге). Вне зависимости от этих особенностей, рекомендуется начинать с небольшого объема продаж векселей, с упором на начальные базовые величины номинала и ставки.

Затем, по мере роста доверия к данным вексям и объема их продаж, можно будет выйти на оптимальные базовые величины номиналов, сроков, ставок, мест реализации и пр.

Понятно, что упомянутые величины тесно связаны со средними сроками и объемами реализации. Средний срок векселей и их общая сумма должны соответствовать скорости оборота. По крайней мере сроки не должны быть меньше, во избежание трудностей с балансом ликвидности. Для начала запас прочности должен быть, по крайней мере, процентов 50%. Ни в коем случае нельзя допускать задержек в оплате векселей, это означает подрыв собственного кредита. Все это должно тщательно отслеживаться финансовой службой.

4.2. Ссуды между предприятиями.

Каким образом предприятиям можно, строго следуя букве закона, давать друг другу займы, избегая лишних и совершенно неоправданных налогов? В самом деле, при заключении обычного договора займа заемщик не сможет отнести проценты на себестоимость, а доход заимодавца облагался до принятия второй части НК РФ НДС, в силу отсутствия у последнего банковской лицензии. Конечно, это абсурдно, особенно в таких условиях, когда предприятия испытывают острую нужду в дешевом и доступном кредите. В основе решения этой проблемы, как и многих других, лежит идея векселедательского кредита.

Средства необходимы нуждающемуся, как правило, в целях пополнения оборотных средств. Предположим, предприятию необходимо закупить в кредит материалы и комплектующие, однако поставщик не желает отпускать их покупателю без предоплаты. В то же время партнер данного предприятия, скажем, смежник в кооперации, готов помочь деньгами. В этом случае наше предприятие-покупатель выдает поставщику простой вексель с процентной оговоркой, сроком по предъявлению, но не ранее такой-то даты. Этот товарный вексель тут же покупает по номиналу партнер покупателя, у которого на то имеются денежные средства, причем, возможно, по безоборотной передаточной надписи, чтобы вывести продавца векселя (он же поставщик) из числа обязанных по векселю лиц (если последний заявит о таком желании). Разумеется, продукция может отгружена поставщиком только после покупки векселя, если у него имеются какие-либо сомнения.

При таком подходе векселеприобретатель покупает ценную бумагу, т.е. инвестирует временно свободные средства в такие высококачественные ликвидные активы, как товарные векселя, доход в размере процентной ставки в векселе согласован заранее. У векселедателя

проценты (как плата за кредит поставщика) относятся на себестоимость (см. раздел 5.1)

При этом проценты относятся производителем на себестоимость, включаясь в стоимость закупленных товаров, а на предприятиях торговли, общепита и потребкооперации на издержки обращения. Причем, в отличие банковского кредита, в полном размере. Дело в том, что законодательством не установлена ставка, свыше которой проценты за кредит поставщика (это разновидность коммерческого кредита) не относятся на себестоимость. Поставщик же получает свои “живые” деньги.

В заключение следует особо оговорить, что в договоре поставки должно быть указано, что поставщик отгружает продукцию покупателю в кредит под его вексель, покупатель уплачивает проценты поставщику за предоставленный кредит в размере, указанном в векселе.

4.3. Активно-пассивные операции.

Каким образом можно финансовой организации осуществлять активно-пассивные операции, избавляясь от лишних налогов и не нарушая законодательства о банковской деятельности?

Как описано только что, финансовая организация приобретает процентные векселя предприятий-заемщиков по номиналам, сразу после того, как они были выданы поставщикам. Только в данном случае векселя выдаются и затем приобретаются **пакетами**, заранее разложенными на суммы, сроки и процентные ставки. В простейшем случае, процентных ставок две - повышенная и пониженная. Векселя с повышенной ставкой оставляются в компании для последующего получения дохода, с пониженной - продаются инвесторам с целью привлечения денежных средств. Причем, чтобы избежать лишних операций купли-продажи, покупка происходит уже за их счет и по их поручению. В общем случае,

разбиение пакетов определяется заранее, исходя из особенностей спроса инвесторов - как физических, так и юридических лиц.

Нетрудно видеть, что таким образом фактическое кредитование за счет собственных и привлеченных средств сводится к операциям купли-продажи ценных бумаг. Заметим, кстати, что работать по такой схеме весьма удобно, имея брокерско-дилерскую лицензию.

4.4. Заем под векселя.

В соответствии с соглашением сторон (ст. 815 ГК РФ), заемщик может выдать заимодавцу вексель при получении у него займа денежной суммы. Такие векселя называют финансовыми, имея в виду их происхождение из сделки займа.

Не пройдем мимо операции, с помощью которой привлекают и затем ссужают средства - имеется в виду “продажа” своих векселей и затем “покупка” векселей заемщика. Такая трактовка привлечения денег под выписываемый вексель и под вексель же одалживания, как покупки ценной бумаги, неверна.

В самом деле, о чем договариваются “продавец” своего векселя, и “покупатель”? О купле-продаже векселя? Нет, его не существует как реального актива, его нет на балансе. Векселя не существует и юридически - в лучшем случае есть бланк с незаполненными реквизитами. Следовательно, сделка купли-продажи ценной бумаги ничтожна. Имеет место иная сделка и она явно подпадает под определение займа (ст. 815 ГК РФ).

4.5. Коммерческие бумаги.

Вексель может быть и объектом купли-продажи как ценная бумага с целью извлечения дохода.

В связи с этим напомним, что вексель может получить характер бумаги на предъявителя. Это происходит в том случае, когда векселедержатель передает вексель другому лицу не ставя в индоссаменте наименование последнего, а только свою подпись (т.н. бланковый индоссамент).

Для предприятий возможность продажи векселей, обслуживающих налаженный краткосрочный оборот на фондовом рынке - дополнительный источник ликвидности, конкурент банковского кредита.

В последнее десятилетие за рубежом получили развитие т.н. коммерческие бумаги [19]. Это простые или переводные финансовые векселя с большими номиналами, размещаемые сериями. По сути, это нечто вроде выпуска облигационного займа по упрощенной схеме.

У нас в России схема их размещения будет обусловлена ЕВЗ и действующим режимом налогообложения и регулирования рынка ценных бумаг. Исходя из существующих на сей день особенностей этих режимов юридически корректными и экономически оправданными являются, в частности, следующие схемы размещения.

а) Кредитный договор с новацией.

В данной схеме используются простые векселя. Причем размещение их происходит следующим образом. С банком заключается обычный кредитный договор в соответствии с которым заемщику перечисляется денежная сумма. Затем в соответствии с соглашением кредитора и должника происходит новация - замещение обязательства должника по кредитному договору вексельными обязательствами. При этом векселя могут быть выданы на сумму кредитного договора плюс проценты, либо проценты по кредиту могут быть указаны в векселях в виде процентной оговорки. Полученные векселя банк продает на бирже, передавая их по бланковому индоссаменту с безоборотной оговоркой.

В данном случае отсутствует размещение выпусками (имеет место новация), проценты же, будь они в виде дисконта или процентной оговорки, подлежат отнесению векселедателем на себестоимость в установленном порядке. Недостаток схемы состоит в некоторой громоздкости.

б) Переводный вексель собственному приказу.

Использование такого типа векселя, когда трассант и ремитент совпадают в одном лице, обусловлено невозможностью выдачи векселей на предъявителя в рамках ЕВЗ. На выписанных векселях ремитент проставляет бланковый индоссамент и выставляет их на продажу на бирже. По аналогии с облигационным займом в данном случае заключается договор займа путем выписки и продажи векселей. В качестве трассата может выступать сам трассант (т.н. переводно-простой вексель), или банк трассанта. В последнем случае вексель может быть объявлен неподлежащим акцепту ранее срока платежа минус один день, с целью избежать резервирования при акцепте.

Положительные черты этой схемы состоят в простоте, полном соответствии задаче, а также мировой практике. Недостаток состоит в невозможности уменьшить налогооблагаемую базу на сумму дисконта.

Глава 5. Регулирование вексельного обращения.

5.1. Налогообложение и бухгалтерский учет операций с векселями на предприятии.

До начала перехода на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) бухгалтерский учет в Российской Федерации носил ярко выраженный фискальный характер. Нормативы Минфина РФ по бухгалтерскому учету часто противоречили закону “О бухгалтерском учете” и друг другу, актам Правительства РФ. Невозможно было отдельно

рассматривать вопросы налогообложения и учета. При определении налогообложения при хозяйственных операциях с применением векселя, урегулировании противоречий приходилось привлекать весь комплекс федеральных законов, постановлений Правительства РФ, Минфина РФ, Госналогслужбы. Причем, несмотря на долгое время и огромную роль векселя в экономике, Минфин РФ так и не разработал методических указаний или рекомендаций по бухгалтерскому учету операций с векселями, ограничившись выпуском письма №142 от 31/10/94, где рассмотрена лишь одна из немногих операций (выдача покупателем поставщику своего векселя), причем с упомянутыми выше противоречиями. Впервые методика бухгалтерского учета в тех условиях была разработана и предложена в [34].

Сейчас мы можем, наконец, сказать - наступают новые времена, и правда (т.е. полное, достоверное и своевременное отражение хозяйственной деятельности и имущественного положения предприятия в бухгалтерском учете) берет верх.

Однако пережитки старого дают себя знать до сих пор. Начнем с ключевой проблемы, а именно решения вопроса, в какой оценке показывать полученный вексель. Сделаем это, разбирая конкретный пример. Не так давно в АУВЕР поступил запрос от ОАО "ЛОМО". В связи с важностью решения затронутой в нем проблемы, имеет смысл ознакомить с вопросом и ответом на него широкий круг участников вексельного оборота. Итак, вопрос звучал так:

"В книге А.М. Рабиновича, Ф.А. Гудкова "Векселя, облигации и складские свидетельства: бухучет и налогообложение" (Москва, Налоговый Вестник, 2001) в разделе 3.2.1 "Векселя и налог на прибыль" (стр. 111-119) однозначно рекомендовано следующее отражение в

бухучете поставщика суммы превышения номинала векселя покупателя над договорной ценой поставленных материалов:

Дебет 62 Кредит 46 (90) Реализованы материалы

Дебет 62/3 Кредит 62 Получен вексель покупателя

Дебет 62 Кредит 80 (99) Отражена сумма превышения

Отсюда можно сделать вывод, что при немедленной реализации такого векселя по цене ниже номинала, поставщик тем не менее уплачивает налог на прибыль исходя из всей суммы превышения номинала векселя над договорной стоимостью материалов, т.к. убытки от досрочного погашения (или продажи с дисконтом) векселя покупателя не принимаются в целях налогообложения, что обосновывается в этом же разделе книги.

В связи с вышеизложенным прошу Вас разъяснить следующее.

1. Является ли обязательной мотивированная и документально оформленная корректировка договорной стоимости материалов (после их поставки) для увеличения сроков товарного кредита с использованием срочного векселя покупателя ? В случае обязательности такой корректировки правомерно ли использование выражения “сумма превышения номинала векселя над договорной стоимостью материалов” и какой смысл вкладывается в это выражение ?

2. Однозначно ли сумма превышения номинала векселя над договорной стоимостью материалов является процентом с позиции российского законодательства ? Если это есть процент, то надо ли отражать его начисление по кредиту сч. 80 (99) по факту получения векселя, принимая во внимание следующее положение “Инструкции по применению плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций” (утв. приказом Минфина от 31.10.00г. за № 94н): “Если по полученному векселю, обеспечивающему задолженность покупателя

(заказчика) предусмотрен процент, то по мере погашения этой задолженности делается запись по дебету счета 51 “...” или 52 “...” и кредиту счета 62 “...” (на сумму погашения задолженности) и 91 “...” (на величину процента)”

Официальная точка зрения АУВЕР на поставленную проблему такова.

Позиция, высказанная в книге А.М.Рабиновича, Ф.А.Гудкова “Векселя, облигации и складские свидетельства: бухгалтерский учет и налогообложение” М., Налоговый вестник, 2001г., является частной, не совпадает с позицией АУВЕР и не комментируется.

При решении данной проблемы необходимо привлечь следующие источники:

1. Федеральный закон от 21 ноября 1996 года N 129-ФЗ “О бухгалтерском учете”;

2. Федеральный закон от 27 декабря 1991 года N 2116-1 “О налоге на прибыль предприятий и организаций”;

3. Постановление Конституционного суда РФ от 28 октября 1999 г. N 14-П “По делу о проверке конституционности статьи 2 Федерального закона “О внесении изменений и дополнений в закон РФ “О налоге на прибыль предприятий и организаций” в связи с жалобой ОАО “Энергомашбанк”;

4. Постановление Правительства РФ от 6 марта 1998 г. N 283 “Об утверждении Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности”;

5. Приказ Минфина РФ от 31 октября 2000 г. N 94н “Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и инструкции по его применению”;

6. Письмо Минфина РФ от 31 октября 1994 г. N 142 “О порядке отражения в бухгалтерском учете и отчетности операций с векселями,

применяемыми при расчетах предприятиями за поставку товаров, выполненные работы и оказанные услуги”.

В соответствии со ст.1 (1) ¹, “Объектами бухгалтерского учета являются имущество организаций, их обязательства и хозяйственные операции, осуществляемые организациями в процессе их деятельности”. В числе основных задач бухгалтерского учета является “формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении”.

При этом в соответствии со ст. 11 (1), “Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку”.

Согласно (5), “Если по полученному векселю, обеспечивающему задолженность покупателя (заказчика), предусмотрен процент, то по мере погашения этой задолженности делается запись по дебету счета 51 "Расчетные счета" или 52 "Валютные счета" и кредиту счета 62 "Расчеты с покупателями и заказчиками" (на сумму погашения задолженности) и 91 "Прочие доходы и расходы" (на величину процента).

Следует принять во внимание, что документ (5) принят во исполнение Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации (4). В отношении оценки ценных бумаг действуют правила МСФО 25 (а с 01 января 2001 г. МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка») предусматривающие их оценку, в том числе, исходя из суммы фактических затрат на приобретение, рыночную или т.н. справедливую оценку.

¹ Ссылки в круглых скобках в этом разделе относятся к приведенным в нем источникам.

Таким образом, оценка полученного векселя по номиналу не может быть признана достоверной, и приведет к нарушению норм, установленных в (1,4,5), а также МСФО 25. В данном случае вексель должен быть учтен в бухгалтерском учете поставщика в оценке исходя из цены договора, и представляющей расходы по приобретению векселя. Полученный в результате погашения, или при передаче векселя фактический доход учитывается по кредиту счета 91. Налогообложению подлежит именно этот фактический доход, но не сумма превышения валюты векселя над ценой договора.

Последний вывод подтверждается Постановлением Конституционного суда РФ (2), подтвердившего принцип налогообложения именно фактически полученного дохода. Надо сказать, данное Постановление имеет **фундаментальный** характер для решения вопросов налогообложения вообще.

В этом акте разъяснено следующее, имеющее прямое отношение к рассматриваемому вопросу. Как следует из статьи 2 (2), объектами налогообложения являются только полученные прибыль, доходы, а имущественные права (права требования), т.е. неполученные доходы в виде присужденных и признанных должником штрафов, пеней и других санкций за нарушение условий договора, объектами налогообложения не признаются.

Действующий порядок, предусматривающий включение в налогооблагаемую базу при начислении налога на прибыль банка неполученных сумм штрафов, пеней и других санкций, может повлечь нарушение его имущественных прав и интересов как собственника, поскольку налог фактически взимается не с прибыли, а за счет имущества, налоги с которого уже уплачены. При этом отнесение на своему усмотрению, так как налог с них уже уплачен. Тем самым ограничивается

право налогоплательщика распоряжаться находящимся в его собственности имуществом, что нарушает право собственности банка и, следовательно, противоречит статье 35 Конституции Российской Федерации.

Такой вывод согласуется с позицией Конституционного Суда Российской Федерации, изложенной в Постановлении от 12 октября 1998 года по делу о проверке конституционности пункта 3 статьи 11 Закона Российской Федерации "Об основах налоговой системы в Российской Федерации", где подтверждено, что налогоплательщик не может ограничиваться в распоряжении по своему усмотрению тем находящимся в его частной собственности имуществом, налог с которого уже уплачен.

