



**Современный  
Гуманитарный  
Университет**

**Дистанционное образование**

---

Рабочий учебник

Фамилия, имя, отчество \_\_\_\_\_

Факультет \_\_\_\_\_

Номер контракта \_\_\_\_\_

**ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ:  
ОРГАНИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ  
РАСЧЕТОВ И БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ  
ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

**ЮНИТА 1**

**МОСКВА 1999**

Разработано Р.Ф. Сидоровым, доцентом

Рекомендовано Министерством общего  
и профессионального образования  
Российской Федерации в качестве  
учебного пособия для студентов  
высших учебных заведений

# **КУРС: ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ: ОРГАНИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ РАСЧЕТОВ И БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

## **ЮНИТА 1**

Даются основы организации валютных операций, осуществления валютных расчетов. Рассматриваются основные вопросы функционирования валютного рынка, бухгалтерского учета валютных операций.

Для студентов Современного Гуманитарного Университета

Юнита соответствует профессиональной образовательной программе № 2

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|   | стр. |
|---|------|
| ПРОГРАММА КУРСА .....                                       | 4    |
| ЛИТЕРАТУРА .....  | 5    |
| ПЕРЕЧЕНЬ УМЕНИЙ .....                                       | 6    |
| ТЕМАТИЧЕСКИЙ ОБЗОР .....                                    | 8    |
| 1. Валютные операции, их классификация и организация .....  | 9    |
| 2. Основные формы валютных расчетов .....                   | 18   |
| 3. Валютное кредитование .....                              | 29   |
| 4. Валютный рынок, организация купли-продажи валют .....    | 35   |
| 5. Риски в валютных операциях и управление ими .....        | 40   |
| 6. Особенности бухгалтерского учета валютных операций ..... | 43   |
| 7. Заключение по материалам обзора .....                    | 51   |
| ФАЙЛ МАТЕРИАЛОВ .....                                       | 53   |
| ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ .....                    | 71   |
| ТРЕНИНГ УМЕНИЙ .....  | 72   |
| ГЛОССАРИЙ*  |      |

---

\* Глоссарий расположен в середине учебного пособия и предназначен для самостоятельного заучивания новых понятий.

## **ПРОГРАММА КУРСА**

Валютные операции, их классификация и организация. Участники валютных операций. Уполномоченные банки. Корреспондентские отношения банков.

Валютные расчеты. Инструменты платежей. Основные формы валютных расчетов.

Валютное кредитование. Основные области валютного кредитования. Виды валютных кредитов при осуществлении расчетов в процессе внешнеэкономической деятельности.

Валютный рынок. Организация купли-продажи валют. Валютные биржи. Риски в валютных операциях. Управление рисками. Страхование рисков. Защита от рисков методами хеджирования.

Особенности бухгалтерского учета валютных операций. Дата совершения операций в иностранной валюте. Курсовая разница. Основные ситуации бухгалтерского учета.

## **ЛИТЕРАТУРА**

### **Базовая**

- \* 1. Абашина А.М. и др. Валютные операции. М.: ИИД “Филин”, 1998.
- или
- \* 2. Бурлак Г.Н., Кузнецова О.И. Техника валютных операций. М.: Финстатинформ, 1998.

### **Дополнительная**

- \* 3. Банковское дело / Под ред. В.И. Коленикова и др. М.: Финансы и статистика, 1997.
- \* 4. Банки и банковские операции / Под ред. Е.Ф. Жукова. М.: Банки и биржи. ИО “ЮНИТИ”, 1997.
- \* 5. Биржевая деятельность / Под ред. А.Г. Грязновой и др. М.: Финансы и статистика, 1996.
- \* 6. Коровкин В.В., Кузнецова Г.В. Оформление валютных операций. М.: Стрикс, 1995.
- \* 7. Яковлев А.Л. Валютные операции и их учет. М.: Инфра-М, 1997.
- \* 8. Банковская система России. ТОО ДЕКА, 1995.
- \* 9. Большой экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. М.: Институт новой экономики, 1997.
- \* 10. Новый план счетов бухгалтерского учета. М.: ИИД “Филин”, 1998.
- \* 11. Закон РФ “О валютном регулировании и валютном контроле”.

---

Примечание. Знаком (\*) отмечены работы, использованные при составлении тематического обзора.  
Современный Гуманитарный Университет

## ПЕРЕЧЕНЬ УМЕНИЙ

| №<br>п/п | Умения  | Алгоритм   |
|----------|---|--|
| 1.       | Открытие валютного счета в уполномоченном банке               | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оценить перспективы валютных поступлений.</li> <li>2. Подготовить персонал для осуществления валютных операций.</li> <li>3. Подтвердить легитимность источников поступления валютных ценностей.</li> <li>4. Подать заявление в уполномоченный банк на открытие транзитного и текущего валютных счетов и карточку с образцами подписей и оттиском печати предприятия.</li> <li>5. Представить при необходимости акт о последней аудиторской проверке и копии контрактов, требующих использования валютных средств.</li> </ol> |
| 2.       | Организация обязательной продажи части валютной выручки       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Рассмотреть извещение банка о валютных поступлениях.</li> <li>2. Выявить обоснование и право на освобождение от обязательной продажи части выручки.</li> <li>3. Составить заявление в банк на продажу части валютных поступлений на внутреннем рынке.</li> <li>4. Контроль зачисления банком оставшейся части валютных поступлений на текущий счет предприятия.</li> </ol>   |
| 3.       | Использование переводного векселя в качестве средства платежа | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Установить возможность (по признаку сроков и суммы предстоящих платежей) предложения трассату акцептовать выставленный на него переводный вексель (в интересах погашения иных обязательств трассанта).</li> <li>2. Направить тратту трассату (возможно одновременно с товаром) для акцепта.</li> <li>3. Получить акцептованный вексель.</li> <li>4. Направить акцептованный вексель remitенту в качестве средства платежа по обязательствам трассанта перед ним.</li> </ol>  |

|    |  |   |
|----|--|---|
| 4. | Организация оплаты<br>загранкомандировок | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Купить (при недостаточности) иностранную валюту в безналичном порядке через уполномоченный банк для оплаты командировочных расходов с зачислением на текущий счет.</li> <li>2. Оформить приказ о командировании.</li> <li>3. Представить в уполномоченный банк заявку для снятия наличной иностранной валюты с текущего счета (не ранее, чем за 10 рабочих дней до даты убытия).</li> <li>4. Снять наличную иностранную валюту с текущего счета (не ранее, чем за три банковских дня до даты убытия).</li> <li>5. Выдать сумму под отчет командированному лицу.</li> <li>6. Оформить авансовый отчет (не позднее десяти календарных дней со дня возвращения).</li> <li>7. Сдать уполномоченному банку неизрасходованные в командировке денежные средства не позднее десяти рабочих дней с момента зачисления их в кассу.</li> </ol> |
|----|--|---|

## ТЕМАТИЧЕСКИЙ ОБЗОР\*

Дисциплина “Валютные операции” - существенный и важный элемент цикла специальных дисциплин, входящих в программу СГУ. При этом наблюдается тенденция возрастания роли этой дисциплины, что объясняется объективной необходимостью развития внешнеэкономических связей как основы высокоэффективной экономики. Развитие валютных операций является следствием и “необходимым спутником” осуществления внешнеэкономической деятельности, то есть связей государства и национальных фирм с другими государствами и иностранными фирмами в процессе торговли, кредитования, инвестирования, осуществления совместных проектов.

Широкий интерес к осуществлению валютных операций возник в Советском Союзе еще с 1987 года, когда право самостоятельности в проведении внешнеэкономической деятельности получили государственные предприятия. Ранее подобные действия осуществлялись только централизованно через соответствующие государственные органы в составе Министерства внешних экономических связей. В тот период все операции в кредитно-расчетных отношениях субъектов обслуживал и осуществлял Банк внешнеэкономической деятельности СССР – Внешэкономбанк СССР, который к началу 1987 года имел связи почти с двумя тысячами банков во всех частях света.

Принятый в 1991 году Закон СССР о валютном регулировании предоставил возможность осуществления валютных операций юридическим и физическим лицам. Одновременно Госбанк СССР стал систематически проводить торги на валютной бирже. Продажа валюты предусматривалась при этом только для целей импорта товаров, работ и услуг. Последующие экономические преобразования после распада СССР сняли юридические ограничения на прямой выход субъектов хозяйственной деятельности страны на внешний рынок. Аналогичные перспективы предусматривались и в отношении доступа иностранных предпринимателей на российский рынок.

Процесс формирования валютного рынка проходил в последующем в России достаточно ускоренными темпами. За эти годы резко возрастали масштабы экономических связей субъектов хозяйствования с зарубежными партнерами. Этому способствовали также негативные результаты приватизации, выразившиеся в значительном спаде объемов производства практически во всех отраслях народного хозяйства. Такое положение потребовало возрастания импортных поставок для удовлетворения как производственных нужд предприятий, так и личных потребностей граждан.

Подобная ситуация рассматривается как процесс либерализации внешнеэкономической деятельности, являющийся стержневой составляющей экономических реформ в стране. Доступ на внешний рынок стал характерным для разных масштабов хозяйствования от крупнейших производственных структур до индивидуальных предпринимателей.

Соответствующая законодательная и нормативная база создается в стране практически заново, в ускоренном темпе. Это сопровождается частым внесением в нее изменений, необходимостью совершенствования в сложных условиях противоречивого реформирования экономики. Неизбежное

---

\* Жирным шрифтом выделены новые понятия, которые необходимо усвоить. Знание этих понятий будет проверяться при тестировании.



следствие такого положения - значительные трудности для субъектов хозяйствования, сдерживающие развитие широкой предпринимательской инициативы. Ведь вполне очевидно, что неудачные или ошибочные шаги могут привести субъекта к непоправимым последствиям в снижении его экономических возможностей или даже к их полной утрате.

Серьезнейшим дестабилизирующим фактором является кризисное состояние финансовой системы страны в конце 90-х годов, усиливающееся кризисными взрывами в мировом масштабе. Чтобы не допустить развала экономики государство вынуждено принимать различные экстренные меры ограничительного характера. Это, естественно, не способствует развитию внешнеэкономической деятельности, а создает трудности и на внутреннем рынке, сопровождается изменениями законодательной и нормативной базы. Вполне возможно поэтому, что отдельные положения, изложенные в последующем тексте, сохраняя свое принципиальное содержание, могут потребовать определенной актуализации с учетом развития событий в экономической жизни страны.

Важным инструментом государственного регулирования внешнеэкономических отношений в продолжение ряда лет служат указы Президента РФ и постановления Правительства РФ. Значительные права по установлению порядка и правил проведения внешнеэкономической деятельности имеет Центральный банк России, который осуществляет оперативное регулирование процессов в складывающейся обстановке.

В области внешнеэкономической деятельности принципиально выделяются две группы проблем. Первая относится к организации взаимоотношений субъектов, являющихся контрагентами в конкретных ситуациях. Тут речь идет о возможных условиях заключения контрактов, их реализации, установлении определенной ответственности за нарушение условий контрактов. Вторая группа проблем связана со многими контрольными функциями государственных органов. В этой области рассмотрению подлежат вопросы таможенного контроля, налогообложения, лицензирования, квотирования импорта и экспорта, сертификации продукции, осуществления валютного контроля. Если проблемы первой группы рассматриваются в данной дисциплине, то вопросы второй группы в значительной мере подлежат изучению в специальных дисциплинах.

Программа курса определяет основные вопросы темы юниты. К ним относятся: сущность валютных операций, их классификация и организация; основные формы валютных расчетов, области их применения и порядок организации; валютное кредитование, его виды; разновидность кредитов при расчетах с рассрочкой платежа; валютный рынок, организация купли-продажи валют; риски в валютных операциях и управление ими; особенности бухгалтерского учета валютных операций.

## **1. ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ, ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ**

Основным законодательным актом, закрепляющим принципы осуществления в стране валютных операций, является **Закон РФ “О валютном регулировании и валютном контроле”**, принятый 09.10.92. Закон устанавливает права и обязанности юридических и физических лиц по вопросам владения, пользования и распоряжения валютными ценностями. В

нем определены функции органов валютного регулирования и валютного контроля и ответственность лиц за нарушение валютного законодательства. Важные полномочия предоставлены Центральному банку РФ. Как уже было отмечено, он получил право издавать обязательные к исполнению нормативные акты для обеспечения оперативного решения проблем валютных операций.

К **валютному регулированию** относятся вопросы регламентации порядка сделок с валютными ценностями и расчетов по сделкам, установление порядка использования иностранной валюты на территории Российской Федерации.

Задачи **валютного контроля** определяются необходимостью обеспечить соблюдение требований закона в процессе осуществления валютных операций. Контролю подвергаются вопросы правомерности действий лиц и обеспеченности их соответствующими разрешениями. Контролируется выполнение лицами обязательств перед государством, полнота и объективность учета и отчетности по валютным операциям. Контроль осуществляется органами валютного контроля и их агентами.

К **валютным операциям** относятся действия с валютными ценностями, для которых на территории страны установлен особый режим обращения. Очевидно, что понятие валютных операций имеет больший масштаб в сравнении с понятием - операции с валютой. Это вытекает из того, что термин "валютные ценности" более значителен чем "валюта".

Понятие "**валютные ценности**" включает иностранную валюту, ценные бумаги в иностранной валюте (платежные документы – чеки, аккредитивы и т.п., фондовые ценности – акции, облигации), драгоценные металлы и драгоценные природные камни (за исключением ювелирных изделий из них и лома таких изделий). В свою очередь к понятию "**иностранная валюта**" относятся денежные знаки, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в иностранных государствах, и средства на счетах в денежных единицах иностранных государств или международных расчетных единицах. К последним относят ЭКЮ (European Currency Unit), европейскую расчетную единицу, и СДР (специальные права заимствования), платежные средства Международного валютного фонда.

При анализе понятия валюты используют различные признаки классификации. В их числе находятся: отношение к стране, возможность использования в расчетах по внешнеторговым операциям, приемлемость для обмена, степень устойчивости валютного курса, разновидности использования в валютных операциях.

По отношению к конкретной стране валюта может быть национальной, иностранной или коллективной. **Национальная валюта** эмитируется государством для использования ее на своей территории. Иностранной валютой считаются денежные знаки иностранных государств, имеющие хождение в международных расчетах. Например, в России иностранной валютой являются все валюты кроме российских рублей. Третья категория этой классификации – **коллективная валюта** – предназначена для использования в международных расчетах в рамках определенных экономических структурных образований. Она служит основой расчетов между членами международных союзов. Примеры - уже упомянутые ранее ЭКЮ и СДР.

В отношении возможности использования в расчетах при осуществлении внешней торговли различают валюту **резервную** и **условно резервную**. Эта характеристика связана с возможностью ее накопления (резервирования) для

последующего вовлечения в международные расчеты. Резервной считается валюта определенного государства, в которой центральные банки других государств накапливают и хранят резервы средств. Сложившаяся в мире практика определила в качестве резервной валюты доллар США. В настоящее время в мире более половины валютных резервов выражены в долларах США. Наряду с этим весьма устойчивым считается положение немецкой марки, швейцарского франка и некоторых других валют. Это позволяет центральным банкам государств накапливать резервы и в этих валютах, в результате чего их относят к условно резервным.

В части использования валют в обменных операциях различают свободно конвертируемую, частично конвертируемую и неконвертируемую валюту. Для свободно конвертируемой валюты характерно отсутствие каких-либо ограничений для национальных и иностранных юридических и физических лиц со стороны государства-эмитента, возможность обмена ее на другие валюты, неограниченное признание ее в качестве расчетного средства. Иными словами, речь идет об отсутствии ограничений для всех категорий держателей валюты, во всех видах операций на основе действующего валютного курса. Признано, что такой высокий уровень конвертируемости связан с экономическим потенциалом страны, устойчивостью внутреннего денежного обращения, масштабами внешнеэкономической деятельности. Это относится к валюте нескольких наиболее развитых стран – США, Германии, Франции, Англии, Японии и других.

Частично конвертируемая валюта характеризуется определенными ограничениями ее обратимости. Ограничения относятся и к группам держателей валюты, и к отдельным видам операций, и к региональному фактору. Указанные ограничения устанавливаются государственными органами и фиксируются в законодательных актах.

Неконвертируемой валютой является национальная валюта страны, функционирующая только на ее территории. Положения валютного регулирования государства-эмитента препятствуют ее обмену на другие валюты.

По степени устойчивости валютных курсов различают сильную (твердую) и слабую (мягкую) валюту. Сильная валюта обеспечена золотым запасом и иными ценностями. Она устойчива в отношении своего номинала и курса других валют. Для сильных валют характерно в сделках на срок превышение их рыночного курса от номинальной стоимости. Такое отклонение в сторону превышения носит название **ажио**. Слабая валюта не имеет устойчивости в отношении своего номинала и других валют, являющихся устойчивыми. Для слабой валюты характерно в сделках на срок понижение рыночного курса от номинальной стоимости, что определяется термином **дизажио**.

В отношении разновидностей по использованию в валютных операциях различают, например, валюту сделки и валюту платежа. **Валюта сделки** отражает цену контракта в экспортно-импортных операциях или сумму предоставленного международного кредита. Это может быть валюта экспортера или кредитора, с одной стороны, валюта импортера или заемщика, с другой стороны договора, а также валюта третьей страны или международная счетная единица. **Валюта платежа** определяет фактическое расчетное средство оплаты товара во внешнеторговой сделке или погашения международного кредита. Она может совпадать или не совпадать с валютой сделки. В обоих случаях валюта определяется в соответствии с соглашением сторон в контракте.

По внутреннему содержанию валютные операции можно разделить на три группы:

- состоящие в **переходе права собственности и иных прав на валютные ценности**, в том числе связанные с использованием иностранной валюты или платежных документов в иностранной валюте в качестве средства платежа;
- осуществляемые **путем ввоза, вывоза или пересылки валютных ценностей через государственную границу** Российской Федерации;
- выраженные **в международных денежных переводах**.

Анализ этого перечня показывает разнообразие ситуаций, характеризующих процесс осуществления валютных операций. Действительно, в первом случае речь идет о смене субъекта правоотношений собственности применительно к конкретным валютным ценностям. Это может происходить в границах территории государства, например, при торговых операциях по купле-продаже иностранной валюты, или с перемещением валютных ценностей через государственную границу, например, при расчетах по торговым операциям, когда отправитель и получатель являются субъектами разных стран. Во втором случае ввоз и вывоз валютных ценностей через государственную границу осуществляется в сопровождении определенного лица, которое имеет право собственности или наделено иным правоотношением к валютным ценностям. В отличие от этого пересылка осуществляется в несопровожаемом багаже без непосредственного следования лица с указанными ценностями через таможенную границу. Что касается третьего случая, то после внесения валютных ценностей **адресантом** (отправителем) в кредитное или почтовое учреждение на территории одного государства выдается распоряжение о выплате соответствующих средств **адресату** (получателю) в другом государстве.

Во внешнеэкономических операциях участвуют субъекты, относящиеся к разным государствам, представители определенной национальной экономики и их иностранные партнеры. Эти субъекты определяются как резиденты и нерезиденты. (Слово “resident” в переводе с английского языка означает “постоянный житель”). **Резидентами** являются физические лица, постоянно проживающие на территории РФ, если даже они находятся временно за ее пределами, и юридические лица, созданные по законодательству РФ с местонахождением на ее территории. К резидентам относятся и филиалы и представительства этих юридических лиц, действующие за рубежом. Резиденты действуют в полной мере в режиме национального законодательного регулирования и налогообложения и должны иметь подтверждение своей легитимности (законности в правах и полномочиях) соответствующими документами. К **нерезидентам** относятся физические лица, постоянно проживающие за рубежом, юридические лица, зарегистрированные в соответствии с законодательством иностранных государств, и их филиалы и представительства, находящиеся в Российской Федерации.

При **коммерческом характере операций** между резидентами и нерезидентами имеет место купля-продажа товаров, работ или услуг. При **финансовом характере операций** осуществляется заимствование денежных средств.

Закон “О валютном регулировании и валютном контроле” предусматривает подразделение операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте на две группы по признаку целей и сроков их осуществления. Выделяются **текущие валютные операции** и **операции, связанные с движением капитала**.

К **текущим валютным операциям** относятся:

- переводы в РФ и из РФ иностранной валюты в случаях осуществления расчетов по экспорту и импорту товаров, работ и услуг без отсрочки платежа или при расчетах, связанных с кредитованием в ходе экспортно-импортных операций со сроками не более 180 дней;
- получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;
- переводы из РФ или в РФ дивидендов и иных доходов по вкладам, кредитам и иным операциям, связанным с инвестированием капитала;
- переводы неторгового характера в РФ и из РФ, например, переводы сумм заработной платы, пенсий, наследства и т.п.

К **валютным операциям, связанным с движением капитала**, установлено относить:

- прямые инвестиции, состоящие во вложениях в уставный капитал предприятий, когда целями лица являются извлечение дохода и участие в управлении предприятием, что часто обеспечивает фактический контроль над инвестируемым производством;
- портфельные инвестиции, состоящие в приобретении ценных бумаг с целью получения прибыли;
- предоставление или получение отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ, услуг на срок более 180 дней;
- предоставление или получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;
- все иные валютные операции, не относящиеся к текущим валютным операциям.

Особое внимание следует уделить последнему из перечисленных положений. Смысл его в том, что если операция не может быть по некоторым признакам отнесена к текущим, то она считается связанной с движением капитала. Это разделение весьма существенно. Главное здесь состоит в том, что если текущие операции осуществляются резидентами согласно закону без ограничений, то валютные операции, связанные с движением капитала, могут производиться лишь при наличии разрешения Центрального банка РФ на их проведение. Важным является также то обстоятельство, что переводы иностранной валюты из РФ в текущих валютных операциях при расчетах без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ и услуг и в случае кредитования экспортно-импортных операций может производить только держатель контракта с иностранным партнером. Не имеет права на осуществление переводов в этом случае резидент, исполняющий возложенные на него обязательства по выполнению условий чужого контракта в качестве третьего лица. В то же время подобное посредничество допустимо в ходе осуществления валютных операций, связанных с движением капитала. Можно отметить, что оплата по контрактам с участием третьих лиц имеет достаточное распространение, но всегда требует разрешения ЦБ РФ.

Осуществление всех видов валютных операций, в том числе купля-продажа иностранной валюты на внутреннем валютном рынке РФ, происходит с неизменным участием банков и иных кредитных учреждений. Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» вводит в использование понятие «уполномоченный банк». **Уполномоченным банком** считается банк или иное кредитное учреждение, получившее лицензию Центрального банка РФ на проведение валютных операций. Такие банки осуществляют следующие виды операций:

- открытие и ведение валютных счетов клиентов,
- установление корреспондентских отношений с иностранными банками;
- операции по международным расчетам при осуществлении экспорта-импорта товаров, работ и услуг,
- операции по купле-продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке РФ,
- кредитные операции по привлечению и размещению валютных средств внутри Российской Федерации,
- кредитные операции на международных денежных рынках.

**Открытие и ведение валютных счетов** в отличие от расчетных счетов в рублях характеризуется прежде всего тем, что уполномоченные банки получают по закону **полномочия агента валютного контроля** и осуществляют соответствующие контрольные функции, наблюдая за соответствием валютных операций клиентов законодательству, условиям лицензий и разрешений, проводя проверки валютных операций.

**Открытие валютного счета юридического лица – резидента** основывается на **заявлении лица об открытии счета** (приложение 1) и оформлении его **юридического дела** в составе представленных им документов (учредительные документы фирмы, свидетельство о регистрации, образцы подписей, оттиск печати). Банк рассматривает документы, принимает решение об открытии счета, присваивает счету номер и заключает с клиентом договор о текущем банковском счете (приложение 8). **Открытие валютного счета физического лица – резидента** происходит в результате подачи им **заявления** и заключения **договора о текущем банковском счете** с выдачей сберегательной книжки.

Юридическому лицу – резиденту при наличии у него рублевого счета одновременно открывается два счета – **текущий валютный счет** и **транзитный валютный счет**, юридическому лицу – нерезиденту – только текущий счет.

Ведение валютного счета включает действия банка по наличному и безналичному обслуживанию клиента согласно Инструкции Центрального банка РФ от 24.06.92 №7 “О порядке обязательной продажи предприятиями, объединениями, организациями части валютной выручки через уполномоченные банки и проведения операции на внутреннем валютном рынке Российской Федерации”. Инструкция (с учетом последующих изменений и дополнений) предусматривает обязательную продажу 50% валютной выручки от экспорта товаров, работ, услуг следующим образом. Поступающие в пользу юридического лица – резидента средства в иностранной валюте зачисляются на транзитный счет независимо от того, подлежат ли они частичной обязательной продаже. Обязательная продажа производится уполномоченным банком по поручению клиента с транзитного счета. Оставшаяся часть валютных средств переводится на текущий счет клиента. Комиссионное вознаграждение банка по этим операциям не должно превышать 1,3% суммы продаваемой валюты.

Банк извещает клиента о зачислении валютной выручки на его транзитный счет не позднее следующего рабочего дня (форма извещения приведена в приложении 2). Клиент должен в течение 14 рабочих дней со дня зачисления поступлений поручить банку произвести обязательную продажу (форма поручения приведена в приложении 3). С получением поручения клиента уполномоченный банк обязан не позднее следующего рабочего дня перевести средства с транзитного счета клиента на свой специальный счет “Средства в



иностранной валюте для обязательной продажи на валютном рынке”. Не позднее 7 дней с даты зачисления средств на этот счет банк должен произвести продажу на внутреннем валютном рынке либо купить эту сумму от своего имени и за свой счет в рамках установленного для него **лимита открытой валютной позиции**. Лимит устанавливается Центральным банком РФ в долях от собственного капитала банка и представляет собой предельный размер разности между суммами иностранной валюты, купленной и проданной им за свой счет за отчетный год. Превышение лимита обязывает банк реализовать излишек купленной валюты. Такое ограничение преследует цель не допустить “замораживания” иностранной валюты, способствовать ускорению ее оборачиваемости на внутреннем валютном рынке. Регулирующим нормативным документом по этому вопросу является Инструкция ЦБ РФ от 22.05.96 №41 “Об установлении лимитов открытой валютной позиции и контроля за их соблюдением уполномоченными банками Российской Федерации”.

Инструкция №7 предусматривает некоторые случаи поступления иностранной валюты, которые не сопровождаются обязательной продажей. К ним относятся ситуации, когда валютные средства:

- куплены на внутреннем валютном рынке РФ;
- являются взносом в уставный капитал;
- поступили от резидентов в качестве платежей с их текущих валютных счетов за счет оставшейся после осуществления обязательной продажи части их валютной выручки;
- поступили посредническим организациям от резидентов в оплату стоимости импортируемых по их поручению товаров за счет средств с их текущих счетов;
- поступили от нерезидентов в качестве дивидендов от участия в капитале, доходов по ценным бумагам, сумм, поступающих в погашение ранее предоставленных кредитов и процентов по кредитам, вкладов в уставный капитал.

Именно эти обстоятельства и должен знать клиент банка, направляя ему поручение на продажу валюты. Если клиент не представит поручение в течение 14 дней с даты зачисления поступлений валюты на его транзитный счет, банк выполняет функции агента валютного контроля и на следующий день самостоятельно переводит на свой специальный счет 50% **всей** поступившей валютной выручки.

На текущий счет без задействования транзитного счета банки зачисляют средства в иностранной валюте, купленные непосредственно в банке, депозиты, размещенные непосредственно в банке, проценты по остаткам на текущем счете клиента.

Предприятия имеют право до осуществления обязательной продажи части экспортной валютной выручки перечислять со своих транзитных счетов средства в пользу резидентов, оказавших услуги по **транспортировке, экспедированию, страхованию** грузов по территории иностранных государств, на их транзитные валютные счета. Эти средства для получателей являются валютной выручкой, и часть ее подлежит обязательной продаже ими по рассмотренным ранее правилам.

Правила использования средств с текущего валютного счета резидента, установленные Центральным банком РФ, запрещают свободное прохождение безналичной валюты между юридическими лицами – резидентами. Использование иностранной валюты в безналичном порядке возможно только при расчетах. К основным случаям относятся расчеты:

- экспортеров с организациями, осуществляющими транспортирование, экспедиционное обслуживание и страхование, если их услуги входят в цену товара, оплачиваемую иностранным покупателем;
- импортеров с транспортными, экспедиторскими и страховыми организациями за услуги по доставке грузов в российские морские и речные порты, на пограничные железнодорожные станции;
- за транзитные перевозки грузов через территорию РФ;
- связанные с получением кредитов в иностранной валюте и их погашением;
- при покупке и продаже иностранной валюты на внутреннем рынке.

Наличные валютные средства могут быть сняты со счета юридическими лицами – резидентами для выплат по командировочным расходам, предусмотренным в оформленном заблаговременно кассовом плане и подтвержденным приказом о командировке.

Открытие и ведение банками счетов своих клиентов позволяет субъектам внешнеэкономической деятельности взаимодействовать между собой. Эти контакты реализуются через взаимодействия самих банков. Поэтому важным является вопрос установления **корреспондентских отношений между банками**, что объясняется необходимостью обеспечить высокую скорость прохождения и надежность платежей. Это составляет постоянный интерес субъектов хозяйственных отношений, являющихся клиентами банков.

Корреспондентскими называют договорные отношения между кредитными учреждениями, устанавливаемые с целью осуществления ими платежей и расчетов по поручению друг друга. После установления между ними таких отношений учреждения называются **корреспондентами**, а соглашения этих субъектов – **корреспондентским договором**. В договоре отражаются порядок и условия взаимного ведения банковских операций.

Банки могут формировать корреспондентские отношения независимо от состава своей клиентуры или на основе деловых связей с хозяйствующими субъектами. Развитие корреспондентских отношений используется банками для привлечения клиентов и предоставления им возможно большего круга услуг на основе обоюдной выгоды. Хорошие корреспондентские отношения характеризуются надежностью и оперативностью. Главное назначение межбанковских расчетов на основе корреспондентских отношений состоит в ускорении расчетов, сокращении сроков прохождения документов по хозяйственным операциям, обеспечении функционирования системы расчетов в режиме реального времени с учетом его поясного деления. Достоинства корреспондентских отношений выражаются в том, что средства, зачисленные на корреспондентский счет, оперативно используются клиентом банка для оплаты в том регионе, где функционирует банк-корреспондент.

Корреспондентские отношения банков строятся одновременно на взаимовыгодной и доверительной основе. Масштабы операций зависят от того, в какой мере развиваются взаимные услуги банков, какова нужда их друг в друге.

Возможны два варианта корреспондентских отношений – со счетом и без счета. **Корреспондентские отношения со счетом** предусматривают открытие кредитным учреждением счета у корреспондента или на имя корреспондента. Счет учреждения, открываемый у корреспондента, называется **“ностро”** (“наш”). Счет, открытый на имя корреспондента, получил название **“лоро”** (“их”). По существу, счет ностро в одном банке является счетом лоро в другом банке. Основные записи делаются по счету “лоро”. Именно они являются решающими для обеспечения своевременности платежа.



Корреспондентские отношения такого типа целесообразны при тенденции устойчивости и возрастания объемов документарных валютных операций между странами, регионами, когда банки заинтересованы в привлечении новых клиентов.

**Корреспондентские отношения без счета** представляют собой отношения двух банков, основанные на проведении ими взаимных расчетов через третье кредитное учреждение – уполномоченный банк, с которым у обоих банков имеются корреспондентские отношения.