В соответствии с частью второй статьи 87 Федерального конституционного закона "О Конституционном Суде Российской Федерации" признание статьи 2 (2) неконституционной в той части, в какой она допускает включение в налогооблагаемую базу при начислении налога на прибыль банка - кредитора сумм присужденных, но не полученных им штрафов, пеней и других санкций, **является основанием отмены в установленном порядке других норм, которые, исходя из их места в системе действующих правовых актов, имеют тот же неконституционный смысл.** Такие нормы не могут применяться судами, другими органами и должностными лицами.

Таким образом, неполученный доход по ценной бумаге, удостоверяющей имущественное право, не может быть объектом налогообложения.

Отметим, в заключение, что Письмо Минфина РФ (6) в части, предусматривающей отражать "разность между суммой, указанной в векселе, и суммой задолженности за поставленные товары (продукцию), выполненные работы и оказанные услуги, в счет оплаты которых получен

вексель, отражается по кредиту счета 80 "Прибыли и убытки", субсчет "Доходы по векселям", противоречит нормам действующего законодательства и принятых позднее вышеупомянутых актов Правительства и Минфина РФ, имеющих высшую силу, и не должно применяться в этой части.

Установив важнейший принцип оценки полученного векселя, приступим к последовательному изложению правил бухгалтерского учета. Прежде всего, следует указать, что для правильного налогообложения и бухгалтерского учета вексельных операций необходимо основываться на сделке [31]. Необходимо заглянуть в договор, который послужил основанием выдачи или передачи векселя. Один лишь вексель, будучи абстрактным обязательством, не укажет на подходящую проводку, ибо возникает из самых разных сделок.

Не противоречит ли это природе векселя как абстрактного обязательства? Причиной обретения векселем абстрактности в свое время явилась лишь необходимость обеспечения его ликвидности - легкости обращения и взыскания. Но абстрактность не нужна и неуместна, она утрачивается, когда мы переходим к решению вопросов налогообложения и бухгалтерского учета. В векселе, конечно, нет ссылок на договор, но в договоре, первичных документах, они присутствуют. Правильную проводку и налогообложение в связи полученным (или неполученным) по векселю доходом определяет сделка.

Помимо вышеперечисленных, примем во внимание также и следующие источники:

7. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. N 94н "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово - хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению".

8. “План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и инструкция по его применению” (в ред. Приказов Минфина РФ), утвержден Приказом Министерства финансов СССР от 1 ноября 1991 г. N 56 (утратил силу);

9. Постановление Правительства России от 5 августа 1992 г. N 552 “Об утверждении Положения о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли. (В ред. Постановлений Правительства РФ);

10. Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998 г. N 34н “Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации”;

11. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 32н “Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Доходы организации” ПБУ 9/99;

12. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н “Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Расходы организации” ПБУ 10/99;

13. Письмо Минфина РФ от 12 ноября 1996 г. N 96 “О порядке отражения в бухгалтерском учете отдельных операций, связанных с налогом на добавленную стоимость и акцизами”.

14. Приказ Минфина РФ от 15 января 1997 г. N 2 “О порядке отражения в бухгалтерском учете операций с ценными бумагами”.

15. Методические рекомендации по применению главы 21 “Налог на добавленную стоимость” НК РФ (Приложение Приказу МНС РФ 20.12.2000 N БГ-3-03/447).

Рассмотрим по порядку ряд вопросов, возникающих при использовании векселя.

Кредит поставщика (товарный вексель). В товарных векселях разница валюты векселя и стоимости поставленной продукции, и/или явно указанная в тексте векселя процентной ставка представляет собой для покупателя-векселедателя плату за кредит поставщика. Для первого векселедержателя это, согласно ст. 43 НК РФ, это доход в виде процентов. Напомним, что процентами “признается любой заранее заявленный (установленный) доход, в том числе в виде дисконта, полученный по долговому обязательству любого вида (независимо от способа его оформления)”.

Согласно п. 6.2. (12) у векселедателя “при оплате приобретаемых материально - производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг на условиях коммерческого кредита, предоставляемого в виде отсрочки и рассрочки платежа, расходы принимаются к бухгалтерскому учету в полной сумме кредиторской задолженности” и относятся к расходам по обычным видам деятельности. При этом согласно п. 2с (9), эти проценты, будучи процентами “за отсрочки оплаты (коммерческие кредиты), предоставляемые поставщиками (производителями работ, услуг) по поставленным товарно - материальным ценностям (выполненным работам, оказанным услугам)”, относятся производителем на себестоимость, включаясь в стоимость закупленных товаров, а на предприятиях торговли, общепита и потребкооперации на издержки обращения. Причем, в отличие банковского кредита, в полном размере. Дело в том, что законодательством не установлена ставка, свыше которой проценты за коммерческий кредит не относятся на себестоимость.

Однако надо иметь в виду, что согласно п.3 ч.1 ст. 162 НК РФ проценты по полученным в счет оплаты за реализованные товары (работы, услуги) векселям облагается НДС в части, превышающей размер процента, рассчитанного в соответствии со ставками рефинансирования

Центрального банка Российской Федерации, действовавшими в периодах, за которые производится расчет процента.

Отсюда видно, и это будет важно в дальнейшем, что законодатель считает **нормальной** ставку процента в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ.

Учетный кредит. Следует отметить, что дисконт при учетном кредите должен быть отнесен к операционным расходам согласно (12), при этом уменьшая налогооблагаемую базу. В самом деле, учетный кредит - это форма кредита банка. Поэтому плата за вексельный кредит в виде учета векселей должна уменьшать налогооблагаемую базу в части, соответствующей процентной ставке ЦБ РФ (Пцб), увеличенной на 3 пункта.

Предположим, что поставщик получил от покупателя вексель валютой В и отразил его в балансе в оценке по номиналу, до оплаты остается срок C_0 (в днях). Банк учел этот вексель с дисконтом Дб, заемщик получил кредит в размере В-Дб. В общем случае Дб распадается на две части: $Дб = Д1 + Д2$. Часть, уменьшающая налогооблагаемую базу равна $Д1 = (В - Дб) * (Пцб + 3) * C_0 / 100 * 360$. Процентная (не учетная!) ставка П, соответствующая дисконту, будет равна $П = Дб * 100 * 360 / C_0 * (В - Дб)$.

Вексельный кредит банка. При получении предприятием простых векселей банка в кредит налоговые инспекции возражают против отнесения процентов по такому кредиту на уменьшение налогооблагаемой базы. Аргументом при этом служит невозможность отнесения такого договора к кредитным в соответствии со ст. 819 ГК РФ. Однако здесь имеет место простая подмена понятий, ведь в (9) ничего не говорится о *кредитных договорах*, там говорится о том, что на себестоимость относится в установленном порядке плата за *кредиты банков*. Банк же может выдать кредит и в виде ценных бумаг (ст. 822, 823 ГК РФ).

Финансовый вексель. Предприятие-векселедатель финансового векселя платит за имевший место заем у некредитной организации за счет чистой прибыли. Часто встречается трактовка этой сделки (в т.ч. когда вексель выдает кредитная организация) как купли-продажи ценной бумаги, заключается соответствующий договор. Этот договор является ничтожным, ибо в действительности, согласно 815 ст. ГК РФ, имеет место заем под вексель.

Купля-продажа векселя. Любые сделки с выдачей векселей не облагаются налогом в соответствии с Законом РФ “О налоге на операции с ценными бумагами” от 12 декабря 1991 года N 2023-1, т.к. последний устанавливает налог в отношении таких эмиссионных бумаг, как акции и облигации.

Прибыль, полученная от операций купли-продажи векселей облагается у юридических лиц по общей ставке, так же как и доход при погашении. Налог на добавленную стоимость не взимается. Что касается физических лиц, то облагается весь полученный при погашении или продаже векселя доход. Этот доход уменьшается на произведенные для его получения затраты, которые должны быть подтверждены документально при подаче декларации в налоговую инспекцию. Налог должен быть удержан у источника выплаты дохода, если последний может исчислить его самостоятельно.

Гербовый сбор при выдаче или передаче векселя сейчас не взимается.

Дата реализации и НДС. Законодатель в Налоговом кодексе РФ закрыл все спорные вопросы, связанные с обложением НДС.

Ст. 167 НК РФ определяет дату реализации товаров для налогоплательщиков, утвердивших в учетной политике для целей налогообложения дату возникновения обязанности по уплате налога по мере поступления денежных средств, как день оплаты товаров. При этом

оплатой товаров признается прекращение встречного обязательства приобретателя товаров перед налогоплательщиком любым способом, за исключением прекращения встречного обязательства путем выдачи покупателем - векселедателем собственного векселя. Оплатой товаров в этом случае признается оплата покупателем - векселедателем (либо иным лицом) указанного векселя или передача налогоплательщиком указанного векселя по индоссаменту третьему лицу.

Статья 172 НК РФ устанавливает, что налоговые вычеты производятся налогоплательщиком в момент оплаты товаров (см. выше) векселем третьего лица, исходя из его балансовой стоимости. При этом вексель должен находиться в собственности налогоплательщика. Отметим, что высказавшись столь общо, законодатель оставил очевидные лазейки, ведь переход права собственности на вексель может произойти и до оплаты его приобретения. Право собственности у приобретателя вещи по договору возникает с момента ее передачи, если иное не предусмотрено законом или договором (ст. 223 ГК РФ). Отметим, что такое положение дел отнюдь не исправляет разъяснение МНС РФ, данное в п. 45 (15). Напомним, в нем указывается, что налогоплательщик - индоссант, использующий для расчетов вексель третьего лица, имеет право на вычет сумм налога при условии, что указанный вексель покупателем - индоссантом ранее был получен в качестве оплаты за отгруженные товары, или куплен, причем денежные средства должны быть фактически перечислены.

Здесь МНС РФ явно превысило свою компетенцию, ибо основания возникновения права собственности определяет Гражданское законодательство (ст. 2 ГК РФ). В данном случае должны быть даны исчерпывающие нормы в рамках административного права (НК РФ), в части разъяснения того, передача какого имущества не может влечь вычет

НДС. Отметим также некорректное использование в Методических рекомендациях понятия “финансовый вексель”, противоречащее издавна используемому в экономической науке. Здесь под финансовым понимается вексель, который приобретен в качестве финансового вложения.

Что касается использования налогоплательщиком - векселедателем собственного векселя, суммы налога, фактически уплаченные им при приобретении товаров, исчисляются исходя из сумм, фактически уплаченных им по собственному векселю. Последнее относится и к случаю, когда речь идет о векселе третьего лица, полученного в обмен на собственный вексель.

Подытожим, в какой момент списывать накопленные на счете 19 "Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям" суммы на расчеты с бюджетом при расчете векселями. Рассмотрим встречающиеся в практике случаи при приобретении ценностей:

1. Выписан вексель;
2. Передан купленный ранее вексель;
3. Передан вексель, полученный от покупателя;
4. Передан вексель, полученный в рамках банковского кредита.

Первый случай не вызывает сомнений - НДС списывается в момент оплаты векселя. Во втором случае - в момент передачи векселя, поскольку предприятие еще до этого момента понесло затраты на его покупку. Третий случай не отличается от второго, за исключением того, что здесь затраты понесены не в денежном, а в виде отгруженной ранее продукции. Итак, очевиден общий принцип - НДС следует списывать лишь тогда, когда имеют место фактические затраты. Казалось бы, и в четвертом случае НДС подлежит списанию лишь в момент возврата кредита. Если бы не статья 2 ГК РФ и отсутствие подходящих случаю норм НК РФ.

Бухгалтерский учет. Как уже говорилось, одно из наиболее крупных препятствий на пути внедрения векселя в хозяйственный оборот по-прежнему состоит в отсутствии целостного порядка отражения операций с векселем в бухгалтерском учете. Письмо Минфина (6), к сожалению, как мы видели, противоречит основополагающим нормативам и обходит вниманием большинство вопросов. Требуют ответа вопросы: как показывать вексель в балансе? расчет им? вексельный кредит? как обеспечить увязку проводок с объективным отражением финансового положения? Мы будем исходить из методики бухгалтерского учета, впервые разработанной и предложенной в [34] с поправками на современные реалии. Уже тогда, исходя из требований основополагающих нормативов о формировании полной и достоверной информации, объективного отражения финансово-хозяйственного состояния предприятия, осуществлении оценки имущества (вексель - движимое имущество) в денежном выражении путем суммирования фактически произведенных расходов, было предложено при оценке векселя исходить из цены поставленной под вексель продукции. Сегодня, как было показано выше, мы имеем все основания так и сделать. Рассмотрим сначала учет в соответствии со “старым” Планом счетов, доживающим последний год.

Расчет векселем. В соответствии с (8) движение ценной бумаги должно быть отражено по счету реализации прочих активов, сальдо по которому покажет финансовый результат от этой операции. В качестве аналогии можно также привлечь письмо Минфина РФ от 30 октября 1992 г. N 16-05/4 "О порядке отражения в бухгалтерском учете товарообменных операций или операций, осуществляемых на бартерной основе", ведь происходит сходная операция, так сказать, обмен векселя на товар.

Вексельный кредит. Перейдем к отражению операций с векселями, полученных от банка в рамках кредита. Здесь План счетов дает одно решение - векселя могут быть отражены на счете 58 в корреспонденции со счетом 90. Раньше оценка производилась по номинальной стоимости. Теперь же, основываясь, в частности, на ст. 162 НК РФ, где законодатель дал указание на то, какую ставку процента он считает **нормальной**, мы можем при расчете оценки векселя использовать ставку рефинансирования ЦБ РФ.

Индоссирование. При индоссировании векселя возникает ответственность за платеж по нему (если не использована безоборотная оговорка). Ее необходимо учесть на забалансовом счете 009 "Обеспечения обязательств и платежей выданные" и списать по прошествии года со дня срока платежа (ст. 70 ЕВЗ).

Проводки. Здесь мы не будем подробно касаться отражения в бухгалтерском учете операций купли-продажи векселя, это тривиально (14). Итак, пусть, предоставляя коммерческий кредит, поставщик получает от покупателя выписанный им вексель (без процентной оговорки), валюта которого "В" складывается из стоимости продукции "С", отраженной в счете или договоре, налога на добавленную стоимость НДС (возможно, акцизов) и дохода "Д" (платы за коммерческий кредит) - $V=C+D$. Здесь "Ц" обозначена цена продукции $C=C+NDC$. Доход можно рассчитать исходя из срока векселя "Св" (в днях) и процентной ставки "Пп", которую поставщик применяет при предоставлении коммерческого кредита: $D=C*Пп*Св/100*360$. Если же вексель уже был у покупателя, скажем, это был вексель какого-нибудь банка, то для определения цены поставляемой под него продукции удобно использовать формулу $C=V/(1+Сo*Пп/100*360)$. Здесь вместо "Св" уже используется срок,

оставшийся до оплаты - "Со". Вместо процентной ставки "Пп" и этой формулы, разумеется, можно использовать и учетную ставку.

Пусть вексель отражен в балансе в оценке В, далее мы рассмотрим и другой вариант.

С учетом изложенного, должным образом выстроенный набор проводок может выглядеть следующим образом (для векселя без процентной оговорки).

№ п/п	Содержание хозяйственной операции У продавца - векселеполучателя	Дебет	Кредит	Сумма
1. ----	Отгружена продукция и оказан коммерческий кредит с получением векселя за поставку товаров, выполнение работ, услуг	62-3	46	В
2. ----	Отражена сумма НДС	46	68,76	НДС
3. ----	Отражен доход за коммерческий кредит	62-3	80	Д
4. ----	Оплачен покупателем-векселедателем полученный вексель	48 51	62-3 48	В В
5. ----	Учен полученный срочный вексель	51	90	В-Дб
5.1.1	Поступило извещение банка об оплате должником учтенного векселя.	90	62-3	В-Дб
5.1.2	Дб списывается на убытки (налогооблагаемая база уменьшается на Д1)	80	62-3	Дб
5.2.1	Банк вернул неоплаченный вексель и	90	51	В-Дб

5.2.2 ----	ему возвращен долг и проценты.	80	51	проценты
6.1.	Вексель продан по цене Ц.	48	62-3	В
6.2.		51	48	Ц
6.3.1 ----	Финансовый результат от операции.	80	48	В-Ц
7. ----	Получен векселедательский кредит банка.	58	90	В
8.1.1	Полученный от покупателя (или банка)	48	62-3,	В
8.1.2	вексель передан поставщику, который должен отгрузить товары общей ценой Ц.	60	(58) 48	Ц
8.2.	Получены товары, услуги	10,26	60	Ц-НДС
8.3.	Финансовый результат от операции.	80	48	Д=В-Ц
8.4.	Начислен НДС	19	60	НДС
8.5.	Вычет НДС.	68	19	НДС
9. ----	Если нет безоборотной оговорки, учтена передаточная надпись (ответственность за платеж).	009		В
10. ----	Ответственность за платеж списана по получении извещения, истечении исковой давности		009	В

Обычно, при расчете с поставщиком (проводки 8), применяют повышенные отпускные цены с целью занулить дисконт (проводка 8.3).