Установление корреспондентских отношений связано с определенными затратами и взаимными требованиями кредитных учреждений по уровню квалификационных параметров обслуживающего персонала, по техническому оснащению банка, наличию каналов оперативной международной связи. Несомненным условием таких отношений являются не только доверительные отношения, но и экономическая эффективность деятельности каждого из партнеров. Для установления отношений после достижения согласия об открытии счета банки направляют партнеру список подписей лиц, уполномоченных на подписание документов, шифры, применение которых должно исключить управление счетом со стороны неуполномоченных лиц.

Операции по международным расчетам осуществляются банками при обслуживании клиентов, производящих экспортно-импортные операции, куплю-продажу товаров, работ, услуг. Операции по купле-продаже иностранной валюты осуществляются на внутреннем валютном рынке. Законодательство предусматривает возможность осуществления таких операций только через уполномоченные банки. При этом разрешено проведение купли-продажи непосредственно между банками, а также через валютные биржи на основе установлений Центрального банка страны. Еще одним важным направлением операций, характеризующимся значительной сложностью, являются кредитные операции, связанные с привлечением и размещением валютных средств. При деятельности внутри страны привлекаются валютные средства клиентов банков и принадлежащие иным уполномоченным банкам России. В свою очередь аккумулированные таким образом средства размещаются на российском межбанковском рынке или среди клиентов банка. В отношении международных денежных рынков следует отметить их определенную техническую сложность и значительный риск участия в их деятельности. На этом основании право осуществления таких операций предоставляется только при наличии у банков генеральной лицензии.

Указанные типы валютных операций подробно рассмотрены в последующих разделах данного учебного пособия.

Валютные лицензии на право проведения валютных операций предусмотрены по российскому законодательству трех видов – генеральная, расширенная, внутренняя. **Генеральная лицензия** предоставляет кредитному учреждению право на проведение валютных операций на территории Российской Федерации и вне ее без ограничений. Она открывает возможность вести все виды банковских операций, устанавливать корреспондентские отношения без каких-либо ограничений по количественному или территориальному признаку.

**Расширенная лицензия** дает право на проведение валютных операций на территории страны без ограничений, но за ее пределами не более, чем с шестью иностранными банками.

**Внутренняя лицензия** открывает возможность проведения валютных операций в пределах страны и установление корреспондентских отношений

лишь с теми иностранными банками, в уставном капитале которых в качестве ведущих компаньонов представлены Центральный банк РФ или другие российские уполномоченные банки. К их числу относятся Московский народный банк (Лондон), Эйробанк (Париж), Донау-Банк (Вена), Ост-Вест-Хандельсбанк (Франкфурт), Ист-Вест-Юнайтед банк (Люксембург). Нужно отметить, что перечисленные банки не учитываются в квоте из шести иностранных банков в случае использования расширенной лицензии.

## 2. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ ВАЛЮТНЫХ РАСЧЕТОВ

Валютные операции по использованию и обмену валютными ценностями требуют количественной оценки масштабов операции, чтобы обеспечить эквивалентный характер обращения товаров и денег. На этой основе осуществляются валютные расчеты.

**Валютные расчеты** представляют собой систему организации осуществления платежей в иностранной валюте на основе денежных требований и обязательств, возникающих в связи с экономическими и иными отношениями. Порядок и условия осуществления платежей формируются на основе широкой практики и закреплены в законодательствах и обычаях. Их организацию и проведение выполняют банки.

Как следует из предыдущего изложения, валютные расчеты могут осуществляться на международном уровне, когда участниками являются государства, юридические лица и граждане различных стран, или внутри страны, между резидентами. Источником валютных расчетов является внешнеэкономическая деятельность, которая сопровождается переводом денег через государственные границы.

Международные валютные расчеты в отличие от внутренних валютных расчетов характеризуются особенностями, сложившимися за длительный исторический период. Во-первых, участниками являются **экспортеры и импортеры**, а также обслуживающие их банки, которые вступают в отношения, требующие оформления, пересылки, обработки **товарораспорядительных, товаросопроводительных и платежных документов**, осуществления безналичных платежей. Во-вторых, регулирование расчетов определяется как национальными, так и международными правилами и обычаями. В-третьих, расчетам присущ **документарный характер**, т.е. необходимость представления документов. И наконец, в-четвертых, в расчетах используются различные валюты, что вызывает необходимость купли-продажи валют и связано с валютным риском.

Наряду с экспортом и импортом возможны реэкспортные и реимпортные операции. **Реэкспорт** состоит в вывозе из страны ранее импортированного товара возможно с его переработкой или в неизменном виде, даже и без завоза в свою страну. **Реимпорт** выражается в обратном ввозе в страну ранее экспортированного товара, по какой-либо причине не обеспеченного реализацией.

*Товарораспорядительными документами* считаются документы, определяющие право владельца распоряжаться упомянутым в тексте товаром. Товаросопроводительным является документ, удостоверяющий перевозку грузов с указанием грузоотправителя, грузополучателя, принадлежности, наименования и количества.

*Инструменты платежей*, т.е. платежные документы, установлены Центральным банком РФ. С 09.07.92 действует "Положение о безналичных

Современный Гуманитарный Университет

расчетах в Российской Федерации”, которое допускает к использованию платежные поручения, платежные требования-поручения, аккредитивы и чеки. Иные платежные документы по усмотрению контрагентов допустимы, но официально не определены.

*Платежное поручение* является документом установленной формы, оформляемым плательщиком. Оно выражает распоряжение обслуживающему банку перечислить определенную сумму со счета плательщика на счет другого лица, являющегося получателем (*бенефициаром*). В платежном поручении указываются подтверждающие назначение платежа документы. Эта форма используется как для предоплаты, так и после получения товара, но не только в расчетах по товарным, а и по нетоварным операциям. При этом нетоварные платежи всегда оформляются платежными поручениями. Поручения принимаются банком к исполнению при достаточности у плательщика средств на счете. В противном случае возникает вопрос о кредитовании, что возможно лишь при наличии права на получение кредита. В случае многократно повторяемых, постоянных и равномерных поставок товарной продукции возможна организация плановых платежей, когда расчет производится не по факту каждой отдельной отгрузки, а на основе плана отгрузки путем периодического перечисления средств. При этом каждый платеж требует оформления отдельного платежного поручения.

*Платежное требование-поручение* представляется получателем средств в обслуживающий его банк. В нем содержатся требования поставщика к покупателю об уплате суммы в соответствии с договором на основании приложенных товарных и отгрузочных документов и поручение плательщика банку об оплате. Инициатива поставщика по осуществлению расчета реализуется после согласия (**акцепта**) покупателя, что и придает документу характер поручения произвести оплату.

*Аккредитив* открывается банком-эмитентом по заявлению покупателя товара, работы, услуги и является обязательством банка произвести оплату. Он содержит условия оплаты и перечень документов, определяющих возможность и необходимость перевода средств на счет продавца. Из этого следует, что аккредитив является **условной формой оплаты**, допускающей и учитывающей возможность возникновения в процессе осуществления сделок различных обстоятельств, препятствующих оплате.

Практика международной торговли выработала следующие виды аккредитивов: покрытые и непокрытые, отзывные или неотзывные. *Покрытый (депонированный) аккредитив* характеризуется тем, что банк-эмитент перечисляет при его открытии собственные валютные средства плательщика в распоряжение исполняющего банка в качестве источника предстоящего платежа по данному аккредитиву на весь срок действия своих обязательств. Возможен вариант, когда банк-эмитент предоставляет плательщику кредит для осуществления платежа. *Непокрытый аккредитив* характеризуется отсутствием перевода средств исполняющему банку. В этом случае ему в силу корреспондентских отношений предоставляется право списывать всю сумму аккредитива при платеже со счета банка-эмитента. Открывается такой аккредитив по ходатайству плательщика. *Безотзывным* считается аккредитив, открытый на определенный срок, в течение которого он не может быть изменен или аннулирован без согласия экспортера, в пользу которого был открыт. Если в аккредитиве такого указания нет, то он считается *отзывным*, т.е. может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом без предварительного согласования с экспортером. Основанием для этого может послужить,

например, несоблюдение поставщиком условий договора. Импортёр может дать распоряжение об изменении только через банк-эмитент, который, в свою очередь, извещает исполняющий банк, а последний – поставщика.

Наряду с указанными характеристиками аккредитивов возможны и другие их виды. *Подтвержденный* аккредитив отражает обязательства банка, производящего платеж суммы аккредитива, выполнить это независимо от поступления средств со стороны банка-эмитента. В мировой практике такую операцию обычно осуществляет исполняющий банк. Российской действительности это пока несвойственно. Отсутствие подобного подтверждения определяет аккредитив как неподтвержденный. Возможно использование *револьверного (возобновляемого) аккредитива*, который открывается на часть полной суммы платежа и автоматически возобновляется по мере осуществления расчетов в ходе выполнения контракта при поступлении товара партиями. Достоинством такого аккредитива является более рациональное использование платежных средств покупателя и банка-эмитента в связи с постепенностью платежей.

*Чек* – документ строго установленной формы, содержащий письменное распоряжение владельца счета (чекодателя) банку о выплате определенной суммы получателю средств (чекодержателю). Вместе с чеками клиент получает в банке *чековую карточку*, обеспечивающую идентификацию чекодателя при выдаче им каждого чека по оплате хозяйственных операций. Чековая карточка определяет условия, при которых банк гарантирует платежи по чекам. Использование чека целесообразно, если продавец заранее неизвестен или плательщик не намерен производить оплату до получения товара, а поставщик – передать товар без гарантии платежа.

**Переход права собственности** на товар, работу, услугу в ходе расчетов при экспортно-импортных операциях может совпадать по времени с моментом платежа или расходиться с ним. В последнем случае возможно как опережение, так и отставание. Данными обстоятельствами определяется вид расчетов – наличный расчет или расчет в кредит.

Если эти два момента совпадают, имеет место **наличный расчет**. Следует понимать это положение как признак наличия и использования в определенное установленное время и товара, и средства платежа. Важно, что требуется не только наличие, но и использование средств. Нельзя смешивать понятие наличного расчета с понятием **расчета наличными деньгами**. Расчет с использованием наличных денег допускается для клиента банка лишь в следующих случаях:

- зачисление на расчетный счет суммы наличной выручки клиента банка в результате торговых операций;
- оплата банковских услуг (открытие счета, выдача чековой книжки);
- списание клиентом средств со счета на заработную плату, командировочные расходы, хозяйственные нужды.

Наличный расчет осуществляется, таким образом, в **безналичном обороте**, когда могут зачитываться различные встречные требования с перечислением по счетам в кредитных учреждениях. Для импортера такие расчеты могут производиться в двух вариантах – **платеж против товара** (П/Т) и **платеж против документов о поставке товара** (П/Д). Аналогично два варианта возможны и для экспортера – **товар против платежа** (Т/П) и **товар против акцепта платежа** (Т/Д). Наличный расчет подразумевает полную оплату продукции по договору в момент перехода в распоряжение покупателя товара или товарораспорядительных документов.

При несовпадении моментов перехода права собственности на товар и платежа производится **расчет в кредит**, т.е. предоставление ценностей в долг. Практически кредитовать может любая сторона в договоре. Кредит связан с **отсрочкой исполнения обязательств**. Он выражает собой ссуду в денежной или товарной форме, предоставленную на условиях возвратности, на определенный срок под определенный процент. Из этого следует возможность двух форм расчета в кредит: **коммерческий кредит**, предоставляемый продавцом покупателю в товарной форме с отсрочкой его оплаты, и выдача аванса покупателем продавцу в денежной форме с отсрочкой поставки товара. Естественно, экспортер заинтересован для обеспечения воспроизводства в ускорении получения валютных средств, т.е. в авансовых платежах (или наличном расчете). Однако использование товарного кредита также благоприятно, поскольку расширяет экспортные возможности продавца, увеличивает его рыночное пространство. Импортер заинтересован, в свою очередь, в более раннем получении товарных ценностей и в гарантии их поставки, что выражается в отсрочке платежа. Следует отметить, однако, что такой расчет увеличивает его затраты на поставку продукции.

В кредитных отношениях возможно использование **рассрочки платежа**, состоящей в платеже по частям. По существу, это некое сочетание кредитования и наличного расчета в процессе продолжающихся поставок и расчетов. Примером может служить ситуация, когда часть платежа осуществляется на основании товарных документов (элемент наличного расчета), а окончательный расчет – после проверки и приемки всего поступающего по контракту товара в адрес импортера в определенный по договору срок оплаты.

На выбор вида расчетов оказывают влияние многие факторы. К ним в первую очередь следует отнести:

- вид товара, являющегося объектом внешнеэкономической сделки;
- состояние спроса и предложения на рассматриваемый товар;
- платежеспособность и репутация контрагентов;
- согласование решений о взаимных уступках.

Партнеры по внешнеэкономической сделке устанавливают приемлемую для их отношений **форму расчетов** и фиксируют ее в контракте. Обычно используются следующие формы расчетов: банковский перевод, открытый счет, документарное инкассо, документарный аккредитив, расчет чеками. В ряде случаев в рамках расчетов используются письменные долговые обязательства, именуемые **векселями**.

**Банковский перевод**, как это вытекает из названия операции, представляет собой выплату определенной денежной суммы, производимую одним банком, обслуживающим переводополучателя, по поручению другого банка, действующего по распоряжению своего клиента-перевододателя. Такая форма расчетов наиболее приемлема при выплате авансов, удовлетворении претензий по рекламациям, при оплате задолженностей, т.е. в тех случаях, когда нет движения товарных ценностей и соответствующих товарных документов. Это однако не исключает и иных условий использования формы банковского перевода.

Осуществление банковского перевода возможно с использованием почтового или телеграфного платежного поручения, а также на основе системы электронной передачи информации по международным расчетам "СВИФТ". В этой системе банки связаны через терминальные устройства друг с другом и с центральными пунктами системы, что позволяет сократить

продолжительность процесса передачи информации до нескольких минут. Для этого необходимы, естественно, корреспондентские отношения банков.

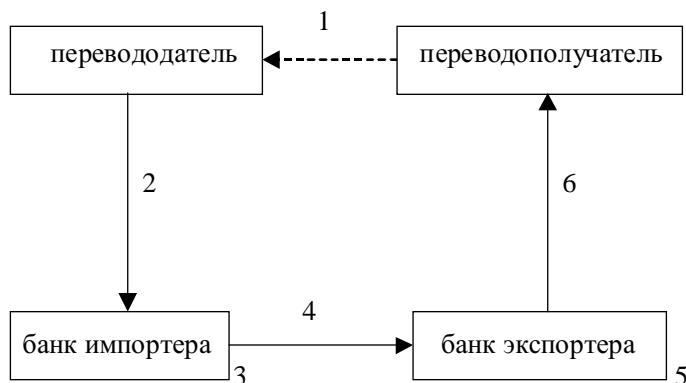


Схема расчетов банковским переводом

Операции: 1 – мотивы, побуждающие перевод (упомянуты в тексте ранее, условно показаны пунктиром);

- 2 – поручение импортера о переводе средств;
- 3 – снятие средств со счета плательщика;
- 4 – перевод средств в банк экспортера;
- 5 – зачисление средств на счет переводополучателя;
- 6 – извещение о зачислении средств.

Совершенно очевидно, что **авансовые платежи** в случае банковских переводов выгодны для экспортера, особенно когда оплата производится еще до производства товара, что уменьшает потребность в отвлечении собственных оборотных средств, снимает риск платежа. В международной практике авансовые платежи составляют до 1/3 суммы контракта. При этом банк экспортера обычно выдает гарантии импортеру на возврат аванса при невыполнении условий контракта или недоставке товара. Мотивом авансового платежа для импортера может быть его заинтересованность в товаре или определенная зависимость от экспортера.

**Расчет по открытому счету** основан на некоторых расчетно-кредитных отношениях продавца с покупателем, когда продавец открывает счет на имя покупателя для осуществления предстоящих платежных операций. Такие расчеты состоят в периодических платежах импортера после получения партии товара, т.е. фактически сводятся к его повторяющимся поручениям банку произвести платежи путем банковского перевода.

Такая форма расчетов присуща регулярным поставкам товара при снижении затрат на осуществлении расчетов и наличии взаимного доверия партнеров. Продавец отгружает товар в адрес импортера и отправляет ему, минуя банк, товарораспорядительные документы. При этом он относит сумму задолженности импортера в дебет специально открытого счета. Покупатель производит оплату в сроки, определяемые контрактом.



Преимущества этого вида расчетов для импортера состоят в более позднем использовании средств платежа, отсутствии риска оплаты непоставленного или непринятого товара. Для экспортера такая форма наименее выгодна из-за риска неплатежа и приемлема лишь при регулярных поставках, уверенности в партнере.

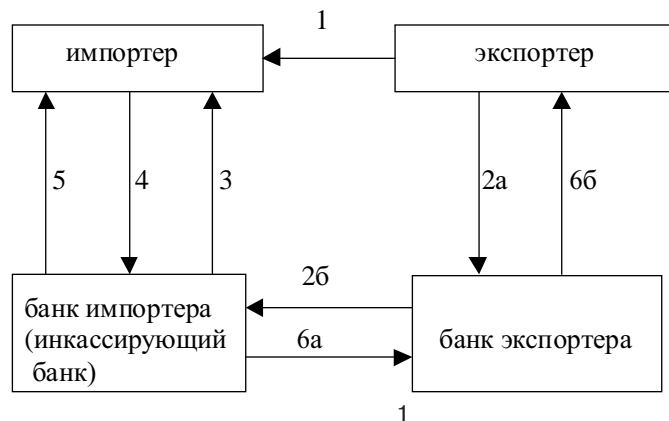
**Документарное инкассо** является разновидностью инкассовой формы расчетов. Сущность инкассо как вида банковской операции состоит в получении банком денег от имени своих клиентов на основе определенных документов с последующим зачислении средств на счета клиентов.

Есть два вида инкассо. При **чистом инкассо** взыскание платежа осуществляется только по финансовым документам. Это могут быть чеки, векселя. Документарное инкассо предусматривает использование только коммерческих документов или в комплексе их с финансовыми документами. В этих операциях банк не имеет никаких платежных обязательств, ответственности за оплату. Обязательства банка сводится лишь к организации и проведению документооборота в соответствии с условиями экспортера, зафиксированными в поручении. Условия содержат сведения о сроках предъявления документов для платежа, о возможности передачи импортеру коммерческих документов после уплаты валюты или против акцепта платежных документов, о действиях банка в случае отказа покупателя от выкупа документов. Посредническая функция банка не обязывает его проверять проходящие документы по существу. Комиссионное вознаграждение выплачивается банку лишь за организацию документооборота.

Обязательными элементами **инкассового поручения** являются:

- дата выписки поручения и его номер;
- подробные и полные реквизиты плательщика (импортера);
- сведения о банке, обслуживающем импортера;
- четкие инструкции относительно выполнения поручения с указанием наименования валюты платежа, суммы инкассирования;
- перечень документов, приложенных к инкассовому поручению, и их копий, подтверждающих факт осуществления сделки, ее объем и стоимость. В числе документов – коммерческий счет (счет-фактура), подтверждающий отправку товара и его стоимость, отгрузочные документы, удостоверяющие отправку товара, сертификаты, отражающие происхождение, качество и другие свойства товара, спецификации.

**Инкассовая форма расчета** создает преимущества импортеру, поскольку он не отвлекает преждевременно свои средства из оборота. Экспортер же имеет при этом риск отказа импортера от платежа. Кроме того, возможен значительный разрыв во времени между отгрузкой товара и поступлением валютной выручки. Однако экспортер вправе распоряжаться товаром до момента его оплаты импортером. Для обеспечения интересов экспортера на практике применяется банковская гарантия платежа. В интересах импортера используют гарантию выполнения обязательств экспортером. **Банковские гарантии** являются оплачиваемой услугой банка клиенту. Экономическая выгодность применения инкассовой формы расчета повышается при более надежном сотрудничестве банков и ускорении передачи ими взаимной информации.



1  
Схема расчетов по документарному инкассо

Операции: 1 – отгрузка товара;

2а, 2б – пересылка инкассового поручения с сопровождающими его документами и инструкцией об условиях платежа;

3 – извещение (авизование) о наличии инкассо;

4 – поручение об оплате;

5 – передача оплаченных документов, дающих право получения товара;

6а, 6б – перевод денег и зачисление их на счет экспортера.

Инкассирующий банк при **авизовании** (уведомлении) клиента об операции отправляет ему используемые для проверки документы за исключением товарораспорядительных. Их передача производится после указания импортера банку об осуществлении оплаты.

Расчеты по документарному аккредитиву являются одной из разновидностей использования **аккредитивов** как платежных документов.

**Документарный аккредитив** определяется как условное денежное обязательство банка. Банк выполняет предусмотренный платеж лишь при условии предъявления ему соответствующих документов, оговоренных аккредитивом. Открывает аккредитив банк, обслуживающий импортера. Его называют **банком-эмитентом**, поскольку он осуществляет эмиссию этой ценной бумаги. Банк экспортера считается **исполняющим банком**.

Импортер инициирует открытие аккредитива в соответствии с договором, заключенным с экспортером. В договоре должны быть предусмотрены срок действия и порядок осуществления расчетов по аккредитиву. Для этого в договоре указываются: наименование банка-эмитента, вид аккредитива, способ извещения экспортера об открытии аккредитива, исчерпывающие сведения о документах, необходимых для получения средств по аккредитиву, сроки представления документов после отгрузки товара. Аккредитив может быть предназначен только для расчетов с одним поставщиком.

**Заявление импортера банку-эмитенту об открытии аккредитива** должно содержать сведения о контракте с экспортером, срок действия (до определенного месяца и числа) и сумму аккредитива, наименование поставщика и исполняющего банка, полное и точное наименование документов, являющихся основанием для выплат по аккредитиву, сроки их представления и порядок оформления, а также вид аккредитива.



Для получения средств по аккредитиву экспортер после отгрузки товара представляет в исполняющий банк требуемые документы, подтвердив все условия аккредитива. Нарушения любого из них исключают возможность выплат по аккредитиву. Исполняющий банк проводит тщательную проверку документов, соответствие подписей и печатей поставщика заявленным образцам. Проверка документов осуществляется на соответствие условиям аккредитива по трем критериям их качества – полнота набора по составу, внешнее соответствие принятым требованиям, отсутствие противоречий между положениями документов.

Исполняющий банк после проверки документов направляет их банку-эмитенту на оплату. Вновь проводится проверка документов, после чего средства переводятся банку экспортера. Они зачисляются на счет экспортера, а импортер вступает во владение товаром.

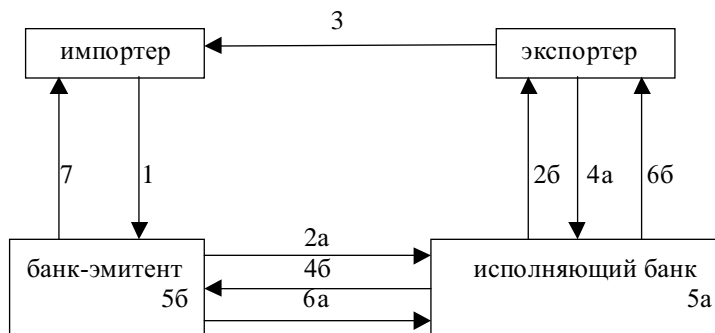


Схема расчетов по документарному аккредитиву

Операции: 1 – заявление импортера об открытии аккредитива;  
 2а, 2б – авизование об открытии аккредитива;  
 3 – отгрузка товара;  
 4а, 4б – предоставление требуемого комплекта документов;  
 5а, 5б – проверка документов банками;  
 6а, 6б – оплата документов и зачисление средств на счет экспортера (бенефициара);  
 7 – дебетование счета импортера и передача ему документов на право получения товара.

Аккредитивная форма расчетов позволяет обеспечить своевременность платежей. Но при этом сложность расчетов вызывает более высокие комиссионные выплаты, чем при инкассо. Риск экспортера состоит в возможной неспособности банка произвести выплаты сумм из-за отсутствия валюты. Для импортера неблагоприятно более раннее отвлечение оборотных средств до получения товара. Сохраняется и риск получения товара не в соответствии с условиями договора. Его можно избежать, если экспортер представит подтверждение специализированного аудитора о необходимых и достаточных характеристиках товара. Основной принцип этой формы расчетов – все участники работают с документами, а не с товарами. Контрольная функция банков состоит в тщательной проверке документов.

**Расчет чеками** не имеет широкого распространения во внешнеэкономической деятельности. Тем не менее чеки используются в торговых и неторговых операциях, когда, например, отсутствует информация о реквизитах бенефициара и поэтому нельзя осуществить банковский перевод. Если *денежный чек* позволяет получить в банке наличные деньги для выплат в оперативных целях заработной платы, командировочных расходов, по хозяйственным нуждам, то *расчетные чеки* обеспечивают осуществление безналичных расчетов. В отличие от платежного поручения чек используется плательщиком в момент совершения хозяйственной операции, по завершении которой получатель платежа предъявляет чек в свой банк для оплаты.

Использование чеков в платежном обороте регламентировано рядом документов ЦБ РФ, в том числе Положением о чеках от 1 марта 1992 г., Положением о безналичных расчетах в Российской Федерации от 1 июля 1992 года. Чек оформляется банком, обслуживающим клиента, на основании его заявления. Заверение чека подписью этого лица (**чекодателя**) осуществляется в момент использования чека при совершении оплаты с вручением его получателю платежа (**чекодержателю**). Экспортер передает чек на инкассо в обслуживающий банк, который пересылает его почтой в банк-эмитент. Последний осуществляет соответствующую кредитовую запись и авизует об этом банк получателя. В результате средства зачисляются на расчетный счет экспортера.

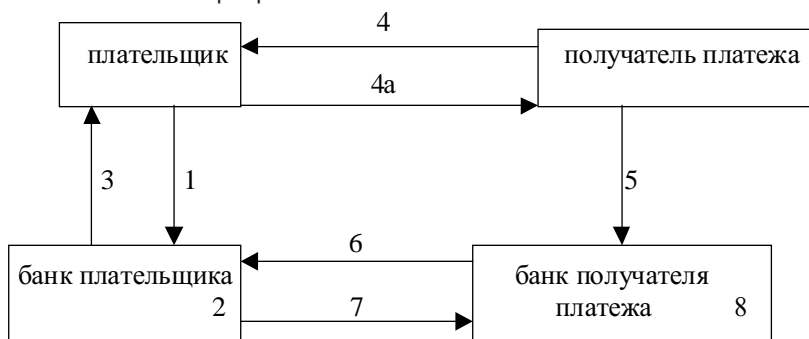


Схема расчетов с использованием чеков

- Операции: 1 – заявление на получение чеков;  
 2 – списание средств со счета плательщика;  
 3 – передача чеков и идентификационной карточки чекодателя;  
 4 – отгрузка товара, выполнение работ, услуг;  
 4a – вручение чека получателю платежа;  
 5 – сдача чека (реестра чеков) в банк на инкассо;  
 6 – требование на оплату;  
 7 – перечисление средств;  
 8 – зачисление средств на счет получателя платежа.

Дополнительного внимания требуют вопросы возможного **индоссирования** чеков (оформления передаточной надписи на оборотной стороне документа, удостоверяющей переход прав по этому документу к другому лицу). В этом отношении, в зависимости от наличия указаний о

получателе платежа, чеки могут быть **именными** (платеж совершается только в пользу указанного в чеке лица), **ордерными** (выписываемыми в пользу определенного лица, но с правом индоссирования) и **предъявительскими** (выписываемыми на предъявителя). В практике международных расчетов предъявительские чеки не используются, поскольку осуществление передачи их чекодержателем другому лицу предусмотрено простым вручением. Такое правило сопряжено с возможностью несанкционированного использования чека третьим лицом, необоснованно овладевшим чеком. Ордерный же чек может быть передан новому чекодержателю только путем оформления прежним чекодержателем индоссаментов для обеспечения права на получение средств. **Индоссамент** (от in dorsum - “на спине”) записывается на оборотной стороне документа и может быть оформлен только на полную сумму, указанную в чеке. Он не должен сопровождаться какими-либо условиями. Лицо, делающее эту запись называется **индоссантом**, а получающее право по передаточной надписи - **индоссатом**.

**Расчет с использованием векселя** обязан своим происхождением тому обстоятельству, что **вексель**, исторически сложившийся как **долговое обязательство**, приобрел со временем функцию ценной бумаги и стал **средством платежа**. Если вексель, будучи письменным долговым обязательством, предоставляет его владельцу право требования от должника указанной в документе суммы, то ничто не мешает пользоваться этим правом любому лицу, владеющему векселем. Вексель всегда является денежным обязательством, имеющим абстрактный и безусловный характер. Не имеет значения, лежит ли в основе выдачи векселя товарная сделка или финансовая операция. Это в векселе не отражается, что и обеспечивает его абстрактный и безусловный характер.

Используются два вида векселей – **простой** и **переводный**. **Простой вексель** отражает отношения двух лиц – **векселедателя** (покупателя) и **векселедержателя** (продавца). По существу, он отражает коммерческий кредит, предоставленный продавцом покупателю при реализации товара. В этом случае расчет состоит в предъявлении векселя к оплате с определенной задержкой во времени после передачи товара. В простом векселе выражено обещание одного лица уплатить сумму другому лицу, т.е. обязательство, принятое должником в отношении себя лично. Оно выражается в виде формулы записи “обязуюсь оплатить”.

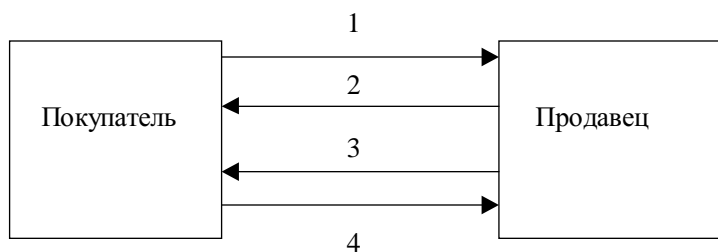


Схема расчета при обращении простого векселя

- Операции: 1 – вручение векселя продавцу;  
 2 – отгрузка товара;  
 3 – предъявление векселя к оплате;  
 4 – оплата товара.

**Переводный вексель (тратта)** – отражает отношения трех (а возможно и более) лиц. Плательщиком по документу является не **векселедатель (трассант)**, а третье лицо, именуемое **трассатом**. Ему предлагается произвести уплату обусловленной суммы в пользу **векселедержателя (ремитента)**. Тратта является лишь предложением, обращенным к трассату. Обязательство плательщика возникает у трассата только после его волеизъявления в форме **акцепта векселя**. Таким образом, основной принцип переводного векселя с позиций трассанта состоит в том, что если трассат откажется от акцепта, то уплату произведет сам векселедатель. Основой же таких обязательств по переводному векселю служат определенные отношения трассанта и трассата, в которых первый является кредитором, а второй – должником. Эти отношения могут формироваться в момент выставления переводного векселя или отражать предшествующие обстоятельства их взаимных обязательств. В любом случае трассант выражает свою позицию кредитора в виде предложения трассату (своему должнику) уплатить обусловленную сумму векселедержателю (ремитенту), с которым у него, в свою очередь, есть определенные обязательственные отношения. Векселедатель как бы переводит необходимость выполнения своих обязательств перед ремитентом на трассата. От неправомерных требований к нему трассат защищен тем, что он становится прямым должником только после **акцепта** векселя, т.е. после выражения своего согласия произвести оплату. Форма переводного векселя дана в приложении 4.

Акцепт векселя не должен быть чем-либо обусловлен. При этом плательщик может ограничить свое обязательство частью суммы платежа. Всякое иное изменение играет роль отказа в акцепте. Акцепт выражается в записи на векселе слова “акцептован” и подписи плательщика.