Приведем некоторые проводки у векселедателя. Здесь отметим лишь проводку 4, которая может возникнуть, если поставщик передал

полученный вексель кому-то дальше. На 60 счете имеет смысл завести субсчет "Векселя выданные".

№ п/п	Содержание хозяйственной операции	Дебе т	Кред ит	Сумма
1.	Выдан вексель за закупленные материалы, услуги	10,26	60	С
2.	Отражена сумма НДС	19	60	НДС
3.	Отражена плата за коммерческий кредит.	10,26	60	Д
4.	Отражена смена кредитора (при необходимости).	60	76	В
5.	Оплачен выданный вексель.	76	51	В
6.	Вычет НДС.	68	19	НДС

Теперь об отражения операций с процентным векселем. Процентный вексель представляет особый случай, т.к. заранее неизвестен точный срок оплаты такого векселя и, следовательно, стоимость его погашения. В этом случае обычно доход не включается в валюту векселя, а указывается в нем явно в виде процентной оговорки, хотя можно использовать и оба способа одновременно. Проводки остаются практически без изменений. Просто на дату совершения операции с ним необходимо отразить выросший процентный доход. Более того, легко видеть, что решается проблема налогообложения неполученного дохода, которую мы получили в свое время вместе с письмом (6).

Итак, пусть $V=Ц$, "Дп" обозначим выросший на текущую дату доход. Оценка векселя производится по формуле $V+Дп$.

Тогда набор проводок для процентного векселя тот же самый, изменяются лишь суммы.

№ п/п	Содержание хозяйственной операции У продавца - векселеполучателя	Дебет	Кредит	Сумма
1. ----	Отгружена продукция и оказан коммерческий кредит с получением векселя за поставку товаров, выполнение работ, услуг.	62-3	46	В
2. ----	Отражена сумма НДС.	46	68,76	НДС
3. ----	Начислен доход, векселедержатель ожидает оплату или передает вексель.	62-3	80	Дп
4. ----	Оплачен покупателем полученный вексель.	48 51	62-3 48	В+Дп
5.	Учен полученный процентный вексель	51	90	В+Дп-Дб
5.1.1	Поступило извещение банка об оплате должником учтенного векселя.	90	62-3	В+Дп-Дб
5.1.3 ----	Дб списывается на убытки.	80	62-3	Дб

5.2.1	Банк вернул неоплаченный вексель	90	51	В+Дп-Дб
5.2.2	и ему возвращен долг и проценты.	26,81	51	проценты

6.1.	Вексель продан по цене Ц.	48	62-3	В+Дп
6.2.		51	48	Ц
6.3.1	Финансовый результат от операции,	80	48	В+Дп-Ц
6.3.2	убыток или прибыль	48	80	Ц-В-Дп

7.1.1	Полученный от покупателя вексель	48	62-3	В+Дп
7.1.2	передан поставщику, который должен отгрузить товары общей ценой Ц.	60	48	Ц
7.2.	Получены товары, услуги	10,26	60	Ц-НДС
7.3.	Финансовый результат от операции, убыток или прибыль	80 48	48 80	В+Дп-Ц Ц-В-Дп-
7.4.	Отражен НДС	19	60	НДС
7.5.	Вычет НДС.	68	19	НДС

8.	Если нет безоборотной оговорки, учтена передаточная надпись (ответственность за платеж).	009		В

9.	Ответственность за платеж списана по извещении, истечении исковой давности		009	В

Что касается векселедателя процентного товарного векселя, то у него проводки будут таковы:

N п/п	Содержание хозяйственной операции У покупателя - векселедателя	Дебе т	Кред ит	Сумма
1.	Выдан вексель за закупленные материалы, услуги	10,26	60	С
2.	Отражена сумма НДС	19	60	НДС
3.	Отражена плата за коммерческий кредит.	10,26	60	Дп
4.	Отражена смена кредитора (при необходимости).	60	76	В+Дп
5.	Оплачен выданный вексель.	60,76	51	В+Дп
6.	Вычет НДС.	68	19	НДС

Итак, как видно, вексельные операции тесно связаны с определенными финансовыми расчетами и их бухгалтерский учет не самая тривиальная вещь. Но эти трудности не должны стать для бухгалтера причиной отказа работать с векселем. Тем более, что эти расчеты отнюдь не из области высшей математики. Иметь деньги означает уметь как следует считать деньги. Такой гибкий финансовый инструмент как вексель позволяет заметно улучшить финансовое состояние и решать разнообразные юридические и организационные проблемы.

Заметим в заключение, что требует разработки вариант реальной оценки векселя и учета на основе нового плана счетов и действующих МСФО, который мы представим в следующей части пособия.

5.2. Использование векселей в механизмах рефинансирования Центральным банком.

Система рефинансирования коммерческих банков со стороны ЦБ РФ с использованием векселей промышленных предприятий имеет важное экономическое значение, как это обсуждалось в Главе 1.

Попытки использовать векселя в механизме рефинансирования начались несколько лет назад, когда появилось Положение Банка России № 65-П от 30 декабря 1998 г. N 65-П “О проведении Банком России переучетных операций”, которое относилось к учету векселей предприятий-экспортеров. Его появление было обусловлено необходимостью стимулирования притока в страну валютной выручки. Однако к такому механизму рефинансирования резко отрицательно отнесся МВФ, считая что ЦБР не должен заниматься созданием механизмов, находящихся вне современных методов и способов проведения денежно-кредитной политики. В результате заложенные в Положении меры не были реализованы.

Тем не менее ЦБР не оставил мысли вернуться к подобным схемам. С нашей точки зрения это совершенно правильно, потому что в силу особенностей развития экономической ситуации в России методы общего характера, пропагандируемые МВФ, неприменимы, по крайней мере, без изменений. Итогом работы ЦБР стало Положение № 122-П от 3 октября 2000 г. “О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительством”. Этот документ предусматривает, в частности, такой механизм рефинансирования, как кредитование коммерческих банков под залог векселей их клиентов-предприятий.

При этом уже не делается никакого выбора в части отраслевой принадлежности этих предприятий, основой является кредитоспособность

заемщика. В этом смысле возражения МВФ должны быть сняты, хотя, конечно, на Западе уже и эти механизмы не используются. Скажем, ЕЦБ при предоставлении кредитов при рефинансировании использует аукционы. Это единственный механизм, действующий в зоне евро.

Важно подчеркнуть, что вексель в данном случае служит всего лишь способом обеспечения возврата кредита. От предприятия не требуется в каждом случае глубоко вникать в специфику вексельного рынка. Правильность составления векселя контролирует коммерческий банк, при необходимости с нашим участием. От предприятия требуется прежде всего грамотная работа в области своего производства, его финансовом обеспечении и т.д.

В соответствии с Указаниями ЦБ РФ от 3 октября 2000 г. № 842-У, отработка механизма этого Положения осуществляется Главным управлением Центрального банка Российской Федерации по г. Санкт - Петербургу. Что же задерживает реализацию программ рефинансирования, в частности пилотного проекта, проводимого в Санкт-Петербурге?

ЦБР, выпустив Положение, урегулировал свои отношения с коммерческим банком как залогодателем. Но возникает другой вопрос: а какие должны быть отношения между предприятием и коммерческим банком? На основании какого договора передается коммерческому банку вексель? Должен быть проработан механизм сделки “предприятие— коммерческий банк” с правовой точки зрения, при этом необходимо принять во внимание вопросы налогообложения, бухгалтерского учета.

Указаниями № 842-У предусмотрено, что кредитование коммерческих банков под залог векселей промышленных предприятиях будет осуществляться по ставке, равной половине ставки рефинансирования ЦБР. Надо сказать, что когда появилось Указание, величина процентной

ставка была явно завышена. Некоторые банки обладали более дешевыми ресурсами, и им неинтересно было привлекать кредитные ресурсы по таким ставкам.

Это — одна из причин, почему пилотный проект, к реализации которого ЦБР приступил в Санкт-Петербурге, движется не так быстро, как хотелось бы. Конечно, с начала года ситуация изменилась и наверно для многих банков такая цена кредита ЦБР уже может быть приемлема. Однако представляется, что разумной величиной стала бы цена кредита в размере 0,3—0,4 ставки рефинансирования.

Другая проблема - поручительство еще одного банка дополнительно к векселю, который передается ЦБР в залог. Этот явный перебор. По векселю есть главный должник — предприятие и есть второстепенный — коммерческий банк. ЦБР помимо кредитоспособности предприятия оценивает прежде всего кредитоспособность коммерческого банка. Третий здесь явно лишний, желание чуть ли не до нуля свести риск невозврата кредита неизбежно приведет к тому, что механизм не будет реализован.

Несмотря на это, петербургские банки выразили интерес к отработке этого механизма, с целью его практического применения в будущем. Но до сих пор проект находится на стадии работы с клиентурой, отвечающей требованиям предъявляемым ЦБР к кредитоспособности.

Помимо банков Санкт-Петербурга к проекту проявляют интерес и некоторые московские банки, которые хотели бы распространить эксперимент и на территорию Москвы.

Следует упомянуть и некоторые частные особенности, которые задерживают реализацию проекта в полном объеме. Одна из проблем связана с оговоркой “валюта в залог” на принимаемом в залог векселе. Дело в том, что Положением предусмотрено, что векселя, передаваемые в залог, в обязательном порядке должны иметь в индоссаменте эту оговорку

(см. раздел 3.5.3). Тем самым, ЦБР сам поставил себя в худшее положение, поскольку эта оговорка защищает интересы прежде всего залогодателя.

В результате ЦБР в случае невозврата кредита со стороны коммерческого банка не может продать этот вексель на аукционе, что было бы наиболее правильным и естественным для ЦБР. В силу этой оговорки он будет вынужден реализовывать свои права как векселедержатель, предъявлять его предприятиям, обращаться с заявлением либо о выдаче судебного приказа, либо с исковым заявлением.

В заключение следовало бы упомянуть, что одно из обязательных условий предоставления кредита коммерческому банку под залог векселя является его составление на вексельном бланке, который утвержден стандартом АУВЕР для выдачи и погашения векселей. Дело в том, что этот бланк разрабатывался в свое время участниками рынка и специалистами ЦБР и он более удобен, в отличие от бланка единого образца Минфина, который чрезвычайно неудобен и к тому же дорог - Казначейство сейчас реализует его по цене 100 рублей.

5.3. Саморегулирование вексельного рынка. Ассоциация участников вексельного рынка (АУВЕР).

Мы видели выше, что далеко не все вопросы в связи с использованием векселей урегулированы законом или актами регулирующих органов. Саморегулирование вексельного рынка восполняет эти пробелы, причем лучшим образом. Анализ деловой практики в современном вексельном обороте, устранение порочного элемента и закрепление всего положительного и рационального в складывающемся деловом обычае, есть одна из важнейших функций Ассоциации участников вексельного рынка (АУВЕР).

Эта функция направлена на обеспечение четкой и бесперебойной работы вексельного рынка; защиту законных интересов всех его участников; устранение ненадежного элемента вексельного оборота и укрепление вексельной дисциплины.

Именно в этих направлениях АУВЕР призвана проводить политику в интересах своих членов, а также и регулирующих органов, инструментами при проведении которой служат Стандарты АУВЕР. В стандартах собраны, проанализированы и обобщены обычаи делового оборота. А после закона обычай является важным источником вексельного права.

В ряду стандартов одними из важнейших являются Стандарты выдачи и погашения, передачи векселей, разработанные в рамках Комитета по правилам и стандартам АУВЕР. Данные стандарты наряду с императивной частью содержат также определения и толкования по ряду неурегулированных и спорных вопросов и составляют единое целое.

Характеризуя утвержденные стандарты, следует отметить следующие основные моменты.

1. Стандарт выдачи векселей.

Первоначально этот стандарт назывался стандартом выпуска, что, в силу неэмиссионного характера бумаги, и было изменено. Одна из задач данного стандарта состоит в обеспечении качественного вексельного материала в обороте. Если в отношении векселей кредитных организаций положение дел можно считать более или менее благополучным в силу нормативов ликвидности, устанавливаемых Банком России, то в отношении векселей большинства других коммерческих организаций вовсе нет какого-либо контроля. Конечно, прямой административный контроль здесь и недопустим, идеи об установлении такого контроля путем регистрации нечто вроде проспекта эмиссии следует отнести к не просто неудачным, но порочным по своей сути. Исключение может быть

сделано для коммерческих бумаг, и то порядок регистрации должен быть значительно упрощенным и носить заявительный характер, а лучше бы ограничиться раскрытием информации, позволяющей инвестору оценить краткосрочный риск.

С целью выделить наиболее здоровую часть из вексельного материала в обороте, т.е. в полной мере отвечающую стандартам АУВЕР, предусмотрена возможность использования членами Ассоциации при выдаче векселя вексельного бланка АУВЕР.

Единый вексельный бланк АУВЕР изготавливается по заказу АУВЕР при наличии оплаченной заявки члена Ассоциации. Этот бланк выдается организациям, неукоснительно соблюдающим правила и стандарты АУВЕР, как в части рекомендательной, так и обязательной. Можно сказать, что данный бланк является знаком качества векселя - т.е. знаком соответствия векселя и поведения организации - участника рынка - стандартам и правилам АУВЕР.

2. Стандарт передачи векселей.

Первоначально этот стандарт назывался стандартом обращения векселей, что было изменено в силу того, что обращение векселей регулируется всей совокупностью стандартов. Стандарт передачи векселей регламентирует действия сторон, лишь непосредственно относящиеся к акту передачи векселя. Он применяется равным образом ко всем сделкам, служащим основанием передачи векселя, в т.ч. происходящим в рамках организованной торговли, не противореча и не стесняя сложившуюся практику.

У участников рынка есть большая нужда в быстром, удобном и дешевом способе проверки вексельного бланка на подлинность. Сейчас это довольно сложно сделать. Все эти вопросы решаются на основе двусторонних договоренностей между участниками рынка. Создание

единого вексельного бланка подразумевает создание удобного механизма проверки бланков на подлинность. Очень важно соблюсти меру в количестве и качестве признаков защиты. Скажем, когда покупатель видит красивые голографические наклейки на бланке, часто психологически он заранее предполагает, что бланк подлинный.

Еще одна важная проблема - отсутствие рейтинга долговых бумаг, прежде всего векселей, на основании которого любой инвестор, прежде всего институциональный, мог бы оценить вероятность неплатежа по той или иной бумаге. Понятно, что этот рейтинг не должен основываться только на кредитоспособности клиента, а должен отражать именно риск, вероятность неплатежа по долговому инструменту.

Список использованных источников

1. КОНВЕНЦИЯ О ЕДИНООБРАЗНОМ ЗАКОНЕ О ПЕРЕВОДНОМ И ПРОСТОМ ВЕКСЕЛЕ. Заключена в Женеве 07.06.1930г.

2. КОНВЕНЦИЯ, ИМЕЮЩАЯ ЦЕЛЮ РАЗРЕШЕНИЕ НЕКОТОРЫХ КОЛЛИЗИЙ ЗАКОНОВ О ПЕРЕВОДНЫХ И ПРОСТЫХ ВЕКСЕЛЯХ. Заключена в Женеве 07.06.1930г.

3. КОНВЕНЦИЯ О ГЕРБОВОМ СБОРЕ В ОТНОШЕНИИ ПЕРЕВОДНЫХ И ПРОСТЫХ ВЕКСЕЛЕЙ. Заключена в Женеве 07.06.30г.

4. Федеральный закон “О переводном и простом векселе” от 11 марта 1997 года N 48-ФЗ.

5. Положение о переводном и простом векселе. Приложение к Постановлению Центрального Исполнительного Комитета и Совета Народных Комиссаров СССР "О введении в действие Положения о переводном и простом векселе" от 7 августа 1937 г. N 104/1341 (Собрание законов и распоряжений Рабоче - Крестьянского Правительства СССР, 1937, N 52, ст. 221);

6. Гражданский кодекс Российской Федерации.