Для повышения надежности векселей в качестве средств платежа используют их **авалирование**. Аваль оформляется специальной надписью, наносимой на лицевую сторону векселя или на дополнительный лист к векселю (**аллонж**) и состоящей в словах “считать за аваль”, сопровождаемой подписью лица, выдавшего такое поручительство. **Авалист** несет солидарную ответственность вместе с лицом, за которого дан аваль, в обеспечении платежа по векселю.

Вексельная форма расчетов согласно вексельному законодательству предусматривает инкассирование векселей банками. Вексель, передаваемый с этой целью в банк, сопровождается поручительной подписью векселедержателя – “на инкассо”.



Схема расчета при обращении переводного векселя  
(без операций, выполняемых банками)

Операции: 1 – выставление векселя на трассата на основании определенных обязательств его перед трассантом (с формулой записи “заплатите”);

- 2 – возвращение акцептованного векселя;
- 3 – направление акцептованного векселя remitенту;
- 4 – предъявление векселя и оплате;
- 5 – оплата векселя трассатом.

Положения по вексельному обращению предусмотрены Законом Российской Федерации от 11.03.97 № 48-ФЗ “О переводном и простом векселе”.

### 3. ВАЛЮТНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

**Кредитование**, т.е. предоставление кредитов, подразумевает организацию кредитных отношений двух субъектов – кредитора и заемщика. В качестве любого из них могут выступать юридические и физические лица. В общем случае в этом процессе участвуют население, предпринимательские структуры и государственные органы, представленные созданными ими юридическими лицами. Одной из разновидностей возникающих при этом отношений является **валютное кредитование** – предоставление денежных средств в иностранной валюте в интересах осуществления внешнеэкономической деятельности. Соответственно можно выделить **основные области валютного кредитования**:

- кредитование государственных нужд;
- кредитование субъектов в интересах организации ими торговых операций по экспорту и импорту;
- кредитование аналогичных субъектов – совместных предприятий с учетом особенностей состава их участников;
- кредитование предпринимательских структур при осуществлении ими расчетов в процессе внешнеэкономической деятельности.

**Кредитование государственных нужд** имеет целью решение национальных проблем социально-экономического, оборонного, природоохранительного или иного характера. Такие нужды могут быть удовлетворены за счет средств бюджета или путем заимствования из внебюджетных источников. Это сопровождается формированием внешней задолженности государства и осуществляется в рамках законодательного регулирования. Примерами такого кредитования являются получение займов Международного валютного фонда или выпуск в обращение на международном уровне государственных краткосрочных облигаций (ГКО).

**Кредитование субъектов хозяйствования** в интересах экспортно-импортных операций, именуемое также кредитованием внешней торговли, состоит в предоставлении заемных средств для оказания содействия субъектам в организации дела. В этом отношении важную роль играет сфера использования кредита, что существенно как для кредитора, так и для заемщика. Кредиты могут быть использованы в интересах формирования или расширения основных фондов, т.е. для возрастания производственных мощностей субъекта хозяйствования, либо с целью расширения оборотных средств в сфере производства или в сфере обращения. Кредитование характеризуется рядом признаков.

**По срокам использования кредита** выделяют **краткосрочные**, обычно до одного года и в основном для формирования оборотных фондов, **среднесрочные**, до 3-7 лет в зависимости от области хозяйственной деятельности, когда может потребоваться, например, заказ технологического оборудования с его изготовлением, монтажом и наладкой, и **долгосрочные кредиты**, на срок 5-8 лет и более, когда решается задача создания нового сложного производства или осуществления его модернизации.

**По размеру кредита** условно выделяют **крупные, средние и мелкие** кредиты. Эта оценка достаточно относительна. Она более существенна для банков, поскольку используется в оценке степени риска невыполнения заемщиком своих обязательств перед кредитором. Считается, например, что банк не должен предоставлять одному заемщику кредит в объеме, превышающем 15% собственных средств банка.

Указанные признаки тесно связаны и требуют комплексного учета при решении кредитором вопроса о предоставлении кредита. Третьим признаком и важнейшим элементом кредитного договора является **размер процентной ставки**, т.е. величина платы за предоставленный кредит. На размер процентной ставки оказывают влияние не только первые две характеристики кредита, но и многие другие факторы. К ним следует отнести уровень инфляции в народном хозяйстве, соотношение складывающихся в реальной экономической ситуации спроса и предложения по заемным средствам, регулирующая политика Центрального банка РФ, выступающего в роли кредитора, сущность взаимоотношений кредитора и заемщика. При высоких темпах инфляции плата за кредит повышается, при сокращении спроса со стороны предпринимательских структур она снижается. Показатели процентных ставок разных кредиторов во многом определяются базовой ставкой, установленной Центральным банком РФ по ссудам, которые он предоставляет коммерческим банкам. Процентные ставки по долгосрочным кредитам устанавливаются на более высоком уровне, чем по краткосрочным. Поэтому в финансовых кругах используются специальные термины “короткие деньги” и “длинные деньги”, что связано со сроком их оборота. Доходность последних характеризуется более высокими показателями.

При установлении процентных ставок большую роль для банков играют их **издержки по ссудным операциям**. К числу издержек относятся расходы, связанные с привлечением средств, выражающиеся в выплате процентов вкладчикам банков, и расходы, сопровождающие кредитную деятельность и определяемые в качестве “себестоимости” такой деятельности. К ней относятся заработная плата сотрудников, предпринимательские расходы, амортизация оборудования, услуги вычислительных центров.

Любые кредиторы, а банки особенно, должны строить свою кредитную политику с учетом информации о заемщиках, если привлеченные средства составляют значительную долю их активов. Клиенты могут быть постоянными или новыми, пользующимися доверием или не располагающими к нему, имеющими опыт хозяйствования или лишь приобретающими такой опыт.

К числу обязательных документов, необходимых банку для рассмотрения просьбы клиента о займе, относятся кредитная заявка (приложение 5), технико-экономическое обоснование ссуды (приложение 6), хозяйственные договоры, вызывающие потребность в кредите, сведения о кредитах, полученных в других банках по состоянию на день подачи заявки. В **кредитной заявке** указываются сумма, цель, срок кредита, порядок его получения и погашения, данные о финансовом положении заемщика. Кредитная заявка, таким образом, позволяет кредитору раскрыть и оценить перечень факторов, характеризующих степень риска при предоставлении ссуды. **Технико-экономическое обоснование ссуды** должно отражать предполагаемый размер выручки от реализации продукции с указанием объема реализации и цены единицы продукции в сопоставлении с затратами в части капитальных вложений и текущих расходов при реализации проекта.

От нового клиента банк может дополнительно потребовать нотариально заверенные копии устава, свидетельства о регистрации, учредительного договора. После рассмотрения документов и непосредственного ознакомления с заемщиком банк может принять положительное решение по запрашиваемому кредиту. Главным его условием является установление, что заемщик способен возратить ссуду. На этой основе заемщик составляет **заявление-обязательство на получение ссуды** (приложение 7), используемое при заключении **кредитного договора**.

Наряду с кредитным договором, являющимся двусторонним документом в отношении участников, и перечисленными ранее документами, оформляемыми заемщиком, банк также составляет ряд документов. Опыт многих стран показывает, что к ним должны относиться заключение на кредитную заявку, ведомость выполнения заемщиком условий договора, кредитное дело клиента. **Заключение** оформляется на типовом бланке и содержит показатели, характеризующие юридический статус и финансовое положение заемщика в отношении кредитоспособности. **Ведомость** содержит условия кредитного договора, даты периодических проверок, состояние выполнения условий договора. **Кредитное дело** обеспечивает накопление информации о клиенте и его взаимоотношениях с кредитором.

Возврат кредита имеет для кредитора первичные и вторичные источники. К **первичным** относятся доходы заемщика, позволяющие ему производить погашение ссуды, добровольно выполняя свои платежные обязательства. **Вторичные источники** включают перечисления средств гарантом или страховой компанией, а также выручку от реализации имущества, предоставленного заемщиком в залог. Они отражают механизм **принудительного** взыскания платежей, что обычно весьма обременительно и требует значительного времени. Из этого следует роль первичных источников и необходимость обоснованного принятия решения о предоставлении ссуды. В случае предоставления **кредита под залог** имущества должен заключаться соответствующий договор на основе залогового законодательства. Эффективность **гарантий, поручительств, страхования кредитных рисков** во многом определяется платежеспособностью организаций, взявших на себя подобные обязательства. Для кредитора важно предварительно ознакомиться с характеристиками этих организаций.

Понятия гарантий и поручительства весьма близки по смыслу. Однако они не тождественны, что отражено в ряде статей Гражданского кодекса РФ (361, 363, 368, 369). **Гарантия** представляет собой обязательство лица понести ответственность за другое лицо, следовательно, имеет **субсидиарный** характер. Она оформляется гарантийным письмом. **Поручительство** предусматривает обязательство **солидарной** ответственности лица вместе с основным должником. Поручительство заключается договором, требующим нотариального заверения. Оно имеет регрессивный характер.

Банк осуществляет контроль за деятельностью заемщика. При этом устанавливается факт целевого использования кредита, проверяются сроки ввода в эксплуатацию производственных мощностей, поступления закупленной продукции, эффективность деятельности по реализации кредитуемого проекта. Заемщик обязан устранить отмеченные в ходе контроля недостатки и информировать об этом кредитора. В противном случае возможны санкции путем приостановки предоставления кредита, досрочного взыскания сумм задолженности, увеличения процентной ставки. Крайней мерой может быть



погашение всех предоставленных ранее кредитов. Все эти меры должны быть предусмотрены в кредитном договоре.

**Кредитование совместных предприятий** в интересах осуществления ими экспорта и импорта продукции организуется, естественно, на основе рассмотренных ранее положений по кредитованию международных торговых операций. Это относится и к содержанию заявок, и к составлению обоснования, и к заявлению на получение ссуды. Однако следует учитывать специфику состава учредителей (участников) таких предприятий, в числе которых кроме резидентов имеются представители иных государств. В таких случаях, по существу, имеет место **международный кредит**. Это приводит к возможности участия в кредитных отношениях третьих лиц со стороны зарубежных партнеров совместного предприятия. Данное участие может состоять в предоставлении гарантий, поручительстве, осуществлении страхования. Становится необходимым учет национального законодательства страны зарубежного партнера, установившихся международных правил кредитования.

Существенным вопросом является **стоимость кредита**, поскольку материальная обеспеченность возврата кредитов связана с активами зарубежных участников соглашений, оформлением залогов, комиссионными выплатами гарантам, в том числе за **обязательства выплат**, за **резервирование** необходимых для этого средств. Все это зависит от суммы кредита и его срока, которые также определяются условиями страны зарубежного партнера. Резервирование средств обычно присуще средне- и долгосрочным кредитам.

Для кредитования совместных предприятий характерно использование плавающих и фиксированных ставок. Это вызывается необходимостью учета условий нестабильности экономики, динамики инфляции, колебаний валютных курсов. Если **фиксированная процентная ставка** устанавливается на определенный период времени, без допущения ее изменения, то **плавающая процентная ставка**, относящаяся к средне- и долгосрочным кредитам допускает согласно договору сторон периодические изменения через некоторые промежутки времени, называемые **процентным периодом** и составляющие обычно 3-6 месяцев.

Основой установления стоимости кредита считается **базовая процентная ставка**. Это наименьшая ставка по кредитам, предоставляемым устойчиво кредитоспособным клиентам банков. В этом качестве обычно выступает ЛИБОР – средняя ставка авторитетных банков Лондона при предоставлении ссуд другим надежным банкам. (London Interbank Offered Rate – Лондонская межбанковская ставка предложения). Мировая практика дает примеры использования аналогичных ставок в других финансовых центрах, например, ФИБОР во Франкфурте-на-Майне, ПИБОР в Париже, СИБОР в Сингапуре. Следует учитывать, что эти ставки не являются официальными и служат лишь ориентирами.

Процентная ставка, устанавливаемая заемщиком и кредитором с учетом базовой ставки, включает другие элементы стоимости кредита, в т.ч. **упоминаемые** в соглашении и **неупоминаемые**. К первым относятся, например, доплаты за гарантию, за переговоры. Неупоминаемые элементы могут включать затраты по страхованию кредита не в любой, а в определенной страховой компании или по организации контроля за фирмой-заемщиком, Надбавка к базовой ставке (**маржа**) во многом зависит от степени риска кредитной операции для кредитора, от статуса заемщика. Она может составлять обычно до 1-2 % годовых и является предметом договора кредитора с заемщиком.



Кредитование предпринимательских структур при осуществлении ими расчетов в процессе внешнеэкономической деятельности может принимать разнообразные формы. При этом роль кредитора выполняет либо одна из сторон контракта, либо третье лицо, в качестве которого выступает преимущественно банк. Подобное кредитование осуществляется на основе следующих видов кредитов: фирменный кредит, кредит по открытому счету, банковский кредит, вексельный кредит, акцептный кредит, овердрафт, факторинг, форфейтинг. Между этими формами существуют весьма тесные связи, порой они отличаются лишь некоторыми деталями.

**Фирменный кредит**, называемый также коммерческим, характеризуется тем, что одна из фирм, участвующих в сделке, кредитует своего контрагента. Покупатель в этом случае производит авансовые платежи. Размер аванса, принятый в мировой практике, составляет обычно 15-20% суммы платежа. Российский опыт показывает определенный диктат поставщика, требующего предоплаты вплоть до полного объема расчетов по контракту. Поставщик, в свою очередь, может предоставить кредит покупателю в виде отсрочки платежа. Фирмы-контрагенты устанавливают свои отношения по части кредитования в договоре. Важно отметить, что задолженность оформляется выдачей векселя или иного долгового обязательства. Платеж в погашение долговых обязательств производится с использованием платежных поручений, требований – поручений, аккредитивов, чеков. Банки не являются в этом случае кредиторами и участвуют лишь в осуществлении платежей.

**Кредит по открытому счету** отражает, по существу, определенные отношения контрагентов, но задолженность при этом не оформляется векселями или иными долговыми обязательствами. По мере осуществления товарных операций задолженность записывается на специальный счет, а погашение ее осуществляется на основе согласованного взаимодействия сторон.

**Банковский кредит**, уже рассмотренный выше, состоит в предоставлении банками своих средств заемщику на возвратной основе и является одной из распространенных форм кредита во всем мире.

**Вексельный кредит** состоит в предоставлении ссуд, обеспечение которых подтверждается векселями. Возможны два варианта предоставления таких ссуд: учет векселей и ссуды под залог векселей.

**Учет векселей** выражается в покупке банком векселя до наступления срока платежа по нему. Вексель переходит полностью в распоряжение банка вместе с правом требования платежа к трассату. Такое досрочное получение векселедержателем средств по векселю равносильно получению кредита. Выплата производится по обозначенной в векселе сумме со взиманием **учетного процента** (дисконта) и **банковской комиссии** (платы за посредничество). **Величина дисконта** находится в прямой пропорциональной зависимости от суммы векселя и продолжительности срока до наступления платежа по векселю. Продажа векселя фиксируется его владельцем путем индоссаменты.

**Ссуда под залог векселей** не сопровождается переуступкой права собственности и предусматривает последующий выкуп векселей векселедержателем. Поэтому размер ссуды ограничивается частью суммы векселя, например, в рамках 60-90%, тем самым банк обеспечивает себе защиту от потерь при невыкупе векселя его предъявителем.

**Акцептный кредит** является разновидностью вексельного кредита и состоит в акцепте банком переводного векселя, выставленного на банк, при досрочных выплатах.

**Овердрафт** представляет собой кредит банка своему клиенту при недостатке или отсутствии средств на его счете. Таким образом, в результате предоставления кредита образуется дебетовое сальдо – отрицательный баланс на счете клиента. Овердрафт имеет краткосрочный характер. Обычно в договоре банка с клиентом предусмотрен лимит овердрафта. Порядок погашения устанавливает направление зачисленных на текущий счет поступлений в первую очередь для погашения кредита. Поэтому объем кредита по мере поступлений уменьшается. Такую услугу банк оказывает только надежным клиентам.