7. Налоговый Кодекс Российской Федерации.

8. Постановление Пленумов ВАС РФ № 14 и ВС РФ №33 от 4 декабря 2000 года “О некоторых вопросах практики рассмотрения споров, связанных с обращением векселей”.

9. Высочайше утвержденный, 27 мая, 1902 г., УСТАВЪ О ВЕКСЕЛЯХЪ. (Св.Зак., т. XI, ч. 2, изд. 1903 г.).

10. Маркс К., Энгельс Э. Соч. т.25 ч.1

11. Агарков М.М.. Учение о ценных бумагах. Финансовое издательство НКФ СССР. М., 1927г. Переиздано: М., Финстатинформ, 1993г.

12. Банковое дело. П/ред. Ф.К.Радецкого. Финансовое издательство НКФ СССР. М., 1928г.

13. Белов В.А.. Вексельное законодательство России. М., ЮрИнформ, 1996.

14. Белов В.А.. Практика вексельного права. М., ЮрИнформ, 1998г.

15. Беляков М.М.. Вексель как важнейшее платежное средство. М., мп “Трансферт”, 1992.

16. Богданов А.В., Макеев А.В., Шумейко А.В.. *Стандарт АУВЕР выдачи и погашения векселей. Стандарт АУВЕР передачи векселей.* Сервер АУВЕР: www.auver.ru, 1997-1998гг.

17. Бухвальд Б.. Техника банкового дела. М., “Мирь”, 1914г. Переиздано: М., АО”ДИС” 1993г.

18. Васильева Г.А., Макеев А.В. *"Векселя на 600 миллиардов, или Дебиторская задолженность железных дорог"*. Экономика и жизнь 1993 N46, с.11

19. Вексельный рынок России. Материалы Общероссийской конференции. П/ред проф. Я.М.Миркина. М., “Астрея”, 1997г.

20. Вишневский А.А. Вексельное право. М., Юристь 1996г.

21. Денежное обращение и кредит СССР. П/р В.С.Герашенко. Москва, 1986 г.; Денежное обращение и кредит СССР. П/р А.Я.Ротлейдера. Москва, 1979, 1985 г.

22. Ефимова Л.Г., Макеев А.В., Черникова О.А. и др. Вексель и вексельное обращение в России. Практическая энциклопедия. 4-е изд., М., Концерн “Банковский деловой центр”, 1998.

23. Иванов Д.Л. Вексель. 2е изд., М., “Консалтбанкир”, 1994г.

24. Кац Ю.С., Макеев А.В. *Инфраструктура вексельного рынка России.* Деловой партнер, 1997 N5, стр.17.

25. Кириченко Н., Макеев А. *“Вексель: обращение долгов в доходы”*. Эксперт, 1996 N8(27), с.28
26. Крашенинников. Е.А. Составление векселя. Ярославль, “ЛИГО”, 1992.
27. Лексис В. Кредит и банки. М., Перспектива, 1993г.
28. Макеев А.В., А.В.Зотиков. *“Ускорение расчетов между предприятиями”*, Экономика и жизнь 1993 N10 с.4
29. Макеев А.В. *Вексельная форма расчетов и зачета взаимных требований между предприятиями*. “Финансы”, 1993 N10 с.8
30. Макеев А.В. *“Когда вексель лучше денег?”*, Экономика и жизнь 1994 N41, Ваш партнер, с.19
31. Макеев А.В., О.А.Рассадица. *“Налогообложение вексельных операций”*. Экономика и жизнь 1993 N46, с.9
32. Макеев А.В. *“Кризис неплатежей: пути преодоления”*, Экономика и жизнь 1994 N13, Ваш партнер, с.18
33. Макеев А.В. *Концепция организованного коммерческого кредита и зачета взаимных требований на основе векселя*. “Деньги и Кредит”, 1994 N3, с.54
34. Макеев А.В. *“Бухгалтерский учет операций с векселями”*. “Бухгалтерский учет”, 1994 N6, с.16, см. ранее Макеев А.В. *“Вексельная бухгалтерия”*, Экономика и жизнь 1994 N9, с.10, N10, с.10
35. Макеев А.В. Система рефинансирования коммерческих банков под залог векселей промышленных предприятий имеет важное экономическое значение, интервью. Рынок ценных бумаг. 2001г., апрель № 6
36. Макеев А.В. Монетизация российской экономики: надо ли стимулировать роды. Рынок ценных бумаг. 2001г., апрель № 6

37. Маневич В.Е. Экономическая теория и политика монетарных властей в России. Тезисы доклада на Ученом Совете ИПР РАН 23 марта 2000г.
38. Новоселова Л.А. Вексель в хозяйственном обороте. Комментарий практики рассмотрения споров. М., Статут, 1997г.
39. Селиванкин Вл. Техника кредитования. Ленинград, 1926.
40. Рекомендации банкам о работе с векселями. Приложение к письму ЦБ РФ от 9 сентября 1991 г. N 14-3/30.
41. Роде, Эрвин. Банки, биржи, валюты современного капитализма. М., 1986 г.
42. Рубченко М. *"Валюта регионального значения."* Эксперт, 1998 N12(129), с.28
43. Спиридонов И.Я. Вексель и его обращение в торговом обороте. Центросоюз-Москва, 1927.
44. Трахтенберг А.И. Теория кредита. М., Наука, 1960г.
45. Федоренко В.М., Федоренко А.В. Денежное обращение и кредит капиталистических стран. Киев, 1989 г.
46. Федоров А.Ф. Вексельное право. Одесса, 1906.
47. Федоров А.Ф. История векселя. Историко-юридическое исследование. Одесса, 1895 г. Переиздано: М., Концерн "Банковский деловой центр", 1997г.
48. Цитович П.П. Курс вексельного права. Киев, 1887 г.

Приложения

1. Составление и реквизиты векселя.

Существенные реквизиты.

Обязательные реквизиты.

1. Место составления.
2. Дата составления.
3. Наименование плательщика (для переводного векселя).
4. Срок платежа.
5. Место платежа.
6. Вексельная метка.
7. Безусловное предложение (для переводного) или безусловное обязательство (для простого векселя) уплатить.
8. Сумма.
9. Наименование того, кому или приказу кого должен быть совершен платеж.
10. Подпись векселедателя.

Дополнительные реквизиты и оговорки.

11. Отметка о предъявлении к платежу.
12. Ограничения в сроках предъявления к платежу в неопределенно-срочных векселях.
13. Оговорка о предъявлении тратты в определенный срок к акцепту.
14. Указание лица, у которого находится акцептованный экземпляр тратты.
15. Указание лица, помимо плательщика, у которого следует получить платеж (домицилиата, или особого плательщика).
16. Указание посредника в акцепте или платеже.
17. Оговорка эффективного платежа.

18. Процентная оговорка.
19. Оговорка векселедателя "не приказу".
20. Оговорка о несовершении протеста.
21. Отметка об авале.
22. Акцепт.
23. Запрещение акцепта.
24. Номер экземпляра переводного векселя.

Вневексельные реквизиты.

25. Пометка об уведомительном письме (авизо) плательщику.
26. Пометка о получении валюты.
27. Дополнительные обязательства, касающиеся формы погашения.
28. Пометка о цели, ради которой выдан вексель.
29. Пометки о том, что платеж по векселю обеспечен в гражданском порядке, в т.ч. залогом или залогом.
30. Пометка о дополнительном месте платежа.

Существенные реквизиты

Обязательные реквизиты

1. Место составления векселя. В качестве места составления векселя должно быть указано место, действительно существующее, т.е. его географическое название. При этом, не обязательно совпадение места составления векселя с местом жительства или юридическим адресом векселедателя. Сокращения в указании места составления векселя не допускается.

Рекомендуется придерживаться названий населенных пунктов в соответствии с действующим административно-территориальным

делением. Недопустимо ограничиваться названием области или республики, района и т.п.

Место составления может не совпадать с действительным, лишь бы стороны были на это согласны. Следует помнить, что при отсутствии особого указания места платежа в простом векселе им становится место составления.

2. Дата составления векселя. Обозначение даты составления векселя делается согласно общепринятому календарному исчислению (число, месяц, год). Оно необходимо для верного исчисления срока уплаты, а также для определения векселеспособности сторон на эту дату, и, следовательно, действительности векселя. Наконец, это важно для определения сроков давности по вексельным искам. Обычно при указании даты составления в векселе число обозначается цифрами, месяц указывается прописью, а год пишется полностью цифрами (Например, "13 апреля 1995 года").

Опять-таки, означение отличной от фактической даты не лишает вексель силы. Однако это не оказывает влияния на определение векселеспособности, считаемой по фактической дате.

3. Наименование плательщика (для переводного векселя).

Плательщик обозначается указанием полного собственного наименования и места нахождения в соответствии с его учредительными документами. При указании плательщиков - юридических лиц возможно использование общепринятых сокращений "ОАО", "ЗАО" и т.п. При указании плательщика - физического лица указываются также паспортные данные и фактическое место нахождения данного лица.

4. Срок платежа.

Способ назначения срока платежа по векселю под угрозой недействительности последнего должен строго соответствовать установленным, а именно, он должен быть одним из следующих:

- по предъявлении;

- во столько-то времени от предъявления (“Срок платежа через (указание дней, месяцев или лет) от предъявления”);

- во столько-то времени от составления (устарел, когда-то употреблялся во избежание путаницы при использовании разных календарей в местах составления и платежа, так что ради большей четкости вместо данного рекомендуется использовать нижеследующий способ);

- на определенный день.

В последнем случае требования к указанию даты таковы же, как и к указанию даты составления.

В первых двух случаях, если векселедатель не указал иной срок, вексель должен быть предъявлен к оплате (ли акцепту) в течение года со дня составления. Последующие векселедержатели могут при передаче векселя эти сроки оставить или сократить.

5) Место платежа. К обозначению места платежа предъявляются те же требования, что и к месту составления векселя. В месте платежа вексель должен быть предъявлен к оплате плательщику. Если место платежа иное, чем место нахождения плательщика, то вексель носит название домицилированного и предполагается, что плательщик сам явится в место платежа (которое в этом случае носит название домицилий). В месте платежа может быть назначен особый пункт, отличный от места жительства плательщика, для получения платежа. В

домиции можно определить и особого плательщика - домицилиата (лица, необязанного по векселю и оплачивающего его от имени и за счет домицилианта).

Место платежа рекомендуется указывать с максимальной степенью подробности, включая улицу, дом, вплоть до номера офиса, телекса, факса и телефона.

В векселе место платежа должно быть указано единственное. Однако допускается дача гражданского обязательства принять вексель к оплате и в иных местах (см. Вневексельные реквизиты, п.29).

Отметим, что в сложившейся практике вексельного оборота до сих пор, бывает, указываются несколько мест платежа (например, филиалы банка). Еще раз подчеркнем, неопределенность места платежа или многозначность выбора влечет невосполнимый дефект и означает отсутствие у документа силы векселя.

6. Вексельная метка. Данный реквизит определяет необходимость включения слова "вексель" в текст документа. При этом наименование "вексель" должно быть органически включено именно в текст самого векселя и выражено на том же языке, на котором этот вексель составлен. Вексельная метка играет роль средства явного обозначения документа векселем. Исторически, она должна была входить именно в состав вексельного текста, с целью затруднить превращение изначально не вексельного обязательства в таковое.

7. Безусловное предложение (для переводных векселей) или безусловное обязательство (для простых векселей) уплатить. Строгая формулировка предложения (обещания от своего имени, если это простой вексель) уплатить законом не установлена. Она должна быть простой и ничем не

обусловленной, т.е. не вызывать каких-либо сомнений в истинном смысле, не допускать толкования, и не ставиться в зависимость от каких-либо причин или условий, ибо сила векселя - лишь в нем самом. Единственная допускаемая оговорка - "не приказу", т.е. запрещение передавать вексель по индоссаменту. Любая иная оговорка к предложению или обязательству об уплате или любое условие, определяющее возможность наступления оплаты векселя, будут лишать данный документ вексельной силы. Однако допустимо на почве выдачи векселя установление условий вне его, регулируемых иным законом. Эти условия не будут влиять на отношения сторон по векселю, за исключением случаев, предусмотренных Положением.

Обычно для этого реквизита используются выражения:

- для переводных векселей: "Предлагаю уплатить (против этого переводного векселя)";
- для простых векселей: "Обязуемся уплатить (против этого простого векселя)".

8. *Сумма.* Содержанием векселя является требование или обязательство об уплате определенной денежной суммы. Вексельная сумма должна быть указана определенно, чтобы не было сомнения в ее размере.

В векселе может быть обусловлено, что на вексельную сумму начисляются проценты. Такое условие признается действительным в векселях со сроком платежа "по предъявлении" и "во столько-то времени от предъявления". Процентная ставка должна быть обязательно указана на самом векселе. Проценты начисляются со дня составления векселя, если не указана другая дата. Следует иметь в виду, что процентная оговорка будет иметь силу лишь в неопределенно-срочных векселях (сроками по

предъявлении или во столько-то времени от предъявления), иначе она не будет иметь силы.

Сумма в тексте векселя должна быть точно указана, как это принято в денежных документах, цифрами и, с большой буквы, прописью. Ради удобства сумма векселя, обозначенная цифрами, выносится также в заголовок документа (“Вексель на (сумма) рублей”). При разночтении предпочтение отдается прописи.

Если сумма векселя указывается в иностранной валюте, валюта должна быть обозначена также прописью и указана с помощью стандартного сокращения согласно Общероссийскому классификатору валют¹. Естественно, платеж будет осуществляться в соответствии с действующими правилами расчетов в месте платежа. Формы расчета действующее Положение не устанавливает.

9. Наименование того, кому или приказу кого должен быть совершен платеж. При этом возможна и оговорка “не приказу”. Обозначение первоприобретателя векселя состоит в его полном наименовании в соответствии с его уставными и регистрационными документами. Для предпринимателей - физических лиц наряду с указанием фамилии, имени, отчества и паспортных данных следует указать данные свидетельства о регистрации предпринимателя. Следует указать также место нахождения remitента. Допустимы лишь общепринятые и не вызывающие сомнений и толкований аббревиатуры.

Неполное наименование может потребовать предъявления доказательств тождества векселедержателя с поименованным в нем лицом. Отметим, что даже полное несоответствие обозначения первого приобретателя его настоящему наименованию влечет недействительность

векселя лишь в отношении его самого, но не для последующих приобретателей, раз вексель дошел до них по ряду передаточных надписей, внешне правильному, ибо всякий добросовестный векселедержатель считается законным предъявителем векселя.

10. Подпись векселедателя. Векселедатель должен собственноручно подписать вексель. Он может также выдать доверенность на право совершения подписи на векселе от имени векселедателя иному лицу. В этом случае при подписи должно быть указано: “По доверенности...”. Не допускается, также, использование факсимильного штампа при подписании векселя.

Подпись векселедателя - юридического лица должна скрепляться печатью, на которой должно быть точное указание названия организации, являющейся векселедателем. Должны быть указаны фамилия, имя, отчество и должность подписавшего, а также основание полномочий (Устав, доверенность и пр.). В качестве второй рекомендуется подпись Главного бухгалтера. Доверенность (или нотариально заверенная копия) может прилагаться к векселю и передаваться вместе с ним.

Рядом с подписью или в обещании (предложении) должно быть также указано наименование и место нахождения векселедателя. Наименование векселедателя должно удовлетворять тем же требованиям, что и в случае первого приобретателя, оно должно полно и точно отождествлять это лицо.

Дополнительные реквизиты и оговорки.

¹ Общероссийский классификатор валют ОК 014-94, утвержден Постановлением Госстандарта России от 26 декабря 1994 г. N 365.

11. Отметка о предъявлении к платежу. В случае векселя в такой-то срок со дня предъявления плательщик при предъявлении векселя к платежу обязан по требованию векселедержателя проставить отметку о предъявлении: “Вексель предъявлен к платежу (дата)” за надлежаще данной (в соответствии с утвержденным порядком документооборота) подписью.

12. Ограничения в сроках предъявления к платежу в неопределенно-срочных векселях. Для векселя сроком по предъявлению или во столько-то времени от предъявления может быть обусловлен срок, в течение которого его надо предъявить к акцепту или платежу. При несоблюдении этого условия, векселедержатель теряет свои права в отношении всех обязанных лиц, за исключением плательщика (акцептанта, в случае переводного векселя).