**Факторинг** состоит в продаже прав на взыскание долгов. Название операций происходит от английского слова “factor” - посредник. Следовательно, суть факторинга в оказании комиссионно-посреднических услуг кредитору в осуществлении им расчетов с заемщиками. Факторинг можно рассматривать как кредитование оборотного капитала клиента. Факторинговое обслуживание состоит в инкассировании дебиторских счетов клиентов факторинговой компанией. В этой роли могут выступать также банки, если такие операции включены в состав их деятельности.

**Факторинговая компания** покупает у клиента счет-фактуру, подлежащую оплате, и приобретает права требования платежа к покупателю. При этом она оплачивает клиенту стоимость отгрузки товара обычно в размере до 80-90% ее величины. Клиент избегает таким образом необходимости взыскивать платежи в судебном порядке при неуплате по векселю в срок, что сопряжено всегда с высокими судебными издержками, потерей времени, созданием неблагоприятного “климата” отношений с партнерами.

При факторинге хозяйственная операция продаж с отсрочкой платежа переводится в операцию с немедленной оплатой. Остаток стоимости торговой операции предоставляется клиенту после окончания расчетов с покупателями. Фактор-банк принимает на себя ответственность за контроль над взысканием платежей, что сопровождается более высокой платой за услугу. Услуга фактор-компаний оплачивается комиссионными за инкассацию счета и процентом за факторский кредит, срок которого исчисляется с даты предоставления до момента поступления платежа от покупателя. Комиссионные услуги оплачиваются обычно в сумме от 0,5 до 2,5% размера платежа. При этом процент по факторскому кредиту может быть несколько выше учетной ставки.

Факторский кредит существенно отличается для поставщика от коммерческого кредита. Если при коммерческом кредите поставщик получает вексель с некоторым предельным сроком платежа, то при факторинге он получает наличный платеж. При этом учет векселя приносит поставщику меньше средств, чем продажа счета-фактуры. Для покупателя коммерческий и факторский кредит фактически равнозначны. Если в первом случае долг следует вернуть векселедержателю, то во втором – факторинговой компании. Однако при факторском кредите возможна **пролонгация** (продление срока действия договора) или погашение долга частями.

Возможен **“открытый”** факторинг или **конфиденциальный** (“тихий”). В первом случае клиент факторинговой компании извещает своего контрагента о передаче платежного требования фактор-банку. При конфиденциальном факторинге контрагент клиента не извещен о переуступке счетов-фактур и расплачивается с партнером обычным порядком, а последний уже затем перечисляет факторинговой компанией средства для погашения кредита. Если при этом контрагент не производит оплату в установленный договором срок, кредитор информирует его об уступке требований фактор-банку, который

действует вплоть до выставления иска должнику. Конфиденциальность целесообразна экспортеру, чтобы не допустить разглашения информации о способах финансирования его сделок, о его финансовом состоянии и нуждах.

Важной чертой факторинговых операций является допущение права **регресса**, т.е. обратного требования о возмещении уплаченной суммы. Это означает, что фактор-компания вправе вернуть клиенту долговые требования, не оплаченные контрагентами по истечении 90 дней с установленной даты платежа. Следовательно, поставщик продолжает нести кредитный риск по долговым обязательствам своих контрагентов и после продажи платежных документов фактор-компании. Такая особенность факторинговых операций допустима для поставщика, если он уверен в кредитоспособности своего контрагента. В мировой практике факторинг с регрессом не получил достаточного распространения, и факторинговые компании берут на себя риск кредита. Фактор-банки имеют возможность оценивать кредитоспособность контрагентов каждого из своих клиентов, способствовать ускорению оплаты счетов, влиять определенным образом на партнеров фирмы, которую банк обслуживает.

**Форфейтинг** (от франц. а forfait – целиком, общей суммой) по назначению весьма близок факторингу. Сущность его состоит в покупке у экспортера долга, выраженного в долговых оборотных документах, акцептованных импортом, но обязательно на безоборотной основе. При вступлении в форфейтинговую сделку **форфейтер** (покупатель долга) принимает на себя обязательство отказа от обращения регрессивного требования к своему клиенту-кредитору в том случае, когда станет невозможным получение удовлетворения у должника этого клиента. Форфейтинг отличается от факторинга именно отсутствием права регресса. Следовательно, форфейтер берет на себя все риски, связанные с операцией.

Основными форфейтинговыми ценными бумагами являются простые и переводные векселя. Возможно использование аккредитивов, хотя при этом возникают трудности продажи их без разрешения должника и банка-эмитента и нет возможности частичных погашений с оформлением отдельных документов.

По мнению специалистов форфейтинговый рынок не получил еще достаточного развития. Однако уже сейчас формируется как первичный, так и вторичный форфейтинговый рынок. Это связано с тем, что форфейтингу свойственна сфера средне- и долгосрочных кредитных контрактов. В этом отношении покупка долговых обязательств осуществляется со скидкой. Вторым направлением учета форфейтером высокой степени риска операции является расчет дисконта (разницы в цене в настоящий и последующий моменты) на основе плавающей процентной, а не фиксированной ставки.

#### **4. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК, ОРГАНИЗАЦИЯ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ВАЛЮТ**

Участие во внешнеэкономической деятельности, осуществление расчетов с иностранными партнерами, использование кредитов и их последующее погашение вызывают необходимость обладания иностранной валютой. Возникает потребность в ее приобретении, обмене одной валюты на другую. Валюта становится товаром, причем товаром, имеющим свою весьма непостоянную цену. Используется понятие **курса валюты** как цены денежной

единицы одной страны, выраженной в денежной единице другой страны. Определение курсов называют **котировкой**. На котировку могут влиять и условия свободного рынка, состоящие в сопоставлении спроса и предложения, и условия государственного регулирования. Обычно эти условия сочетаются, дополняют друг друга.

Практика сформировала основные способы определения курсов валют – спот-курсы и форвард-курсы. **Спот-курс** (от английского spot – наличный, имеющийся) устанавливается на момент заключения сделки с учетом расчетов по ней на второй рабочий (банковский) день со дня заключения. **Форвард-курс** (от английского forward – передовой, вперед, заблаговременный) устанавливается на определенную дату в будущем, когда наступает срок погашения, но более, чем через два дня. Купля-продажа осуществляется на валютных рынках.

По роли в экономической деятельности различают **валютные рынки**:

- **национальные** (местные), где осуществляется купля-продажа ограниченного количества валют и обслуживаются валютные потребности на территории одной страны;
- **региональные**, охватывающие территорию группы стран, где осуществляются операции с рядом валют;
- **мировые** (в мировых финансовых центрах), где удовлетворяются валютные интересы всех или многих стран.

Почти половина международных валютных сделок приходится на три финансовых центра – Лондон, Нью-Йорк, Токио. Достаточно велика роль центра в Цюрихе. Это не исключает какого-либо перераспределения в будущем ролей этих и иных финансовых центров мира.

Современным валютным рынкам свойственны:

- интернациональный характер и дальнейшая интернационализация;
- постоянное развитие инструментов сделок;
- прогрессивное развитие и унификация технических средств;
- ускорение и непрерывное совершение операций с учетом поясного деления времени.

В СССР валютный рынок отсутствовал. Единственным законным владельцем иностранной валюты было государство. Первые аукционы по продаже иностранной валюты начали проводиться с конца 1989 г. В том же году Госбанк СССР стал проводить торги на валютной бирже.

Участниками валютного рынка в России являются Центральный банк страны, коммерческие банки, которые получили валютную лицензию ЦБ РФ и восемь валютных бирж, в т.ч. Московская межбанковская, Санкт-Петербургская, Уральская, Азиатско-Тихоокеанская и ряд других.

Различают **биржевой** и **межбанковский** валютные рынки. Для последнего (внебиржевого) характерно осуществление котировок самими компаниями (**самокотировка**). **Основными участниками** валютных рынков являются банки, брокерские (посреднические) компании и предприятия (хозяйствующие субъекты). В мировой практике преобладает межбанковский валютный рынок. В России деятельность достаточно большого количества валютных бирж объясняется слабым развитием рыночной инфраструктуры, высоким риском сделок на внебиржевом рынке, нормативным положением об обязательной продаже 50% экспортной валютной выручки. По мере изменения экономической обстановки в стране очевидна тенденция смещения соотношения биржевого и межбанковского валютных рынков в пользу второго, внебиржевого рынка.

Валютное законодательство страны предусматривает право резидентов покупать иностранную валюту в границах порядка и целей, установленных Центральным банком РФ. При этом сделки купли-продажи иностранной валюты осуществляются только через уполномоченные банки, и порядок их также устанавливается ЦБ РФ. В свою очередь сделки возможны как непосредственно между уполномоченными банками, так и через валютные биржи, порядок и условия действия которых определяются Центральным банком страны. Подобные жесткие ограничения исключают практически использование такой формы валютного рынка, как **валютный аукцион**, представляющий собой открытые публичные валютные торги. Важной чертой валютного аукциона следует считать конкурентный характер торгов и возможность участников достичь благоприятного уровня результатов сделки.

Задача **валютных бирж** состоит в создании необходимых условий для нормального и регулярного функционирования валютного рынка. Основными вопросами при этом являются:

- организация торгов путем заключения сделок с участниками торгов по купле и продаже иностранной валюты;
- организация и проведение расчетов в иностранной и национальной валюте по заключенным на бирже сделкам.

Для достижения этих целей необходимо собирать и анализировать информацию о состоянии валютного рынка, привлекать спрос и предложения на валютные средства, определять текущий курс иностранных валют к рублю, обеспечивать гарантии при заключении валютных сделок.

В качестве примера рассмотрим Московскую межбанковскую валютную биржу – ММВБ, созданную в 1992 г. в статусе закрытого акционерного общества в результате отмены валютной монополии государства. Учредителями ММВБ стали 30 ведущих банков, в т.ч. ЦБ РФ, Сбербанк РФ, Ассоциация российских банков, Правительство Москвы, две финансовые компании. В члены ММВБ могут быть приняты банки и иные кредитные учреждения, получившие лицензию ЦБ РФ на проведение банковских операций в рублях не менее чем за 12 месяцев, а на проведение операций в иностранной валюте – не менее чем за 6 месяцев до подачи заявления о приеме. Важным требованием является необходимый объем собственных средств в рублевом эквиваленте не менее 1 млн. ЭКЮ по курсу ЦБ РФ.

Участвовать в торгах на бирже могут только ее акционеры и члены. Эти участники могут осуществлять операции двух типов:

- от своего имени и за свой счет;
- от своего имени по поручению клиента (за его счет).

Такая организация торгов позволяет **аккумулировать спрос и предложение** на валютные ресурсы, поскольку клиентами участников торгов могут быть юридические лица, имеющие лицензию ЦБ РФ, но не успевшие или не желающие стать членами биржи. Клиент выступает покупателем или продавцом иностранной валюты и выбирает участника торгов, через которого будет осуществляться сделка, заключая с ним соответствующее соглашение.

Участники торгов поручают выполнение операций на бирже своим представителям - дилерам. При этом дилерам запрещается выполнять операции от своего имени и за свой счет.

Ведение торгов и определение текущего курса иностранных валют поручается специально уполномоченному сотруднику биржи – **курсовому маклеру**. Во время торгов в зале биржи могут находиться только дилеры и участвующие в организации и проведении торгов сотрудники биржи.

Ответственность за действия дилеров полностью возлагается на членов биржи – участников торгов.

Перед началом торгов курсовой маклер получает от дилеров заявки на куплю-продажу иностранной валюты. В предварительной заявке сумма покупки должна быть включена по курсу не ниже зафиксированного на предыдущих торгах. Заявка не предусматривает разделения на операции, проводимые участником торгов в своих интересах или по поручению клиента, не являющегося членом биржи. Сумма покупки или продажи указывается в долларах США. Устойчивым является положение о кратности этой суммы десяти тысячам долларов и о минимальной сумме в 10 тыс. долларов США. Заявка должна быть подана не позднее чем за 1 час до начала торгов. Курсовой маклер, приступая к торгам, объявляет сумму заявок на покупку (спрос) и сумму заявок на продажу (предложение). За начальный курс на торгах может быть принят курс предыдущих торгов на бирже, последний курс на ММВБ или официальный курс ЦБ РФ. Задача маклера состоит в том, чтобы достичь баланса между спросом и предложением. Такое состояние торгов называется **фиксингом**. Если фиксинг достигнут, торги считаются завершенными. При этом устанавливается единый для всех участников курс заключения сделок и осуществления расчетов на данных торгах.

Правила, которыми руководствуется курсовой маклер, состоят в том, что если спрос превышает предложение, начальный курс иностранной валюты должен быть повышен; если предложение оказывается выше спроса, то этот курс должен быть понижен. В результате таких действий маклера дилеры вносят изменения в свои предложения по объему продажи или покупки на основе нового объявленного курса, отличающегося от исходного уровня, зафиксированного на предыдущих торгах. Все заявки подаются дилерами на специальном **операционном листе**. Изменение предложений участников торгов в ходе торгов подаются только через дилеров.

Если курсовой маклер повышает курс валюты (спрос выше предложения), продавцы могут увеличить количество продаваемой валюты или изменить условия ранее поданных заявок, повысив курс рубля. В свою очередь, покупатели могут уменьшить количество покупаемой валюты или изменить условия своей заявки, понизив курс валюты.

Если курсовой маклер понижает курс валюты (предложение выше спроса), действия сторон прямо противоположны. Продавец уменьшает объем продажи или повышает курс рубля по своей заявке. Покупатель увеличивает количество покупаемой валюты или понижает курс рубля в сравнении со своей первой заявкой.

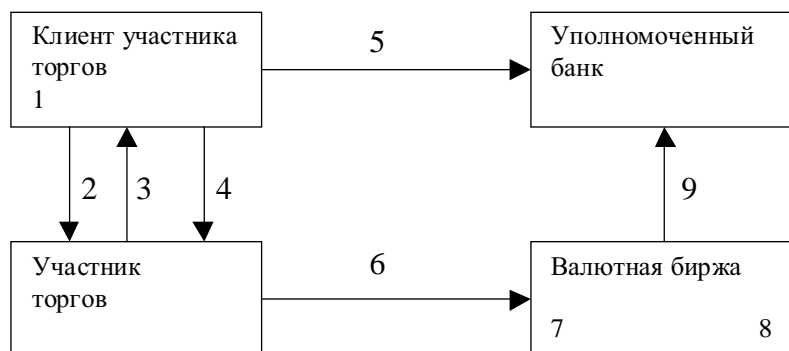
Направление изменения курса, принятое курсовым маклером, меняться в ходе торгов не может. Поэтому дополнительные заявки удовлетворяются только в том объеме, который приближает торги к фиксингу. При одновременном поступлении заявок принимается та из них, которая более эффективно ведет к фиксингу, т.е. максимальная по величине. После каждого изменения курса валюты, объявленного курсовым маклером, фиксируется каждая заявка дилеров. Подача новых заявок и отзыв предыдущих зависит от изменения маклером курса рубля и вызывает изменения соотношения спроса и предложения. Искусство биржевого маклера обеспечивает удовлетворение максимально возможного количества заявок.

По окончании биржевых торгов осуществляется оформление всех сделок **биржевыми свидетельствами**. Эти документы играют роль договора и подписываются курсовым маклером и участником торгов. Последующие



расчеты по заключенным на бирже сделкам производятся на основании биржевых свидетельств.

Порядок заключения валютных сделок в общем случае организации биржевых торгов можно представить следующей схемой.



- Операции: 1 – выбор клиентом участника торгов;  
 2 – соглашение клиента с участником торгов;  
 3 – требование участника торгов о блокировании средств клиента для обеспечения сделки;  
 4 – подача клиентом заявки;  
 5 – открытие счета клиента в уполномоченном банке;  
 6 – заявка участника торгов;  
 7 – осуществление биржевых торгов;  
 8 – регистрация операций по торгам;  
 9 – расчет по сделке.

Биржевые свидетельства являются основанием оформления платежных поручений для списания средств со счетов участников торгов. Платежные поручения должны быть оформлены на следующий день после торгов, а списание средств – на второй рабочий день. Зачисление средств на счета участников торгов производится на третий рабочий день.