Для векселей по предъявлении рекомендуются следующие формулировки: “Срок платежа по предъявлению, не ранее (дата) и/или не позднее (дата)”. Дата в оговорке “не позднее” означает либо сокращение установленного законом по умолчанию срока, либо его продление. В случае срока во столько-то времени от предъявления рекомендуемая формулировка для простых векселей: “Срок платежа через (указание дней, месяцев или лет) от предъявления не позднее (дата)”, оговорка “не ранее” недопустима. В переводных векселях сроком во столько-то времени от предъявления сроки платежа определяются датой акцепта или протеста в неакцепте, оговорки в сроках предъявления к платежу недопустимы: “Срок платежа через (указание дней, месяцев или лет) от предъявления”.

13. Оговорки о предъявлении тратты в определенный срок к акцепту.

В случае переводного векселя векселедателем может быть обусловлено его предъявление в определенный срок к акцепту. Если последнее не будет сделано векселедержателем, то он лишится своих прав, возникающих вследствие неакцепта или неплатежа. Назначение сроков для акцепта производится путем проставления в векселе оговорок: “Подлежит акцепту (дата)”, “Подлежит акцепту не ранее (дата)”.

В случае тратт сроком платежа во столько-то времени от предъявления для акцепта установлен по умолчанию срок в течение одного года со дня выдачи. Рекомендуется следующая формулировка: “Подлежит акцепту не ранее (дата) и/или не позднее (дата)”. Последняя дата означает либо сокращение установленного законом по умолчанию срока, либо его продление.

Акцепт следует датировать.

14. Указание лица, у которого находится акцептованный экземпляр тратты. В то время, как один экземпляр переводного векселя пускается в оборот, другой может быть направлен для акцепта. Тогда на выданном экземпляре в текст включается пометка о лице, у которого находится акцептованный экземпляр: “Акцептованный экземпляр находится у (наименование, место нахождения)”. Требования к наименованию и местонахождению стандартны.

15. Указание лица, помимо плательщика, у которого следует получить платеж (домицилиата, или особого плательщика).

Итак, в домицилии можно определить особого плательщика - домицилиата. Обычно им назначается банк.

В этом случае на векселе помечается: “Платеж через (домицилиат - наименование) в (домицилий - адрес)”. Адрес указывается с максимальной

степенью подробности. Для того, чтобы оплатить вексель, домицилиат должен иметь у себя достаточное покрытие со стороны должника, или соответствующую договоренность с ним. При его недостатке он отказывается в платеже без каких-либо последствий для себя, ответственность за платеж несет должник.

Эти реквизиты весьма существенны при безналичном расчете. В самом деле, предположим, этот реквизит опущен. Тогда векселедержатель, предъявляя вексель к платежу в другом городе, неизбежно сталкивается с организационными трудностями и расходами. Ведь во избежание упущения сроков протеста, он должен удостовериться, что платеж произведен. Понятно, копия платежного поручения не является надежным свидетельством этого. Поэтому кредитор вынужден обратиться в банк должника за соответствующими подтверждениями. Заранее трудно быть уверенным в том, что такие сведения будут предоставлены.

Но если в качестве особого плательщика указан известный банк или, что еще проще, банк кредитора, тогда все существенно упрощается. Либо деньги приходят в назначенный срок, либо нет. В последнем случае можно спокойно протестовать вексель в неплатеже. На случай, если деньги задержались в пути, должнику следует договориться с домицилиатом о действиях последнего.

Понятно, что выгодный всем сторонам порядок домицилирования векселей в банках есть одно из условий развитого вексельного обращения. Выгода для банка здесь заключается в привлечении дополнительных кредитных ресурсов.

При совершении кредитной организацией операции домицилирования векселя кредитная организация, указанная в векселе в качестве домицилиата, по поручению основного должника по векселю от его имени и за его счет может при наступлении срока платежа

оплатить предъявляемый вексель. При этом домицилиат не является ответственным лицом по векселю. Отношения между домицилиатом и домицилиантом регулируются гражданским законодательством.

При совершении операции домицилирования кредитная организация заключает с основным должником договор о домицилировании векселей. Одним из основных условий данного договора должно являться определение момента предоставления покрытия по оплачиваемым вексям. В зависимости от установленных условий покрытие может предоставляться до наступления срока платежа по векселю и, соответственно, векселя будут оплачиваться за счет предоставленного покрытия, либо покрытие может предоставляться после истечения срока платежа по вексям и их оплаты домицилиатом. Ответственность домицилианта за оплату векселей и плательщика за своевременность предоставления покрытия должна определяться договором о домицилировании векселей.

Возможно также использование аккредитивной формы расчетов. В этом случае банк-домицилиат оплачивает аккредитив против предъявленного векселя в соответствии с указаниями домицилианта (условиями аккредитива).

При оплате домицилированного векселя, домицилиат передает основному должнику оплаченный вексель вместе с распиской в получении платежа.

При неоплате домицилиат выдает предъявителю письменный отказ с указанием причины отказа в платеже в сроки, не задерживающие протеста.

Рекомендуется как можно чаще прибегать к домицилированию, назначая плательщиками известные и добросовестные банки.

16. Указание посредника в акцепте или платеже. Векселедатель или авалист могут указать т.н. посредника, т.е. лицо, к которому в случае возникновения права на регресс можно обратиться за получением акцепта или платежа, но которое изначально не обязано по векселю - “Посредник в (акцепте, платеже) (наименование, адрес)”. Что касается отношений между посредником и лицом, назначившим его, то они регулируются гражданским правом. Наименование и местонахождение посредника должны быть указаны ясно и подробно.

17. Оговорка эффективного платежа. Векселедатель может сделать оговорку "эффективного платежа", т. е. оговорить, что платеж может быть совершен только в валюте, указанной в векселе: “Обязуюсь уплатить 10,000-00 USD (Десять тысяч долларов США) в указанной валюте”.

18. Процентная оговорка. Процентную ставку следует указывать цифрами и прописью при написании предложения (обязательства) уплатить: “обязуемся уплатить (сумма) и проценты из расчета 25% (Двадцать пять) годовых, (начисляемой с (дата))”. Допускается указание только одной процентной ставки.

19. Оговорка векселедателя "не приказу". Векселедатель может поместить в текст векселя оговорку, что платеж должен быть совершен только первому приобретателю, но не его приказу ("Обязуемся уплатить (Платите) по этому векселю такому-то, но не его приказу"). Векселедатель не несет ответственности перед теми, к кому вексель перешел по индоссаменту вопреки оговорке. Нести ответственность он может лишь перед теми новыми владельцами, кто получил его в результате переуступки прав (цессии) в общегражданском порядке.

Причины этой оговорки могут быть таковы. Основная состоит в том, что векселедатель не желает упустить тех возражений, которые могли бы быть противопоставлены векселедержателю (в т.ч. возможности совершения зачета). Другая причина может состоять в нежелании увеличивать регрессную сумму. В случае помещения этой оговорки вексель может быть передан лишь в порядке цессии. Такой вексель носит название именного (ректа-вексель).

20. Оговорка о несовершении протеста. Векселедатель может поместить оговорку о несовершении протеста ("Оборот без издержек", "Без протеста"). Это означает, что векселедержатель, получив после предъявления векселя к акцепту или платежу отказ, не совершая протеста, может обратиться за этим к любому обязанному лицу, иначе издержки по протесту будут лежать на нем. Эта оговорка также предназначена для защиты подрыва репутации и надежности векселя. Однако следует помнить, что действующий Гражданский Процессуальный кодекс предусматривает выдачу судебного приказа лишь по протестованным векселям.

21. Отметка об авале (вексельное поручительство). Любое лицо, обладающее пассивной векселеспособностью, посредством авала может поручиться за любое обязанное по векселю лицо, будь то главный должник или второстепенный. Причем как в части вексельной суммы, так и полностью. Такое обеспечение платежа по векселю называется авалом и дается просто подписью авалиста на лицевой стороне векселя, которая может сопровождаться словами "Считать за аваль (в размере 10,000,000-00 (Десять миллионов) рублей)". Считается, что аваль дан за векселедателя, если авалистом не указано иное лицо. Помимо самого векселя, аваль

может быть дан на добавочном листе и даже на отдельном листе, это допустимое отступление действующего Положения от ЕВЗ (Конвенция о ЕВЗ, Прил.2, ст.4). В последнем случае должно быть указано место выдачи авалья. Также следует указать реквизиты векселя и вневексельные реквизиты, позволяющие однозначно отождествить документ. Аваль может быть дан в любой момент времени, как до истечения срока векселя, так и после. Местоположение авалья роли не играет, за кого из должников дан аваль следует только из содержания этой надписи.

Требования к подписи авалиста тождественны требованиям к подписи векселедателя.

22. Акцепт. Акцепт тратты, так же как и обещание платить в простом векселе, дается четким и недвусмысленным образом: “Акцептован”, “Акцептован на такую-то сумму” и проставляется на лицевой стороне за подписью акцептанта, которая должна быть дана уполномоченным лицом. Требования к подписи акцептанта тождественны требованиям к подписи векселедателя.

23. Запрещение акцепта. Акцепт тратты может быть запрещен в случаях, предусмотренных законом, путем проставления в тексте векселя оговорки “без акцепта”.

24. Номер экземпляра переводного векселя. Поскольку переводный вексель может быть выдан в нескольких экземплярах, в его тексте может быть предусмотрен номер экземпляра, иначе каждый экземпляр будет рассматриваться как самостоятельный вексель. Обычно это имеет место в формулировке обещания заплатить: “Платите по этому прима-векселю (секунда или первому, второму экземпляру и т.д.)...”, а также в заголовке

векселя. Prima, secunda, tertia - соответственно первый, второй и третий экземпляры. По Положению всякий, уплативший по одному экземпляру, свободен от оплаты остальных, но только в том случае, если среди них нет акцептованных. Иначе по всем таковым он несет ту же ответственность.

Часто в то время, как один экземпляр переводного векселя пускается в оборот, другой направляется для акцепта. Тогда на выданном экземпляре в текст включается пометка о лице, у которого находится акцептованный экземпляр.

Несущественные (вневексельные, имеющие общегражданское значение) реквизиты.

25) Пометка об уведомительном письме (авизо) плательщику.

26) Пометка о получении валюты.

27) Дополнительные обязательства, касающиеся формы погашения.

28) Пометка о цели, ради которой выдан вексель.

29) Пометки о том, что платеж по векселю обеспечен в гражданском порядке, в т.ч. залогом или залогом.

30) Пометка о дополнительном месте платежа.

25. Пометка об уведомительном письме (авизо) плательщику: "Согласно (Без) нашему авизо (подпись)". Например, покупатель трассирует вексель на свой банк, выдавая его поставщику. Однако хочет застраховать себя от риска некачественной или неполной поставки продукции.

26. Пометка о получении валюты. Эта пометка, в частности, важна как свидетельство получения должником денежной суммы при займе: "Валюта

получена (подпись)”. Термин “валюта” означает в данном контексте ценности, полученные под вексель, послужившие валютой векселя - денежные и товарно-материальные ценности, услуги и пр. В оговорке возможно и подробное указание этих ценностей.

27. Дополнительные обязательства, касающиеся формы погашения. Они должны быть даны вне вексельного теста, с соблюдением требований, установленным гражданским законодательством для публичной оферты. Это касается случаев, когда векселедатель желает дать возможность держателю (но ни в коем случае не обязывает) принять в счет платежа те или иные услуги, продукцию и пр.

Эта пометка вызвана к жизни обилием “векселей”, в которых векселедатели обязуются “уплатить” отгрузкой продукции или услуг. Такие бумаги, естественно, ценными не являются, со всеми вытекающими последствиями для участников оборота. Чтобы избавиться от неприятных последствий, необходимо использовать данную (юридически корректную) конструкцию, а лучше - иные финансовые инструменты (складские свидетельства и срочные контракты).

28. Пометка о цели, ради которой выдан вексель. Такая оговорка допустима. В случае выдачи векселя в качестве обеспечения (деповексель), но не для дальнейшего оборота, ее формулировка может быть следующей: “Вексель выдан в обеспечение выполнения обязательства (какого) по договору (какому)”.

29. Пометки о том, что платеж по векселю обеспечен в гражданском порядке, в т.ч. залогом или залогом.

Помимо предусмотренного Положением авая, выданные векселя могут иметь и любое дополнительное обеспечение, предусмотренное гражданским законодательством и обычаем. Исторически первый вид дополнительного обеспечения векселей - это залог реальных товаров на

складе, что обеспечивалось передачей вместе с векселем варранта. Понятно, что к дополнительному обеспечению могут прибегать организации малоизвестные или не обладающие достаточной кредитоспособностью.

Обеспечением вексельных обязательств могут выступать и гарантии Правительства Российской Федерации или субъектов Российской Федерации, и депонированные в депонирующей организации активы (например, ценные бумаги), а также другое обеспечение исполнения обязательств, определенное Гражданским кодексом Российской Федерации.

В случае передачи имущества третьему лицу (депонирующей организации) в договоре с ним должно быть обеспечено использование имущества в случае неплатежа по векселю в срок в целях удовлетворения требования кредитора.

На обеспеченных векселях и проставляется аваль или соответствующая отметка.

В случае проставления пометки о залоге или зкладе векселедержатель должен обладать правом залога или зклада. Это может быть обеспечено:

-заключением между векселедателем (индоссантом) и первым векселеприобретателем (индоссатом) договора залога/зклада в обеспечение оплаты векселя, и передачей вместе с векселем первому векселеприобретателю (индоссату) права залога с соблюдением правил о передаче прав кредитора путем уступки требования;

-передачей вместе с векселем первому векселеприобретателю (индоссату) товарораспорядительного документа, являющегося ценной бумагой (коносаменты или варранта).

Формулировка пометки о залоге или зкладе такова “Платеж обеспечен залогом/зкладом согласно (ссылка на договор или варрант), подпись”.

Передача имущества третьему лицу (депонирующей организации) для обеспечения платежа: “Платеж обеспечен (чем, у кого находится обеспечение, договор)”.

Пометка может быть проставлена индоссантом и в ходе обращения векселя.

30. Пометка о дополнительном месте платежа.

В сложившейся практике вексельного оборота часто указываются несколько мест платежа (например, филиалы банка). Однако в векселе место платежа должно быть указано единственное. Если плательщик желает дать векселедержателю возможность предъявлять вексель к оплате в иных местах, помимо места платежа, то он должен сделать это отдельным гражданским актом. Допустимо использование для этой цели и вексельного бланка. В этом случае на вексельном бланке помещается отметка: “Обязуемся принять вексель к оплате помимо места платежа в *(указание, где именно)*”.

Принимая это, векселедержатель должен учитывать, что протест может быть совершен только по месту платежа.

2. Справка по вексельному законодательству СССР и иностранных государств. Приложение N 10 к Инструкции Внешторгбанка СССР от 25 декабря 1985 г. N 1 “О порядке совершения банковских операций по международным расчетам”, в ред. приказов Внешэкономбанка СССР 1987 г. N 42, от 05.02.88 N 19, от 09.01.89 N 3, 1989 г. N 77, от 17.04.90 N 45, от 05.02.91 N 14

Вексель регулируется специальными нормами права - вексельного права. Многие страны унифицировали свое вексельное законодательство на основе Женевской вексельной конвенции 1930 г., приняв Единообразный вексельный закон (Приложение N 1 к Женевской конвенции) или использовав его в своем национальном вексельном законодательстве в качестве примерного закона. Эти страны образуют женевскую систему вексельного права.

Другую основную систему вексельного права составляют страны англо - американского права: Англия, где действует Закон о переводных векселях 1882 г., США, где вексель урегулирован в Единообразном Торговом Кодексе 1962 г., и страны, чье законодательство основано на английском или американском законе.

Самостоятельную группу образуют страны, чье вексельное законодательство не входит ни в одну из двух основных систем права и не основано на каком-либо одном, общем для всех этих стран вексельном законе.

Настоящая Справка имеет целью осветить основные практические вопросы, возникающие в процессе применения векселей в международных расчетах, а именно: составление и форма векселя, бланко - векселя, процентная оговорка, сроки платежа и сроки для предъявления векселя к оплате, пролонгация векселей, оплата векселя в иностранной валюте,

значение протеста в неплатеже, сроки для совершения протеста в неплатеже, гарантирование оплаты векселей, сроки исковой давности и гербовый сбор по векселям.

Справка состоит из трех разделов:

I. Список стран по группам вексельного права; II. Информация по вексельному законодательству стран, относящихся к Женевской или англо-американской системе вексельного права; III. Информация по вексельному законодательству некоторых стран, не входящих ни в одну из основных систем вексельного права.

I. Список стран по группам вексельного права

а) страны, входящие в Женевскую систему права:

- страны - участницы Женевских вексельных конвенций 1930 г.:

Австрия, Бельгия, Бразилия, Венгрия, ГДР, Греция, Дания, Италия, Люксембург, Монако, Нидерланды, Норвегия, Польша, Португалия, СССР, Финляндия, Франция, ФРГ, Швейцария, Швеция, Япония;

- страны (не являющиеся участницами Женевских вексельных конвенций), вексельное законодательство которых основано, однако, на Женевском Единообразном вексельном законе:

Алжир, Аргентина, Афганистан, Берег Слоновой Кости, Болгария, Бурунди, Ватикан, Буркина - Фасо, Габон, Гвинея, Гаити, Бенин, Ирак, Индонезия, Иордания, Исландия, Камерун, Кампучия, Конго, Заир, Коста - Рика, Кувейт, Лаос, Ливан, Ливия, Мадагаскар, Мали, Мавритания, Марокко, Нидерландские Антильские острова, Нигер, Парагвай, Перу, Румыния, Руанда, Саудовская Аравия, Сенегал, Сирия, Суринам, Того, Тунис, Турция, Центральноафриканская Республика, Чехословакия, Чад, Эквадор, Эфиопия, Югославия, Южная Корея.

б) страны, входящие в англо - американскую систему права:

Англия, НДРЙ, Антигуа и Барбуда, Австралия, Багамские о-ва, Бермудские о-ва, Ботсвана, Бирма, Виргинские о-ва, Гана, Гренада, Гайана, Гонконг, Израиль, Индия, Ирландия, Канада, Кипр, Кения, Лесото, Малави, Малайзия, Нов. Зеландия, Нигерия, Пакистан, Пуэрто - Рико, Зимбабве, Сент - Люсия, Сьерра - Леоне, Судан, США, Свазиленд, Танзания, Тринидад и Тобаго, Уганда, Шри - Ланка, Фиджи, Филиппины, ЮАР, Намибия, Ямайка.

в) страны, не входящие ни в женеvскую, ни в англо - американскую системы права:

Боливия, Венесуэла, Гватемала, Гондурас, Доминиканская Республика, Египет, Иран, Испания, Колумбия, Куба, Лихтенштейн, Мексика, Никарагуа, Панама, Сан-Марино, Тайвань, Таиланд, Уругвай, Чили, Сальвадор.

II. Информация по вексельному законодательству стран, относящихся к женеvской или англо - американской системе права¹

Составление и форма векселя

Вексель должен быть составлен в письменной форме и содержать определенный перечень обязательных реквизитов.

В соответствии с Женевским Единообразным вексельным законом (далее сокращенно ЕВЗ) переводный вексель должен содержать: наименование "вексель", включенное в самый текст документа и

¹ Настоящая информация дается на основе Женевского Единообразного вексельного закона 1930 г., Женевской конвенции о гербовом сборе в отношении переводных и простых векселей 1930 г., английского Закона о переводных векселях 1882 г. и Единообразного Торгового Кодекса США 1962 г., без учета, однако, тех особенностей, которые могут иметь национальные вексельные законы стран, входящих в ту или другую систему права. В связи с этим для получения более конкретной информации по вексельному законодательству какой-либо определенной страны необходимо обратиться к соответствующему национальному вексельному закону.

выраженное на том языке, на котором составлен документ ("вексельная метка"), простое и ничем не обусловленное предложение уплатить определенную сумму денег, наименование плательщика (трассата), указание срока платежа, указание места, в котором должен быть совершен платеж, наименование того, кому или приказу кого платеж должен быть совершен (получателя, ремитента), указание даты и места составления векселя, подпись того, кто выдает вексель (векселедателя, трассанта) (ст. 1 ЕВЗ).

Документ, в котором отсутствует какой-либо из вышеуказанных реквизитов, не имеет силы переводного векселя, за исключением следующих случаев: а) вексель, срок платежа по которому не указан, рассматривается как подлежащий оплате по предъявлении; б) при отсутствии особого указания место, обозначенное рядом с наименованием плательщика, считается местом платежа и одновременно местом жительства плательщика; в) вексель, не указывающий места его составления, рассматривается как подписанный в месте, обозначенном рядом с наименованием трассанта (ст. 2 ЕВЗ).

Простой вексель должен содержать: "вексельную метку", простое и ничем не обусловленное обещание уплатить определенную сумму денег, указание срока платежа, места платежа, наименование получателя, указание даты и места составления векселя, подпись векселедателя (ст. 75 ЕВЗ). Документ, в котором отсутствует какой-либо из указанных реквизитов, не имеет силы простого векселя, за исключением следующих случаев: а) вексель, срок платежа по которому не указан, рассматривается как подлежащий оплате по предъявлении; б) при отсутствии особого указания, место составления документа считается местом платежа и вместе с тем местом жительства векселедателя; в) вексель, не

указывающий места его составления, рассматривается как подписанный в месте, обозначенном рядом с наименованием векселедателя (ст. 76 ЕВЗ).

Векселедатель по простому векселю обязан так же, как акцептант по переводному векселю (ст. 78 ЕВЗ). К простому векселю применяются, поскольку они не являются несовместимыми с природой этого документа, постановления, относящиеся к переводному векселю, поэтому в дальнейшем будет использоваться термин "вексель" при изложении положений общих как для переводного, так и для простого векселя.

Вексель предназначен для обращения, поэтому в принципе он является оборотным документом, т.е. передаваемым по индоссаменту. Это качество признается ЕВЗ за любым векселем, даже выданным без оговорки "приказу". Напротив, лишь включение в вексель специальной пометки "не приказу" или равнозначной оговорки может лишить вексель свойства передачи по индоссаменту. Такой вексель может быть переуступлен только с соблюдением формы и с последствиями обыкновенной цессии (ст. 11 ЕВЗ). Если вексель выдан в форме оборотного документа (т.е. с оговоркой о приказе или без нее), он продолжает оставаться таковым до конца, т.е. до его погашения. Никакая оговорка на векселе, ограничивающая его переуступку по индоссаменту, сделанная после выдачи векселя, или вневексельное соглашение сторон, не может отразиться на оборотности векселя. Так, ЕВЗ предусматривает, что если индоссант воспретил при переуступке новый индоссамент, то следствием этого является только то, что он не несет ответственности перед теми лицами, в пользу которых вексель был после этого индоссирован (ст. 15 ЕВЗ).

По английскому Закону о переводных векселях (далее сокращенно ЗПВ) переводный вексель должен содержать следующие обязательные реквизиты: безусловный приказ платить определенную денежную сумму,

срок платежа, наименование плательщика, наименование получателя или указание, что вексель оплачивается предъявителю, и подпись векселедателя - трассанта. Вексель не является недействительным по причине того, что он не имеет "вексельной метки", не датирован, не указывает место выставления или место платежа (ст. ст. 3, 6, 7 ЗПВ). Таким образом, в английском законе предусмотрено меньшее число обязательных реквизитов, чем в ЕВЗ, и кроме того допускается выставление векселей на предъявителя (однако в международных расчетах такие векселя не имеют применения). Обратным является вексель, выставленный платежом предъявителю или приказу, причем вексель является платежом приказу, если он содержит оговорку о приказе или если он оплачивается определенному лицу, но не содержит слов, запрещающих передачу. Вексель с оговоркой, запрещающей передачу, будет действительным между сторонами, но не может быть обратным (ст. 8 ЗПВ).

Форма переводного векселя по Единообразному Торговому Кодексу США (далее сокращенно ЕТК) соответствует положениям английского закона, с той особенностью, что для обратного векселя, выставленного в пользу определенного лица, необходимо включение в вексель оговорки о приказе или пометки "переводный" - "exchange" (ст. ст. 3.104, 3.111, 3.102, 3.110, 3.112 ЕТК).

Пометка о полученном по векселю встречном удовлетворении "for value received" не является обязательным реквизитом по англо-американскому законодательству, а в Женевском законе она вообще не предусмотрена. Тем не менее, если вексель содержит такую пометку, то это не повлечет недействительности векселя, если только текстуально она не обуславливает безоговорочный приказ или обязательство о платеже. То

же самое относится и к включаемым в векселя ссылкам на контракт, инкассо, гарантию или аккредитив.

Переводный вексель может быть выдан в пользу самого трассанта или выставлен на самого трассанта (ст. 3 ЕВЗ, ст. 5 БЕА, ст. 3.110, 3.118 ЕТК). В случае, когда в переводном векселе трассант и трассат одно и то же лицо, англо - американское законодательство предусматривает, что держатель может, по своему усмотрению, рассматривать его либо как переводный, либо как простой вексель.

Кроме того, английский закон допускает указание в переводном векселе нескольких плательщиков, однако, документ, содержащий приказ, адресованный двум трассатам в альтернативе или двум или более трассатам в последовательности, не является переводным векселем (ст. 6 ЗПВ). Американский закон также предусматривает возможность выставления переводного векселя на двух или более трассатов, при условии, что эти лица несут солидарную ответственность (ст. 3.118 ЕТК).

По англо - американскому законодательству вексель может быть выдан в пользу самого плательщика, а также в пользу двух или более получателей (ремитентов) платежом совместно или в альтернативе (ст. ст. 5 и 7 ЗПВ, ст. 3.110 ЕТК). При этом, если вексель подлежит оплате двум или нескольким получателям не альтернативно, то он должен быть оплачен всем им совместно и индоссироваться ими тоже только совместно (ст. 32 ЗПВ и ст. 3.116 ЕТК).

Обязанность трассанта состоит в том, что он несет ответственность перед держателем за акцепт и оплату векселя. Согласно Женевскому закону трассант, выставляя вексель, может сложить с себя ответственность за акцепт, но всякая оговорка на векселе (например, "без оборота на меня"), посредством которой он слагает с себя ответственность за платеж, считается ненаписанной (ст. 9 ЕВЗ). Напротив, по англо-американскому

законодательству трассант вправе сложить с себя ответственность как за акцепт, так за платеж (ст. 16 ЗПВ, ст. 3.413 ЕТК).

Только подпись лица на векселе порождает соответствующее вексельное обязательство этого лица (в качестве трассанта, акцептанта, индоссанта или авалиста). При этом в соответствии с Женевским законом, если на векселе имеются подписи лиц, неспособных обязываться по векселю, подписи подложные или подписи вымышленных лиц, или же подписи, которые по всякому иному основанию не могут обязывать тех лиц, которые их поставили, или от имени которых он подписан, то подписи других лиц все же не теряют силы (ст. 7 ЕВЗ). В результате, наличие среди индоссаментов подложной или неуполномоченной подписи не прерывает цепочку индоссаментов, и добросовестная оплата плательщиком такого векселя держателю, который основывает свое право на последовательном ряде индоссаментов, является правильной. В отличие от Женевского подхода, по англо - американскому законодательству подложный или неуполномоченный индоссамент является полностью недействительным, вследствие чего лицо, владеющее таким векселем, не является держателем, и оплата такому лицу не носит освободительного характера, т.е. не освобождает плательщика от его вексельного обязательства (ст. 24 БЕА, ст. 3.404 ЕТК).

Бланко - векселя. Вексельные законы предусматривают правовые последствия выставления т. н. бланко - векселя (например, подписанного трассантом или акцептантом незавершенного в каком-либо отношении векселя, в котором отсутствует указание суммы или срока платежа или другой реквизит). С момента заполнения лицом, которому передан незавершенный документ, всех недостающих реквизитов, бланк приобретает юридическую силу векселя независимо от того, был ли такой бланк заполнен в соответствии с данными полномочиями или нет. В

случае, если такой незавершенный к моменту выставления документ был заполнен в противоречии с имеющимся соглашением, то несоблюдение этого соглашения не может быть противопоставлено держателю, если только он не приобрел вексель недобросовестно или же, приобретая его, не совершил грубой неосторожности (ст. 10 ЕВЗ), или же правильному держателю (ст. 20 ЗПВ, ст. 3.115 ЕТК).

Процентная оговорка

Согласно Женевскому закону включение в вексель процентной оговорки допускается только в векселях платежом по предъявлении или во столько-то времени от предъявления. Во всяком другом векселе она будет считаться ненаписанной. Процентная ставка должна быть указана в векселе, а если она отсутствует, то указание о процентах считается ненаписанным. Проценты исчисляются со дня составления векселя, если не указана другая дата (ст. 5 ЕВЗ).

Англо - американское законодательство разрешает включение процентной оговорки в любой вексель (ст. 9 ЗПВ, ст. 3.106 ЕТК).

Сроки платежа и сроки для предъявления векселя к оплате

В соответствии с Женевским законом вексель может быть выдан сроком платежа: а) по предъявлении (переводный вексель, срок платежа по которому не указан, рассматривается как подлежащий оплате по предъявлении); б) во столько-то времени от предъявления; в) во столько-то времени от составления; г) на определенную дату.

Векселя, содержащие иное указание срока платежа или последовательные сроки платежа, недействительны. Срок платежа,

указанный или определяемый по векселю, является твердым: никакие грационные дни, ни по закону, ни судебные не допускаются (ст. 2, 33, 74 ЕВЗ).

Англо - американское законодательство предусматривает те же способы указания в векселе сроков платежа, что и Женевский закон. Кроме того, английский и американский законы разрешают выставление векселей сроком платежа по наступлении или в определенный период времени от наступления определенного события, которое должно произойти, хотя время, когда оно произойдет, может быть неопределенным. По американскому закону вексель может быть также выставлен в определенный срок с оговоркой о возможности его приближения или отсрочки. Англо - американское законодательство не запрещает выставление векселей с оплатой частями в последовательные сроки (ст. ст. 9, 11 ЗПВ, ст. ст. 3.10, 3.109 ЕТК).

Наряду со способами обозначения сроков платежа вексельные законы предусматривают также сроки для представления векселей к оплате.

Согласно Женевскому закону, векселя с определенным сроком платежа (на определенную дату, во столько-то от даты или от предъявления) должны быть предъявлены к оплате в день наступления срока платежа либо в один из двух следующих рабочих дней (ст. 38 ЕВЗ); векселя сроком по предъявлении оплачиваются по предъявлении, которое должно иметь место в течение одного года со дня выдачи, причем этот срок может быть сокращен или продлен трассантом и сокращен индоссантами (ст. 34 ЕВЗ). Женевский закон специально оговаривает, что в сроки, установленные законом или указанные в векселе, не включается день, от которого срок начинает течь (ст. 72 ЕВЗ). В случае, если платеж по векселю падает на установленный по закону нерабочий день, то оплата может быть потребована лишь в первый следующий рабочий день. В то же

время нерабочие дни, падающие на время течения срока, идут в счет срока (ст. 72 ЕВЗ).

В соответствии с английским законом срочные векселя должны быть предъявлены к оплате в день наступления срока платежа, указанного в векселе, или, если это нерабочий день - на следующий рабочий день (ст. 14 и 45 ЗПВ).

По американскому закону предъявление срочных векселей к оплате должно быть произведено в день, в который они подлежат оплате, но если срок, когда должно быть сделано предъявление, приходится на день, не являющийся полным рабочим днем либо для держателя, либо для плательщика, представление к платежу должно быть сделано в ближайший следующий день, который является полным рабочим днем для обеих сторон. Закон также уточняет, что представление должно быть надлежащим, т. е. что оно должно быть сделано в разумные часы, а применительно к банку - в часы совершения им банковских операций (ст. 3.503 ЕТК).

По англо-американскому законодательству предъявление к оплате векселей сроком по предъявлении должно быть сделано в разумный срок после их выставления или негоциации. Разумный срок определяется исходя из банковских или торговых обычаев и обстоятельств конкретного случая (ст. 45 ЗПВ, ст. 3.503 ЕТК).

Непредъявление векселя к платежу в срок влечет за собой освобождение от вексельной ответственности индоссантов и трассанта (ст. 45 ЗПВ, ст. 3.501, 3.502 ЕТК).