Получение прибыли не является прямой целью валютной биржи. Однако за проведение операций биржа взимает с участников торгов определенную комиссию. Продавцы и покупатели выплачивают комиссионное вознаграждение бирже в тех денежных средствах, которые они приобретают на торгах. Нарушение участниками торгов сроков платежей по результатам торгов сопровождается взысканием штрафов.

Следует отметить, что налоговое законодательство страны предусматривает право субъектов РФ устанавливать сборы со сделок, совершаемых на биржах. Например, согласно Инструкции ГНИ по г. Москва от 31.03.94 №2 установлена ставка сбора со сделок по купле-продаже иностранной валюты, совершаемых в Москве, в размере 0,1% суммы сделки. При этом уплата сбора производится в тех денежных средствах, которые приобретены участником торгов. Предельный размер комиссионного вознаграждения валютных бирж установлен в размере 0,3% суммы сделки.

Деятельность биржи организуется в соответствии с ее уставом. Высшим органом управления является общее собрание членов биржи. Собрание избирает исполнительный орган – Правление во главе с Президентом. Основные вопросы развития деятельности биржи решает Биржевой совет, избираемый общим собранием. Биржевой совет создает по основным проблемам деятельности биржи ряд комиссий. Каждую комиссию возглавляет один из членов совета.

Известная часть валютных операций уполномоченных банков на внутреннем валютном рынке осуществляется в купле-продаже свободно конвертируемой валюты через **обменные пункты**. Резкое расширение их сети произошло в 1993 г., но тогда многие из них принадлежали небанковским организациям или банкам, не получившим лицензии ЦБ и не являющимся уполномоченными. Поэтому в 1994 г. была предусмотрена обязательная регистрация обменных пунктов уполномоченных банков. Ряд нормативных актов определил требования к техническому оснащению обменных пунктов, организации их работы, документообороту по совершению и учету валютно-обменных операций.

## 5. РИСКИ В ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЯХ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

При осуществлении валютных операций все их участники – экспортеры, импортеры, кредиторы, посредники – могут встретиться с **рисковой ситуацией**, сопровождаемой какими-либо потерями, неблагоприятными последствиями. Поскольку речь идет о финансовой стороне хозяйственной деятельности, следует говорить о риске как вероятности потери части денежных средств субъекта вследствие различных причин, наступление которых определяется как случайное событие. Риск в качестве вероятности потерь является неизбежным. Однако эту вероятность можно устранить, попытаться свести к минимуму, даже избежать риска. Следует помнить при этом известную истину, что чем ниже уровень риска, тем ниже и вероятность значительного успеха, высокой прибыли. Каждому шансу получить прибыль противостоит шанс иметь убытки. Поэтому основой экономического успеха является в первую очередь предотвращение возможных убытков.

В операциях с валютными ценностями возможны различные виды риска. В наиболее обобщенной форме используется следующая классификация:

- **кредитный** риск, связанный с невыполнением заемщиком своих обязательств,
- **процентный** риск, состоящий в изменениях рыночных ставок,
- **валютный** риск, характеризуемый колебаниями курсов валют.

Предыдущий материал затрагивал названные виды риска, включая в известной мере и рекомендации по противостоянию им. Основной путь минимизации рисков состоит в создании **системы управления рисками**. Такая система включает последовательные действия – прогноз развития событий и соответствующее предвидение риска; использование возможных методов расчета и определения предполагаемых размеров потерь; разработка мероприятий по предотвращению или сокращению возможных потерь и активная их реализация. Развитие среды функционирования хозяйствующих субъектов, часто в неблагоприятных направлениях, возрастание сложности этой среды вызывают необходимость постоянного внимания решению проблемы рисков, выработки соответствующей стратегии управления рисками.



Рассмотрим подробнее валютные риски и учет их в деятельности участников внешнеэкономических отношений. Валютный риск проявляется в опасности потерь, связанных с изменениями курсов иностранных валют по отношению к национальной валюте. Это может иметь место в ходе внешнеторговых или кредитно-финансовых операций, при приобретении или хранении иностранной валюты. Учитывая динамику экономических процессов, можно предположить значительную роль фактора времени в возникновении валютных рисков. Чем больше разрыв во времени между моментами заключения сделки и осуществления платежа, размещения средств на счете и снятия их со счета, тем больше вероятность изменения покупательной способности валюты. При этом возникают **курсовые потери**, представляющие собой ценовую разность в рублевой оценке валютного имущества в результате неблагоприятных изменений курса валют. Понятно, что такие изменения влияют на интересы сторон договора различным образом.

Управление рисками имеет целью установить допустимую и оправданную степень возможных потерь. Принципиально возможны два пути - страхование (в его классическом понимании) и принятие различных собственных мер противостояния рисковым ситуациям.

Страхование предусматривает заключение страхователем договора со страховщиком, когда **объектом страхования** является ответственность того или иного лица в договоре (контрагента) за выполнение им своих обязательств. Эти вопросы в отношении разных форм кредитования рассмотрены ранее.

Значительно более актуальным является принятие собственных мер сторонами во внешнеэкономических отношениях. В литературе широкое распространение получил термин “хеджирование”. Он происходит от английского слова hedge – ограждать от потерь. В такой широкой трактовке он охватывает все виды защиты от неблагоприятного изменения цен на различные ценности. В отношении валютных рисков к методам **хеджирования** можно отнести:

- выбор целесообразной валюты для включения в контракт;
- регулирование валютной позиции;
- изменение срока платежа;
- форвардные операции;
- опционные сделки;
- валютные оговорки.

**Выбор целесообразной валюты** при включении в контракт положений о валюте цены и валюте платежа обусловлен заинтересованностью субъекта в использовании той валюты, изменение курса которой маловероятно или предполагается в выгодном для субъекта направлении.

Для экспортера неблагоприятно снижение курса как валюты цены, так и валюты платежа. В первом случае происходит снижение возможностей его оборотного капитала, во втором – за вырученную иностранную валюту экспортер получит меньшую сумму национальных денег.

Для импортера невыгодным является повышение курса валют. В отношении валюты платежа расчет осуществляется им как бы более “дорогими” деньгами, которые могли бы при другом их использовании дать более эффективный результат, чем при реализации ранее заключенного контракта. В отношении валюты цены импортер при повышении ее курса вынужден затратить на приобретение валюты больше своих ресурсов.

Как видим, интересы сторон, взаимодействующих по договору, противоположны. Достичь успеха путем выбора целесообразной валюты в

одностороннем порядке практически нельзя. Выбор является предметом заботы обоих контрагентов. Поэтому выбор целесообразной валюты может быть результатом взаимных уступок сторон по совокупности вопросов договора. Разумной альтернативой является выбор устойчивой валюты, когда нет реальной опасности изменения с нанесением ущерба любой из сторон.

**Регулирование валютной позиции** состоит в структурной балансировке активов и пассивов. Эта мера возможна практически при многообразии контрактов субъекта с контрагентами, представляющими различные иностранные государства. Сущность проблемы в том, чтобы возможные потери от изменения курса какой-либо валюты компенсировать возрастанием доходов при благоприятном изменении курса другой иностранной валюты по совокупности контрактных отношений. Это может быть достигнуто и при одновременном осуществлении экспортных и импортных операций, и в рамках только лишь одного из этих видов деятельности.

Регулирование валютной позиции сводится к задаче достижения баланса денежных требований и обязательств, продаж и покупок, если предполагается или наблюдается неблагоприятная структура дисбаланса. При благоприятной структуре дисбаланса задача регулирования позиции не возникает. Напротив, необходимо использовать ее для повышения доходности деятельности.

**Валютная позиция** показывает соотношение требований и обязательств субъекта. Она может быть **закрытой**, когда требования и обязательства (объемы продаж и покупок) количественно совпадают, или **открытой**, когда такого совпадения нет. В последнем случае возможны два варианта. **Длинная валютная позиция** состоит в превышении требований в валюте над обязательствами. Это означает, что на счетах имеется больше средств, чем нужно для исполнения обязательств. **Короткая валютная позиция** характеризуется превышением обязательств над требованиями.

Валютный риск возникает при наличии открытой позиции. При этом “слабую” валюту, снижение курса которой весьма вероятно, следует держать на короткой позиции, что позволит уменьшить вероятные потери. Для “сильной” валюты, напротив, следует создавать длинную позицию. Таким образом, задача регулирования валютной позиции состоит в заключении такой совокупности контрактов, которая позволит в целом по деятельности субъекта снизить валютный риск. В основе этого лежит подбор валют, “плавающих” в разных направлениях своих изменений.

**Изменение срока платежа** может применяться при ожиданиях резких изменений курсов валюты цены или валюты платежа. Может быть использована досрочная оплата сделки, если ожидается повышение курса валюты платежа, или задержка платежа в ожидании падения курса. Аналогичные действия возможны при погашении кредитов, ликвидации задолженности, при выплате процентов и в других случаях.

**Форвардные операции** представляют собой валютные сделки, когда стороны договариваются о покупке или продаже обусловленной суммы иностранной валюты с поставкой на определенную дату в будущем. При этом цена фиксируется в момент заключения сделки.

Импортёр осуществляет форвардную сделку, опасаясь повышения курса валюты платежа. Он заранее обращается в банк и закупает валюту со сроком поставки, обеспечивающим ему осуществление предстоящего в будущем платежа.

Экспортёр стремится избежать последствий снижения курса валюты платежа. Он заключает с банком соглашение о продаже причитающейся ему валютной выручки в соответствии с предстоящими платежами.

Форвардные операции присущи деятельности уполномоченных банков при покупке-продаже иностранной валюты предприятиям. Следует отметить обязательный характер договорных отношений при осуществлении форвардных операций.

**Опционные сделки** предусматривают право владельца **опциона** (ценной бумаги) купить или продать в течение установленного срока определенную сумму иностранной валюты по фиксированной цене. Владелец опциона может воспользоваться этим правом или отказаться от него в зависимости от динамики валютных курсов, что и отличает этот вид сделок от форвардных операций.

**Валютные оговорки** являются одним из приемов избежания потерь при валютных рисках. Оговорки представляют собой условия, включаемые в кредитные, платежные и иные соглашения. Они имеют целью защитить кредитора или экспортера от потерь при обесценении валюты платежа. Валютная оговорка предусматривает увязку размера платежа по договору с возможным изменением курса валюты платежа в соответствии с некоторой устойчивой валютой, которую называют **валютой оговорки**. Если отношение валюты платежа и валюты оговорки меняется, то подлежит соответствующему изменению сумма платежа.

В зависимости от совпадения или несовпадения валюты цены и валюты платежа различают **прямую** и **косвенную** валютные оговорки. При совпадении валюты цены и платежа используется прямая оговорка. Суть ее в том, что изменение курса валюты по контракту устанавливается в сравнении с некоторой стабильной валютой. Договор предусматривает, что если в день платежа курс валюты расчетов будет к валюте оговорки ниже, чем в момент заключения контракта, то цена товара и сумма платежа повышаются в той же мере. При несовпадении валюты цены и платежа в контракт включается косвенная оговорка. Она предусматривает, что если курс валюты платежа в день расчетов будет по отношению к валюте цены ниже, чем в день заключения контракта, то цена товара и сумма платежа повышается в той же мере.

Возможно использование **мультивалютных оговорок** и **оговорок на базе международных расчетных единиц**. Мультивалютная оговорка увязывает изменения курса валюты платежа в отношении среднеарифметического курса ряда наиболее устойчивых валют, так называемой "валютной корзины". В качестве базы международных расчетных единиц применяются СДР и ЭКЮ.

## **6. ОСОБЕННОСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

Положение о бухгалтерском учете и отчетности в РФ, утвержденное приказом МФ от 26.12.94 №170, предусматривает, что бухгалтерский учет по операциям в иностранной валюте производится в валюте РФ в суммах, определяемых при пересчете иностранной валюты по курсу ЦБ РФ, действовавшему на день совершения операции. Учет валютных операций в российской валюте предусмотрен и законом о валютном регулировании от 09.10.92 года.

Все временно свободные валютные средства предприятий должны храниться на счетах банковских учреждений, получивших лицензию ЦБ РФ на проведение валютных операций. Для открытия счета в зарубежном банке предприятие получает разрешение ЦБ РФ. Бухгалтерский текущий учет ведется

на активном счете 52 "Валютный счет". Предусмотрено, что по операциям в иностранной валюте производится двойная денежная оценка при оформлении записи в бухучете.

Пример №1: резидент получил авансовый платеж 17.10.98 в сумме 10 тыс. долларов США. Курс ЦБ РФ объявлен 15,5145 руб. за 1 доллар. Запись в бухгалтерском учете примет вид:

Д 52-3                      К 64-1                      на сумму 155145 руб. (10000 долларов США)  
 "транзитный          "Расчеты по  
 валютный              авансам  
 счет"                    полученным"

Таким образом, важнейшей особенностью бухгалтерских операций в иностранной валюте является осуществление **пересчета** ее в рубли. Пересчет осуществляется по курсу, котируемому Центральным Банком РФ, действующему на день операции. Значит надо точно устанавливать **дату совершения операции**. Нормативное регулирование определения даты совершения операций установлено Положением по бухгалтерскому учету "Учет имущества и обязательств организации, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/95), введенным в действие с 01.07.95. Перечень дат представлен в таблице (с сокращениями).

| Операции в иностранной валюте  | Датой совершения операций в иностранной валюте считается  |
|--|---|
| Банковские операции по валютным счетам   | Дата зачисления денежных средств на валютный счет организации в банке или их списания   |
| Кассовые операции с иностранной валютой  | Дата оприходования или выдачи денежных знаков из кассы организации  |
| Реализация товаров, работ, услуг и иного имущества за иностранную валюту: <ul style="list-style-type: none"> <li>- при определении выручки от реализации по мере предъявления покупателю (заказчику) расчетных документов,</li> <li>- при определении выручки от реализации по мере оплаты:</li> <li>- при безналичных расчетах,</li> <li>- при расчетах наличными денежными средствами</li> </ul> | <p>Дата предъявления счетов и иных документов покупателю (заказчику) при условии отгрузки (отпуска) товаров, иного имущества, фактического выполнения работ, оказания услуг.</p> <p>Дата зачисления денежных средств на валютный счет организации при условии отгрузки (отпуска) товаров, иного имущества, фактического выполнения работ, оказания услуг.</p> <p>Дата оприходования денежных знаков в кассе организации при условии отгрузки (отпуска) товаров, иного имущества, фактического выполнения работ, оказания услуг.</p> |
| Импорт товаров, иного имущества  | Дата перехода права собственности на импортируемые товары, иное имущество к импортеру   |
| Погашение задолженности в иностранной валюте по суммам, выделенным ранее работникам под отчет на осуществление определенных расходов   | Дата утверждения авансового отчета  |

Положение ПБУ 3/95 предусматривает пересчет выраженной в иностранной валюте стоимости некоторых активов и пассивов организации не только на дату совершения операции, но и на дату составления бухгалтерской отчетности. Это относится, в частности, к денежным знакам в кассе, средствам в расчетах в банке и иных кредитных учреждениях, денежным и платежным документам, средствам в расчетах с любым юридическим и физическим лицом.

В связи с совершением текущих хозяйственных операций и с переоценкой в конце отчетного периода остатков некоторых бухгалтерских счетов возникают курсовые разницы.

**Курсовая разница** представляет собой разность между рублевыми оценками выраженной в иностранной валюте стоимости имущества или обязательств, исчисленными на дату расчета или составления бухгалтерской отчетности за отчетный период и на дату принятия их к бухгалтерскому учету в ходе отчетного периода или составления бухгалтерской отчетности за предыдущий отчетный период. Курсовые разницы подлежат отнесению на прибыль или убытки. Они формируют прибыль и убытки в момент принятия их на учет либо в конце отчетного года одновременно в виде сальдо соответствующего счета.