Вексельные законы предусматривают, что если своевременному представлению векселя к оплате препятствуют обстоятельства, находящиеся вне контроля держателя (форс - мажор, законодательное распоряжение государства), то эти сроки удлиняются. Когда причина

задержки прекращает свое действие, вексель должен быть опротестован (ст. 54 ЕВЗ, ст. 50 ЗПВ, ст. 3.511 ЕТК). Женевский закон также предусматривает, что если действие непреодолимой силы продолжается свыше 30 дней после срока платежа, то для осуществления регресса предъявление векселя к платежу не является необходимым.

Пролонгация срока платежа. Срок платежа по векселю может быть пролонгирован по договоренности между его участниками (держателями и плательщиком). Способы пролонгации специально не предусмотрены вексельными законами, они выработаны практикой. Применяется пролонгация простая, прямая и косвенная¹. Простая пролонгация предполагает, что по договоренности между держателем и плательщиком срок для предъявления векселя к оплате будет пролонгирован без какого-либо изменения срока платежа, указанного на векселе. В связи с этим первоначальный характер вексельного обязательства не меняется, и сроки для совершения протеста и сроки исковой давности исчисляются не от отсроченной даты, а от даты платежа, указанной в векселе. Прямая пролонгация означает написание в векселе новой даты платежа взамен прежней. Поскольку при такой пролонгации изменяется текст векселя, в этом случае применяются положения вексельных законов в отношении порядка внесения в вексель изменений и вытекающих из этого последствий для ответственности лиц, подписавших вексель до внесения изменений и после внесения изменений в текст векселя². В частности, при прямой пролонгации лица, поставившие свои подписи на векселе до изменения срока платежа, будут нести ответственность в соответствии с новым текстом только подтвердив свое согласие путем вторичного

¹ Указанные формы пролонгации используются также и в странах, чье вексельное законодательство не входит ни в Женевскую, ни в англо - американскую систему права.

² В тех странах, где вексельный закон запрещает внесение в вексель каких-либо изменений, прямая пролонгация не применяется.

подписания векселя (реакцепта и т.д.) (ст. 69 ЕВЗ, ст. 64 ЗПВ, ст. 3.407 ЕТК). Косвенная пролонгация совершается путем выставления нового векселя с более поздним сроком платежа. При этом держатель также должен получить на новом векселе подписи всех лиц, подписавших первоначальный вексель, если он желает сохранить их ответственность по этому векселю.

Оплата векселя в иностранной валюте

В соответствии с действующими вексельными законами сумма векселя должна обозначать определенную сумму денег, т.е. законного платежного средства какого-либо государства. Оплата векселя должна совершаться, как правило, в той валюте, в которой выражена сумма векселя.

Вместе с тем, вексельные законы содержат специальные положения относительно оплаты векселей, сумма которых выражена в иностранной валюте (т.е. валюте, иностранной для места оплаты векселя).

В соответствии с Женевским законом, если вексель выписан в валюте, не имеющей хождения в месте платежа, то сумма его может быть уплачена в местной валюте по курсу на день наступления срока платежа. Если должник просрочил платеж, то держатель может, по своему усмотрению, потребовать, чтобы сумма векселя была выплачена в местной валюте по курсу либо наступления срока платежа, либо на день произведенного платежа. Курс иностранной валюты определяется согласно обыкновениям, действующим в месте платежа, однако держатель может обусловить, что подлежащая оплате сумма будет исчислена по курсу, обозначенному в векселе. В случае, если держатель обусловил, что платеж должен быть совершен в определенной, указанной в векселе валюте (оговорка эффективного платежа в какой-либо иностранной валюте),

вышеуказанные правила вообще не применяются, т.е. платеж должен быть совершен в обозначенной в векселе иностранной валюте и, следовательно, вопрос о курсе вообще не возникает (ст. 41 ЕВЗ). Поскольку предусмотренное ст. 41 ЕВЗ правило об эффективном (обязательном) платеже в иностранной валюте затрагивает вопросы, которые регулируются национальным валютным законодательством, Женевская вексельная конвенция (ст. 7 Приложения N 11) предусматривает важную оговорку, согласно которой каждая страна - участница конвенции, имеет право, если сочтет это нужным, в исключительных обстоятельствах, касающихся курса валюты этого государства, отступить от условия, предусмотренного в ст. 41 в отношении эффективного платежа в иностранной валюте по векселям с платежом на ее территории или составленным на ее территории.

Таким образом, положение ст. 41 ЕВЗ об эффективной оплате векселей в валюте, не являющейся валютой места платежа, может подпадать под правила валютного контроля страны - участницы конвенции, налагающие ограничения на платежи в иностранной валюте.

В английском законе предусмотрено, что если вексель выставлен за границей, но с платежом в Соединенном Королевстве, и сумма платежа по векселю не выражена в валюте Соединенного Королевства, то сумма, при отсутствии особых указаний, должна быть вычислена по курсу для тратт по предъявлению в месте платежа в день оплаты векселя, т.е. должна быть выплачена в фунтах стерлингов (ст. 72 ЗПВ).

В соответствии с американским законом обещание или приказ уплатить определенную сумму, выраженную в иностранной валюте, является обещанием или приказом уплатить определенную сумму в деньгах, которые, если в векселе не предусмотрено иное средство платежа, могут быть выполнены путем уплаты долларов по чековому курсу,

действующему в срок платежа по векселю. Если же вексель предусматривает иностранную валюту в качестве средства платежа, он должен быть оплачен в этой валюте (ст. 3.107 ЕТК).

Значение протеста в неплатеже

В соответствии с Женевским законом отказ плательщика в оплате векселя должен быть удостоверен в определенный срок актом, составленным в публичном порядке (протестом в неплатеже). Протест в неплатеже является необходимым для того, чтобы держатель мог осуществить свое право регресса против трассанта, индоссантов и их гарантов (авалистов). Однако протест не является необходимым для сохранения держателем права регресса против акцептанта переводного векселя или векселедателя простого векселя, которые несут вексельную ответственность как главные должники в течение всего срока исковой давности.

Совершение протеста в неплатеже не требуется, если вексель был ранее опротестован в неакцепте, а также в случае объявления плательщика несостоятельным, независимо от того, акцептовал он вексель или нет, а также в случае объявления несостоятельным трассанта по векселю, не подлежащему акцепту (для осуществления держателем права регресса достаточно в этом случае предъявление судебного определения об объявлении несостоятельности).

Трассант, индоссант или авалист могут посредством включения в вексель подписанной ими оговорки "без издержек" или "без протеста" освободить держателя от совершения протеста для осуществления права регресса. При этом, если эта оговорка включена трассантом, то она имеет силу в отношении всех сторон, подписавших вексель, если же она

включена индоссантом или авалистом, то она действует только в отношении его самого. Если же, несмотря на включенную трассантом оговорку, держатель все же совершит протест, то издержки по протесту лежат на нем. Если оговорка исходит от индоссанта или авалиста, то издержки протеста, если таковой был совершен, могут быть истребованы от всех лиц, поставивших свои подписи (ст. ст. 44, 46, 53 ЕВЗ).

По англо-американскому законодательству протест в неплатеже служит необходимым условием наступления ответственности трассанта или индоссантов только в случае "иностранных векселей" ¹ (ст. 51 ЗПВ, ст. 3.501 ЕТК).

В случае возникновения неплатежеспособности акцептанта иностранного векселя до срока платежа держатель может учинить протест в целях более надежного обеспечения своих интересов, т. е. своих прав по отношению к трассанту и индоссантам (ст. 51 ЗПВ, ст. 3.501 ЕТК).

В некоторых странах протест в неплатеже дает держателю процессуальные и другие преимущества при осуществлении принудительного взыскания по неоплаченным векселям (упрощенная судебная процедура, предварительный арест имущества акцептанта, блокирование средств на его счетах в банке). Кроме того поскольку в некоторых странах вексельные протесты предаются гласности (об опротестованных векселях дается публикация в прессе и т.д.) протест может отрицательно сказаться на деловой и моральной репутации вексельного должника.

Сроки для совершения протеста в неплатеже

¹ По вексельному законодательству Англии различаются "внутренний вексель" - вексель, выставленный и оплачиваемый в пределах Британских островов или выставленный в пределах Британских островов на какое-либо проживающее там лицо, и "иностранное вексель"- всякий другой вексель; американский закон относит к "иностранному" векселю всякий вексель, который выставлен или подлежит оплате за пределами США.

Согласно Женевскому закону, протест в неплатеже векселя сроком на определенный день или во столько-то времени от составления или предъявления должен быть совершен в один из двух рабочих дней, которые следуют за днем, в который вексель подлежит оплате; векселя сроком по предъявлении - в течение срока, установленного для предъявления к акцепту (т.е. в течение одного года со дня составления векселя, если только трассантом или индоссантом не установлены другие сроки), или на следующий день, если предъявление имело место в последний день этого срока (ст. 44 ЕВЗ).

Согласно английскому закону протест в неплатеже иностранного векселя должен быть совершен в день, когда вексель был не оплачен. Если же в этот срок вексель был "отмечен" у нотариуса, то сам протест может быть совершен в последующем после даты отметки (ст. 51 ЗПВ).

По американскому закону обязанность совершения протеста наступает в то же время, что и обязанность известить индоссантов и трассанта о неплатеже (т.е. банком - в тот же рабочий день, любым другим лицом - в течение 3 рабочих дней после отказа плательщика от платежа). Если до того, как наступает обязанность совершить протест, должностное лицо, уполномоченное на оформление протеста, регистрирует документ на предмет дальнейшего полного оформления протеста, протест может быть совершен в любой момент после этого, причем будет считаться, что он сделан в день такой регистрации (ст. 3.508, 3.509 ЕТК).

Вексельные законы предусматривают, что если своевременному совершению протеста препятствуют обстоятельства, находящиеся вне контроля держателя (форс - мажор, законодательное распоряжение какого-либо государства), то эти сроки удлиняются. Когда причина задержки

прекращает свое действие, вексель должен быть опротестован (ст. 54 ЕВЗ, ст. 51 ЗПВ, ст. 3.511 ЕТК).

Женевский закон также предусматривает, что если действие непреодолимой силы продолжается свыше 30 дней после срока платежа, то совершение протеста не является обязательным для осуществления права регресса.

Гарантирование оплаты векселей

Женевский закон предусматривает специальное вексельное поручительство - аваль, посредством которого гарантируется платеж по векселю (полностью или частично).

Аваль может быть дан за любое ответственное по векселю лицо. Если на векселе отсутствует указание, за кого дается аваль, то считается, что аваль дан за трассанта или векселедателя простого векселя. Авалист отвечает в том же объеме, что лицо, за которое он дал поручительство. Обязательство авалиста является действительным и тогда, когда обязательство, которое он гарантирует, окажется недействительным по какому бы то ни было основанию, иному чем дефект формы. Оплачивая вексель в порядке регресса, авалист приобретает права, вытекающие из векселя, в отношении того, за кого он дал поручительство, и против тех, кто в силу векселя обязан перед этим последним. Аваль дается на векселе или на дополнительном листе - аллонже, выражается словами "считать за аваль" или иной равнозначной формулировкой и подписывается авалистом. Каждая подпись на лицевой стороне векселя (без указания об авале) действительна как аваль, если эта подпись не является подписью плательщика или трассанта (ст. 30 - 32 ЕВЗ).

Англо - американскому законодательству аваль не известен. В то же время английский закон предусматривает, что если какое-либо лицо подписывает вексель не в качестве трассанта или акцептанта, оно тем самым принимает на себя ответственность индоссанта перед правильным держателем (ст. 56 ЗПВ).

По американскому закону гарантирование оплаты векселя может совершаться в форме специальной гарантийной оговорки, добавленной кем-либо к определенной подписи на векселе. "Оплата гарантирована" или иная равнозначная оговорка, присоединенная к подписи на векселе, означает, что гарант обязуется в случае, если вексель не будет оплачен в срок, оплатить его без обращения держателя к какой-либо другой стороне и без совершения протеста (ст. 3.416 ЕТК).

Исковая давность. Права требования, вытекающие из векселя, могут быть реализованы в течение сроков исковой давности. По Женевскому закону исковые требования против акцептанта (независимо от того, был опротестован вексель или нет) или векселедателя простого векселя и их авалистов погашаются истечением 3 лет со дня срока платежа; исковые требования держателя против индоссантов, трассанта и их авалистов погашаются истечением одного года со дня протеста, совершенного в установленный срок или со дня срока платежа, в случае оговорки об обороте без издержек; исковые требования индоссантов друг к другу и к трассанту погашаются истечением шести месяцев, считая со дня, в который индоссант оплатил вексель или со дня предъявления к нему иска (ст. 70 ЕВЗ). В Англии действует шестилетний срок исковой давности со дня возникновения права на иск, в США сроки исковой давности различаются по штатам, но не превышают в общем 6 лет со дня возникновения права на иск.

Гербовый сбор по вексям. Во многих странах векселя облагаются гербовым сбором¹. В соответствии с Женевской конвенцией о гербовом сборе по вексям 1930 г. страны - участницы конвенции обязуются предусмотреть в своем законодательстве, что действительность обязательств сторон по векселю или осуществление вытекающих из него прав не может быть обусловлено соблюдением постановлений о гербовом сборе. Однако, эти страны могут приостановить осуществление этих прав до уплаты гербового сбора в установленном ими порядке, а также возникшей пени. Они могут равным образом решить, что характер и последствия документа, подлежащего немедленному исполнению, которые согласно их законодательству могли бы быть присвоены векселю, будут обусловлены тем, что гербовый сбор был при самом составлении документа надлежащим образом оплачен согласно постановлениям их закона.

Таким образом неуплата гербового сбора по векселю в тех странах, где он предусмотрен законом, не лишает документ вексельной силы, однако, в соответствии с законодательством некоторых стран (например, Франции) последствия неуплаты гербового сбора ложатся на держателя. Так, в случае неоплаты векселя протест в неплатеже и принудительное взыскание через суд могут быть осуществлены только после уплаты держателем гербового сбора и, возможно, штрафа.

III. Информация по вексельному законодательству некоторых стран, не входящих ни в одну из основных систем вексельного права

Арабская Республика Египет (нормы вексельного права содержатся в Торговом кодексе 1883 г.).

¹ Гербовый сбор по вексям взимается также и в странах, не входящих ни в женевскую, ни в англо - американскую

Форма векселя. Переводный вексель должен содержать: дату составления, сумму, наименование плательщика, срок и место платежа, отметку о полученной стоимости, подпись трассанта. Вексель может быть выдан на предъявителя, приказу третьих лиц или приказу самого трассанта (ст. 105). Вексель на предъявителя передается простым вручением (ст. 133). Трассант несет ответственность за акцепт и за платеж по векселю (ст. 117). Бланко - векселя. Нет специальных положений. Процентная оговорка. Нет специальных положений. Сроки платежа. Вексель может быть выставлен сроком платежа: по предъявлении, через определенный период времени от предъявления или от составления, на определенную дату, на определенный день - праздник или ярмарку. Срок платежа по векселю, выставленному с оплатой на ярмарке, наступает накануне закрытия ярмарки, если она продолжается только один день. Если срок платежа установлен в праздничный день по закону, вексель должен быть оплачен накануне праздника (ст. ст. 127, 131, 132). Векселя сроком по предъявлению оплачиваются по представлении (ст. 128). Срок платежа по векселю, выписанному платежом через определенный период времени от предъявления, определяется либо датой акцепта, либо датой протеста в неакцепте (ст. 129). Векселя сроком по предъявлению или через определенный период времени от предъявления должны быть представлены к акцепту или оплате в течение 6 месяцев от даты составления (если вексель выставлен в средиземноморском государстве или в Турции и оплачивается в Египте), или в течение 8 месяцев (если вексель выставлен в другом европейском государстве) или 1 года (если вексель выставлен в каком-либо другом государстве). Непредставление векселя к оплате в указанные сроки влечет для держателя потерю права на регресс против индоссантов и трассанта, обеспечившего покрытие для

оплаты векселя у плательщика (ст. 260). Такие же сроки предусмотрены для векселей, выставленных в Египте с оплатой за границей. Сроки для предъявления векселей к акцепту или платежу могут быть изменены соглашением сторон, а в случае морской войны они могут быть удвоены (ст. 160). Оплата векселей в иностранной валюте. Вексель должен быть оплачен в той валюте, которая в нем указана (ст. 142). Протест в неплатеже. Отказ плательщика от платежа по векселю должен быть удостоверен протестом в неплатеже на следующий день после наступления срока платежа (ст. 162). Держатель не освобождается от необходимости совершения протеста в неплатеже и в случае смерти или банкротства плательщика. В случае банкротства акцептанта до наступления срока платежа держатель может немедленно совершить протест и осуществить свое право регресса. Оговорка "без расходов", поставленная на векселе трассантом, освобождает держателя от совершения протеста, но если эта оговорка поставлена индоссантом, держатель не освобождается от обязанности опротестовать вексель в неплатеже в целях сохранения права регресса против предшествующих индоссантов (ст. 163). Держатель опротестованного векселя может осуществить право регресса против индоссантов и трассанта либо против каждого из них, либо против всех вместе (ст. 164). По опротестованному векселю, выставленному в Египте с оплатой за границей, судебный иск против индоссантов и трассанта, domiciliрованных в Египте, может быть возбужден в течение следующих сроков: 3 месяцев (если место оплаты векселя находится в европейской части Турции, Италии и Австрии), 4 месяцев (если вексель оплачивается в другой средиземноморской или европейской стране), одного года (если вексель оплачивается в какой-либо другой стране) (ст. 166). По истечении сроков для совершения протеста в неплатеже и возбуждения иска держатель теряет свое право регресса

против индоссантов, а также против трассанта, если тот докажет, что он обеспечил покрытие у плательщика к сроку платежа. В этом случае держатель будет иметь право только на прямой иск против плательщика, а также на иск из неосновательного обогащения против лица, у которого находятся средства, предназначенные для оплаты векселя (ст. 169, 171, 172). Гарантирование оплаты векселей. Платеж по векселю может быть гарантирован посредством авалья, который дается каким-либо лицом на самом векселе или на отдельном документе. Авалист отвечает солидарно с тем, за кого он дал аваль, и в том же объеме, если не было иных соглашений между этими сторонами. Аваль может быть дан за трассанта и индоссантов (ст. 138, 139). Исковая давность. Все вексельные иски погашаются по истечении 5 лет начиная либо от даты, следующей за сроком платежа по векселю, либо от даты протеста, либо от последнего судебного иска (ст. 194).

Иран (нормы вексельного права содержатся в Торговом кодексе 1932 г.).

Форма векселя. Переводный вексель должен содержать: "вексельную метку", дату выставления, сумму, наименование плательщика, срок платежа, место платежа (домиций плательщика или какое-либо другое место), наименование лица, которому или приказу которого вексель подлежит оплате (получателя), указание на то, является ли вексель первым, вторым и т.д. экземпляром, подпись и печать трассанта (ст. 223). Переводный вексель, в котором отсутствует какой-либо из вышеуказанных реквизитов, за исключением "вексельной метки", не регулируется вексельным законом (ст. 226). Переводный вексель может быть выписан приказу третьего лица или приказу самого трассанта (ст. 224). Трассант, акцептант и индоссанты несут перед держателем солидарную и отдельную ответственность (ст. 249). Бланко - вексель. Нет специальных

положений. Процентная оговорка. Нет специальных положений. Сроки платежа. Вексель может быть выдан сроком платежа: по предъявлении, на определенную дату, через один или несколько дней или месяцев от предъявления или от даты (течение этих последних сроков начинается со следующего дня после даты акцепта или даты составления векселя) (ст. 241, 255). Срок платежа по векселю, выставленному платежом через определенный период времени от предъявления, определяется либо датой акцепта, либо датой протеста в неакцепте (ст. 243).

Вексель сроком платежа на определенную дату должен быть оплачен в этот день (ст. 254). Если срок платежа приходится на нерабочий день, платеж переносится на следующий рабочий день (ст. 244). По переводному векселю сроком платежа по предъявлении или через определенный период времени от предъявления, независимо от места составления и платежа (т.е. в Иране или за границей), держатель должен получить акцепт плательщика или платеж в течение 1 года от даты составления векселя, иначе он теряет право регресса против индоссантов и трассанта, обеспечившего покрытие по векселю. Этот срок может быть изменен соглашением заинтересованных сторон (ст. 274 - 278). Оплата векселя в иностранной валюте. Оплата векселя должна быть совершена в указанной в нем валюте. Если держатель уплатил трассанту или тому лицу, которому он переуступил вексель валюту иную, чем та, которая указана в векселе, и если вексель опротестован в неакцепте или неплатеже, этот держатель может требовать от трассанта или от того лица, которому он переуступил вексель, оплаты либо в валюте, которую он сам уплатил, либо в валюте, указанной в векселе (ст. 252, 253). Протест в неплатеже. Отказ плательщика от оплаты векселя должен быть удостоверен протестом в неплатеже в течение 10 дней от срока платежа, а если десятый день приходится на нерабочий день, - то на следующий день. Ни смерть или

банкротство плательщика, ни протест в неакцепте не освобождают держателя от совершения протеста в неплатеже.

В случае банкротства плательщика до наступления срока платежа держатель сохраняет право на совершение протеста в неплатеже. После истечения срока для совершения протеста в неплатеже держатель лишается права регресса против индоссантов, а также против трассанта, обеспечившего покрытие у плательщика для оплаты векселя в срок (ст. 249, 280 - 283, 289, 290). Гарантирование оплаты векселей. Аваль законом не предусмотрен. Исковая давность. Исковые требования держателя против индоссантов и трассанта могут быть реализованы в течение 3 месяцев от даты протеста (если вексель оплачивается в Иране) и 6 месяцев (если вексель оплачивается за границей, а индоссанты и трассант проживают в Иране). В случае, если домицилий ответчика и место платежа находятся в разных местах, трехмесячный срок увеличивается на один день на каждый фарсак (1 фарсак = 6240 м). Иски индоссантов к предшествующим сторонам погашаются по истечении вышеуказанных сроков начиная от даты приказа о вызове в суд или от даты, следующей за днем произведенной индоссантом оплаты векселя. Однако, даже истечение этих сроков не лишает держателя права на иск из неосновательного обогащения против лица, у которого находится сумма, которую трассант предоставил плательщику для оплаты векселя (ст. 286 - 291). Никакой вексельный иск не принимается судами в Иране после истечения 5 лет от даты протеста или последнего судебного иска, или от даты признания должником своего долга, а если протеста не было, - то от даты истечения срока для совершения протеста (ст. 307).

Испания (нормы вексельного права содержатся в Торговом кодексе 1885 г.). Форма векселя. Переводный вексель должен содержать: место и дату выставления, срок платежа, наименование лица, приказу которого

должен быть совершен платеж (получателя), сумму, пометку о полученной стоимости, наименование плательщика с указанием его domicilia, подпись трассанта (ст. 144). Бланко - векселя. Нет специальных положений. Процентная оговорка. Нет специальных положений. Сроки платежа. Вексель может быть выставлен сроком платежа: по предъявлении, через определенный период времени от предъявления или от даты, на определенную дату, в соответствии с местными обычаями, на ярмарке (ст. 451). Вексель подлежит оплате в день наступления срока платежа без каких-либо грационных дней. Если срок платежа приходится на праздничный день, вексель должен быть оплачен накануне (ст. 455, 488). Векселя платежом по предъявлении или через определенный период времени от предъявления должны быть предъявлены к акцепту или платежу в течение определенного срока: от 40 дней до 1 года, в зависимости от места выставления и места платежа по векселю. Векселя, выставленные в Испании с платежом за границей, предъявляются в соответствии с положениями права, действующего в стране места платежа (ст. 470 - 475). Вексель, не представленный к акцепту или платежу в установленный срок, оплате не подлежит (ст. 469). Держатель, не представивший вексель в указанный в нем срок платежа, теряет право регресса против индоссантов, за исключением случая непреодолимой силы, сделавшей невозможным для него совершение этого действия (ст. 483). Протест в неплатеже. Отказ плательщика оплатить вексель должен быть удостоверен протестом в неплатеже. Протест действителен, если он совершен до 20 часов дня, следующего за днем отказа в платеже, или в следующий рабочий день, если этот срок приходится на праздничный день. Несовершение протеста в срок влечет освобождение индоссантов и трассанта от вексельной ответственности. Ни смерть, ни банкротство плательщика не освобождают держателя от необходимости совершения

протеста, за исключением случая непреодолимой силы. Никакое иное действие или документ не могут заменить протест в неплатеже для сохранения держателем права регресса (ст. 460, 483, 502, 504, 590). Гарантирование оплаты векселей. Закон предусматривает аваль, который может быть дан на самом векселе или на отдельном документе. Авалист отвечает так же, как и та сторона, за которую он дал аваль. Однако, он вправе ограничить специальной оговоркой свое обязательство в отношении суммы и условий, при которых он гарантирует платеж (ст. 486, 487). Сроки исковой давности. Исковые требования по векселям независимо от того, опротестован вексель или нет, погашаются истечением 3 лет от срока платежа (ст. 950).

Колумбия (нормы вексельного права и положения о ценных бумагах содержатся в Торговом кодексе 1971 г.).

Форма векселя. Переводный вексель должен содержать: приказ о платеже определенной денежной суммы, срок платежа, указание на то, что вексель оплачивается приказу или держателю векселя, наименование плательщика, указание о правах, заключенных в векселе, подпись трассанта (которая может быть сделана, под его ответственность, механическим способом). При отсутствии в векселе места и даты составления таковыми считаются место и дата вручения векселя. При отсутствии в векселе места платежа таковым будет считаться местонахождение трассанта; если таких мест несколько, держатель вправе выбирать между ними. Такое же право имеет держатель, если в векселе указано несколько мест платежа (ст. 621, 671). Трассант отвечает за акцепт и платеж по векселю, и всякая оговорка, посредством которой он снимает с себя эту ответственность, считается ненаписанной (ст. 678). Тот, кто поставил на векселе свою подпись, отвечает согласно собственному праву. Если лицо, подписавшее вексель, не несет по какому-либо основанию

ответственность, подписи других лиц на векселе все же не теряют своей силы (ст. 627). Бланко - вексель. Если в векселе имеется незаполненный реквизит, то любой законный держатель может заполнить его перед представлением для реализации содержащегося в нем права в соответствии с указаниями трассанта (ст. 622). Процентная оговорка. Закон предусматривает возможность включения в вексель процентной оговорки по твердой или текущей ставке (ст. 672). Сроки платежа. Вексель может быть выставлен сроком платежа: по предъявлении, на определенный день, определенными последовательными сроками, через определенный период времени от предъявления или от даты векселя (ст. 673). Вексель должен быть предъявлен платежу в день наступления срока платежа или в течение следующих 8 дней. Вексель сроком по предъявлении должен быть представлен к оплате в течение 1 года от его даты. Любая сторона по векселю может сократить этот срок посредством соответствующей пометки на векселе, а трассант вправе продлить этот срок или запретить представление к платежу до определенного срока (ст. 691, 692). Протест в неплатеже. Протест в неплатеже является необходимым, если на векселе имеется специальная пометка "с протестом". Если по такому векселю протест не совершается, держатель теряет право регресса. Протест в неплатеже должен быть совершен в течение 15 дней от срока платежа по векселю. Если вексель представляется к оплате через банк, в котором проходила основная сделка, то отметка банка об отказе плательщика от платежа имеет силу официального протеста (ст. 637, 638, 708). Гарантирование оплаты векселей. Закон предусматривает аваль, который дается на самом векселе или на отдельном документе. Авалист должен указать лицо, за которое он дает аваль. При отсутствии такого указания считается, что авалист гарантирует обязательство всех сторон, указанных в векселе (ст. 633, 634,

637). Исковая давность. Исковые требования держателя против акцептанта и векселедателя простого векселя погашаются истечением 3 лет от срока платежа, против индоссантов и трассанта - истечением 1 года от даты протеста или, если протест не является обязательным, - от срока платежа. Исковые требования индоссантов друг к другу и против трассанта погашаются через 6 месяцев от даты предъявления регрессного иска или от даты произведенного платежа (ст. 789 - 791).

Мексика (вексель регулируется главой II Общего закона о ценных бумагах и кредитных операциях 1932 г.).

Составление и форма векселя. Переводный вексель должен содержать: вексельную метку, дату и место составления, безусловный приказ платить определенную сумму денег, наименование плательщика, место платежа, срок платежа, наименование получателя, подпись трассанта (ст. 70). Если на векселе отсутствует указание о месте платежа, таковым считается место жительства плательщика, а если таковых мест несколько, вексель может быть оплачен в любом из них, по выбору держателя. Если в векселе указано несколько мест платежа, то держатель имеет право выбора из числа указанных (ст. 74). Трассант или любое другое обязанное по векселю лицо может указать в векселе одно или несколько лиц, у которых следует затребовать акцепт или платеж по векселю на случай отсутствия плательщика. Их местонахождение должно быть точно указано в векселе; при отсутствии такого указания требование направляется по месту жительства плательщика (ст. 84). Вексель может быть выписан приказу самого трассанта, а также на самого трассанта, если вексель оплачивается в месте ином, чем место его составления. В этом последнем случае трассант выступает как акцептант (ст. 82). Трассант отвечает за акцепт или за платеж по векселю, и любая оговорка, которая освобождает его от этой ответственности, считается ненаписанной (ст. 87). Бланко - векселя. Закон

разрешает заполнение недостающих реквизитов векселя лицу, которому такое заполнение поручено, но сделать это необходимо до предъявления векселя к акцепту или платежу (ст. 15). Процентная оговорка. Включенные в вексель процентная оговорка или договорные штрафы считаются ненаписанными (ст. 78). Сроки платежа и сроки для предъявления векселя к оплате. Вексель может быть выдан сроком платежа: по предъявлении, через определенный период времени от предъявления или от выставления, на определенную дату. Вексель с указанием какого-либо иного срока платежа считается платежом по предъявлении. Вексель без указания срока платежа также подлежит оплате (ст. 79). Вексель должен быть представлен к оплате в день наступления срока платежа. Если срок платежа падает на нерабочий день, срок платежа продлевается до следующего рабочего дня. При исчислении срока платежа включаются и праздничные дни (ст. 127). Вексель сроком платежа по предъявлении должен быть представлен к платежу в течение 6 месяцев от даты выставления. Каждая сторона, обязанная по векселю, вправе сократить этот срок соответствующей оговоркой на векселе. Трассант может продлить этот срок или обусловить предъявление векселя определенным сроком (ст. 128). Оплата векселя в иностранной валюте. Закон не содержит определенных положений по этому вопросу. Протест в неплатеже. Отказ плательщика от оплаты векселя должен быть удостоверен протестом в неплатеже. Никакой другой акт или действие не может заменить протест (ст. 140). Протест в неплатеже должен быть совершен в течение 2 рабочих дней, следующих за сроком платежа. Протест в неплатеже векселя сроком по предъявлении должен быть совершен в день предъявления векселя к оплате или в течение 2 следующих рабочих дней (ст. 144). Протест в неакцепте освобождает от необходимости совершения протеста в неплатеже (ст. 145). Если до акцепта векселя или после его акцепта, но до наступления

срока платежа плательщик объявлен несостоятельным, вексель должен быть опротестован в неплатеже, причем протест может быть совершен в любое время между датой открытия конкурса и днем, в который в соответствии с законом вексель должен быть опротестован в неакцепте или неплатеже (ст. 147). Трассант может оговоркой на векселе "без расходов", "без протеста" или тому подобной пометкой освободить держателя от необходимости совершения протеста в целях сохранения права на регресс. Эта оговорка не освобождает держателя от предъявления векселя ни к акцепту, ни к платежу. Такая оговорка, сделанная на векселе держателем или индоссантом, считается ненаписанной (ст. 141).

Гарантирование оплаты векселей. Оплата векселя в полной сумме или в части может быть гарантирована посредством авалья. Аваль может быть дан любым лицом, в том числе лицом, уже поставившим свою подпись на векселе. Аваль может быть дан на самом векселе и на аллонже. Если сумма, на которую дается аваль, не указана, считается, что аваль дан на всю сумму векселя. В авале указывается лицо, за которое дано поручительство. При отсутствии такого указания считается, что аваль дан за акцептанта, а если вексель неакцептован - то за трассанта. Авалист отвечает солидарно с тем лицом, за которое он дал аваль. Его обязательство действительно также и тогда, когда обязательство лица, за которое он дал аваль, является по какому-либо основанию недействительным. Требование к авалисту может быть предъявлено в те же сроки и на тех же условиях, что и к лицу, за которое он дал аваль (ст. 109 - 116).

Исковая давность. Исковые требования по векселю погашаются истечением 3 лет начиная от срока платежа, указанного в векселе, или для векселей платежом по предъявлении, - по окончании срока для предъявления векселя к оплате (ст. 165).