Еще одной особенностью бухгалтерского учета валютных операций является включение в план счетов специальных подразделений, обеспечивающих организацию контроля за расчетами с партнерами по внешнеэкономической деятельности и за движением соответствующего имущества. Для обобщения информации о наличии или движении денежных средств в иностранной валюте предназначен активный счет 52. По ряду счетов основного плана предусмотрены подразделения на **субсчета первого и второго порядка** с кодами, состоящими соответственно из трех и четырех знаков. Так к счету 52 могут быть открыты субсчета 52-1 “Валютный счет внутри страны”, 52-2 “Валютный счет за рубежом”, а также 52-11 “Транзитный валютный счет” и 52-12 “Текущий валютный счет”.

В интересах четкого контроля за движением ценностей используется понятие **учетной единицы**. Учетной единицей считается не подлежащее дроблению при взятии на учет количество имущества, относящееся к одному контракту и оформленное одним товарораспорядительным и товаросопроводительным документом.

Валютные операции подразделяются в бухгалтерском учете на той же основе, как это определено рассмотренными ранее положениями Закона РФ о валютном регулировании. Для текущих валютных операций и операций, связанных с движением капитала предусмотрено различное оформление корреспонденции счетов бухгалтерского учета, называемое бухгалтерской проводкой. Предусмотрены различия бухгалтерских проводок не только по этой группировке валютных операций, но и в пределах каждой группы в зависимости от особенностей операции.

В отношении **текущих валютных операций** выделяют различия бухгалтерских проводок в случае покупки или продажи иностранной валюты, экспорта или импорта товарных ценностей, экспорта или импорта услуг, экспорта или импорта нематериальных активов, определенных авторским правом, получения или предоставления финансовых кредитов (на срок на более 180 дней).

В отношении **операций, связанных с движением капитала** могут быть выделены различия бухгалтерских проводок при инвестировании уставного

капитала, приобретении облигаций внутренних государственных валютных займов. Что касается **прочих валютных операций**, то интерес представляют вопросы оплаты заграникомандировок работников предприятия.

Далее рассмотрены некоторые из названных ситуаций с прослеживанием характера бухгалтерских проводок.

Количественные характеристики операций, связанные с суммами средств в рублях и пересчетом их в иностранную валюту, в интересах упрощения изложения не приводятся.

**Продажа иностранной валюты** может производиться любым юридическим лицом, имеющим право на осуществление валютных операций, но обязательно проводится экспортерами в отношении части их валютной выручки.

Пример №2: экспортер получил валютную выручку.

1. Поступление валютной выручки  
Д 52-11 (транзитный валютный счет)      К 62 (расчеты с покупателями и заказчиками)

2. Поручение предприятия банку на разблокировку транзитного счета и депонирование 50% валютной выручки

Д 57 (переводы в пути)      К 52-11 (транзитный валютный счет)

3. Списание проданной суммы валютной выручки

Д 48 (реализация прочих активов)      К 57 (переводы в пути)

4. Зачисление сумм от продажи на расчетный счет предприятия

Д 51 (расчетный счет)      К 48 (реализация прочих активов)

5. Запись финансового результата (операция 4 минус операция 3)

Д 80 (прибыль и убытки)      К 48 (реализация прочих активов)

6. Зачисление оставшейся части валютной выручки на текущий счет

Д 52-12 (текущий валютный счет)      К 52-11 (транзитный валютный счет)

**Покупка иностранной валюты** резидентом для оплаты импортируемых товаров осуществляется с представлением уполномоченному банку копии контрактов с иностранными контрагентами без специального разрешения ЦБ РФ, но с обязательным расходованием средств только на оплату возникающей по контракту задолженности. Налог с покупателя составляет 0,5% суммы в рублях.

В случае приобретения иностранной валюты для осуществления операции, связанной с движением капитала, импортер передает уполномоченному банку разрешение ЦБ РФ.

Пример №3. Импортер направил в банк поручение на приобретение суммы иностранной валюты с указанием цели покупки.

1. Списание с расчетного счета импортера средств для покупки  
Д 76 (расчеты с разными дебиторами и кредиторами)      К 51 (расчетный счет)
2. Списание налога на операцию по покупке иностранной валюты  
Д 44 (издержки обращения)      К 51 (расчетный счет)
3. Зачисление купленной валюты на счет импортера  
Д 52-12 (текущий валютный счет)      К 76 (расчеты с разными дебиторами и кредиторами)
4. Запись финансового результата (операция 3 минус операция 1)  
Д 80 (прибыли и убытки)      К 76 (расчеты с разными дебиторами и кредиторами)

**Экспорт товаров** означает вывоз его через таможенную границу с целью продажи или использования на территории других стран. По заключении договора поставки экспортного товара экспортер оформляет **паспорт сделки (ПС)** и передает его с оригиналом контракта в банк, где открыты его счета. После подписания соглашения с банком экспортер оформляет **грузовую таможенную декларацию (ГТД)**. Экспортируемый товар, сопровождаемый копиями ПС и ГТД, направляется на таможню, где осуществляется сверка документов с фактическими данными. В Государственном таможенном комитете оформляется **карточка по товарам и реестры**. Копии реестров передаются в досье банка. Срок поступления валютной выручки, составляющий 180 дней, исчисляется со дня таможенного оформления, что контролируется налоговым органом. При нарушении этого срока изменяется схема налогообложения.

Учет реализации продукции при экспорте возможен по двум вариантам – **по отгрузке** или **по оплате**.

Пример №4. Оформление **учета по отгрузке** осуществляется следующим образом:

1. Запись об отгрузке продукции по фактической себестоимости  
Д 46-1 (реализация экспортной продукции)      К 40-1 (экспортные товары на складе поставщика)
2. Предъявление к оплате расчетных документов иностранному покупателю в сумме по курсу на дату предъявления документов  
Д 62-1 (расчеты с иностранными покупателями по экспортным товарам)      К-46 (реализация экспортной продукции)
3. Отражение накладных расходов по продвижению экспортной продукции  
Д 43-1 (накладные расходы по экспорту)      К 60 (расчеты с поставщиками и подрядчиками)



4. Списание коммерческих расходов предприятия на затраты по реализации экспортной продукции

Д 46-1 (реализация экспортной продукции)      К 43-1 (накладные расходы по экспорту)

5. Запись финансового результата от реализации экспортной продукции (операция 2 минус операция 3 минус операция 4)

Д 46-1 (реализация экспортной продукции)      К 80 (прибыли и убытки)

6. Поступление валютной выручки на транзитный счет в сумме по курсу на дату зачисления

Д 52-11 (транзитный валютный счет)      К 62 (расчеты с покупателями и заказчиками)

7. Списание курсовой разницы (операция 6 минус операция 2)

Д 62 (расчеты с покупателями и заказчиками)      К 80 (прибыли и убытки)

8-12 Далее по аналогии с операциями №№ 2-6 примера № 2.

Пример №5. Оформление **учета по оплате** осуществляется следующим образом:

1. Запись об отгрузке продукции по фактической себестоимости

Д 45-1 (экспортные товары отгруженные)      К 41 (экспортные товары)

2. Предъявление к оплате транспортных расходов

Д 45-1 (экспортные товары отгруженные)      К 60 (расчеты с поставщиками и подрядчиками)

3. Поступление валютной выручки на транзитный счет в сумме по курсу на дату зачисления

Д 52-11 (транзитный валютный счет)      К 46-1 (реализация экспортной продукции)

4-8. Далее по аналогии с операциями №№ 2-6 примера № 2.

9. Списание на реализацию ранее отгруженных экспортных товаров (операция 1 плюс операция 2)

Д 46-1 (реализация экспортной продукции)      К 45-1 (экспортные товары отгруженные)



10. Отражение коммерческих расходов предприятия

Д 43-1 (накладные расходы по экспорту) К 60-1 (расчеты с поставщиками)

11. Списание коммерческих расходов предприятия на затраты по реализации товара

Д 46-1 (реализация экспортной продукции) К 43-1 (накладные расходы по экспорту)

12. Запись финансового результата от реализации экспортного товара (операция 3 минус операции 1, 2 и 11).

Экспортные операции могут осуществляться по разным основаниям, каждое из которых сопровождается определенными условиями бухгалтерского учета. Можно назвать следующие виды таких оснований:

- продажа товара с наличными расчетами через банк,
- продажа товара на условиях коммерческого кредита,
- экспорт товара в счет государственного кредита, предоставленного иному государству,
- экспорт товара в условиях бартерных сделок,
- экспорт товара в интересах оказания экономической помощи,
- проведение реэкспортной операции.

Вовлечение в осуществление контракта различных посредников связано со значительным усложнением состава расчетных операций. Это приводит и к дополнительным операциям бухгалтерского учета, и к дроблению их на части по признаку времени или признаку субъекта исполнения.

**Импорт товаров** состоит во ввозе его через таможенную границу без обязательства последующего вывоза в любом направлении. Ввоз должен быть осуществлен в соответствии с контрактом, но не позднее 180 дней со дня оплаты счета-фактуры иностранного контрагента. Оплата производится с валютного счета импортера. Валюта приобретается в порядке, рассмотренном в примере №3. Таможенное оформление товара производится импортером после получения уведомления о прибытии импортных товаров по той же схеме, как и при экспортных операциях.

Пример № 6. Учет операций по импорту товаров.

1. Отражение контрактной стоимости импортного товара по курсу на дату перехода права собственности на товар

Д 41-3 (импортные товары) К 60-2 (расчеты с поставщиками импортных товаров)

2. Учет суммы таможенных пошлин в соответствии с грузовой таможенной декларацией

Д 41-3 (импортные товары) К 76 (расчеты с разными дебиторами и кредиторами)

3. Учет суммы НДС, уплачиваемой при растаможивании

Д 68 (расчеты с бюджетом) К 76 (см. операцию 2)

Д 41-3 (импортные товары) К 76 (см. операцию 2)

Д 44-2 (торгово-операционные расходы) К 76 (см. операцию 2)

Д 76 (см. операцию 2)                      Д 51 (расчетный счет)

- закупки товаров в условиях наличного расчета через банки,
- закупки товаров на основе коммерческого кредита, предоставленного иностранным контрагентом,
- импорт товаров в счет погашения государственных кредитов, предоставленных иному государству на условиях погашения кредита поставками со стороны юридических лиц этого государства,
- импорт товаров в условиях бартерной сделки,
- импорт товаров по мотивам оказания экономической помощи,
- проведение реимпортной операции.

**Оплата заграникомандировок работникам предприятия.**

Юридическое лицо (клиент) представляет в банк заявку по строго установленной форме, сопровождаемую приказом о командировании сотрудников с указанием предполагаемых дат выезда, возвращения и страны командирования. Размеры суточных в иностранной валюте установлены Правительством РФ. Уполномоченный банк, не ранее, чем за 10 рабочих дней до даты убытия командироваемого, выдает предприятию запрашиваемую сумму наличной иностранной валюты. По окончании служебной командировки командированный представляет авансовый отчет не позднее 10 календарных дней. Подотчетные суммы, не использованные во время командировки и возвращенные командированным в кассу предприятия, сдаются в уполномоченный банк в течение 10 рабочих дней с момента сдачи их в кассу предприятия и зачисляются на его текущий счет.

Пример 7. Сотруднику К. на расходы в командировку выделен аванс – 1000 долларов США по курсу 17 рублей (17000 рублей). По окончании командировки был представлен авансовый отчет на 1000 долларов США, но по курсу 17,5 рубля. Цель командировки состоит в заключении договора.

1. Поступление средств с текущего валютного счета в кассу

Д 50-2 (касса в иностранной валюте)      К 52-12 (текущий валютный счет)

Сумма 17000 рублей (1000 долларов США)

2. Выдан аванс из кассы на заграникомандировку

Д 71-2 (расчеты с подотчетными лицами в иностранной валюте)      К 50-2 (касса в иностранной валюте)

Сумма 17000 рублей (1000 долларов США)

3. Представлен отчет подотчетного лица. В соответствии с целью командировки затраты отнесены в общехозяйственные расходы

Д 26 (общехозяйственные расходы)      К 71-2 (расчеты с подотчетными лицами в иностранной валюте)

Сумма 17500 рублей (1000 долларов США)

4. Списание курсовой разницы в сумме 500 рублей

Д 71-2 (расчеты с подотчетными лицами в иностранной валюте)      К 80 (прибыли и убытки)

Учет расходов по заграникомандировкам осуществляется на основе целей командировок. Отнесение затрат возможно, например, на счет 07 (оборудование к установке), 10 (материалы), 20 (основное производство), 26 (общехозяйственные расходы), 44 (издержки обращения).

## **7. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО МАТЕРИАЛАМ ОБЗОРА**

Становление экономики страны в условиях ее многоэтапного реформирования сопровождается существенными изменениями законодательных и нормативных актов. Положения, изложенные в материалах обзора, зафиксированы в конкретных условиях экономической жизни страны. События последнего времени в мире и стране, особенно летом и осенью 1998 г., позволяют и побуждают учитывать ожидаемые изменения. Естественно, это рассматривается лишь в плане предположений с определенной степенью вероятности. Если исходить из условий прогноза, следует допустить возможность:

- ограничения сферы авансовых платежей,
- возрастания роли аккредитивов в расчетах,
- увеличения доли подлежащей обязательной продаже экспортной валютной выручки,
- усиления контроля над результатом авансовых платежей,
- сокращения числа банков, в т.ч. уполномоченных,
- сокращения сроков осуществления валютных операций, определяющих возможность отнесения их к текущим валютным операциям.

Наряду с этим следует учитывать предусмотренное с 1999 года введение новой расчетной единицы EURO, которая может стать в будущем и денежной единицей. Эта единая европейская валюта вводится в условиях сохранения ЭКЮ как расчетной единицы Европейского Союза. Вопрос о будущем этих расчетных единиц еще ожидает своего решения.

Учитывая роль Закона РФ “О валютном регулировании и валютном контроле”, можно ожидать внесения в него определенных изменений и дополнений. Такой вопрос, как сообщают средства печати, проходит обсуждение в Государственной Думе РФ.

**ФАЙЛ МАТЕРИАЛОВ**

**Приложение 1**

**Заявление на открытие счета**

\_\_\_\_\_

(полное фирменное наименование организации клиента)

просит ОАО АБ открыть текущий счет в

\_\_\_\_\_

(вид валюты)

и осуществлять расчетно-кассовое обслуживание в соответствии с договором, с текстом которого ознакомлены, полностью согласны и обязуемся безусловно выполнять.

\_\_\_\_\_

(наименование банковского учреждения, в котором открыт рублевый счет, номер рублевого счета, корсчет, МФО)

Руководитель \_\_\_\_\_ Ф.И.О.  
(подпись)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Ф.И.О.  
(подпись)

“ ” \_\_\_\_\_ Г.

М.П.

\_\_\_\_\_

Заполняется банком

Документы на оформление открытия счета и совершение операций проверил:

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Ф.И.О.  
(подпись)

Юрисконсульт \_\_\_\_\_ Ф.И.О.  
(подпись)

Разрешаю открыть текущий счет в \_\_\_\_\_

Управляющий \_\_\_\_\_ Ф.И.О.  
(подпись)

“ ” \_\_\_\_\_ Г.

Счет открыт: № балансового счета \_\_\_\_\_ № лицевого счета \_\_\_\_\_

Исполнитель \_\_\_\_\_

**Извещение**

от \_\_\_\_\_ г.

В пользу Вашего предприятия поступили средства в сумме

---

(сумма в валюте: цифрами и прописью)

которые зачислены на Ваш транзитный счет № \_\_\_\_\_ в нашем банке.

Просим в течение 14 дней представить в банк поручение на осуществление обязательной продажи экспортной выручки и зачисление оставшейся суммы на Ваш текущий счет.

Обращаем Ваше внимание на то, что обязательная продажа валюты производится от всей суммы валютной выручки за вычетом поступлений в иностранной валюте, указанных в пунктах 4 и 5 инструкции Центрального банка России от 29.06.1992 г. № 7.

При непредставлении Вашим предприятием поручения на продажу валюты на внутреннем валютном рынке по истечении 14 рабочих дней от даты зачисления поступлений в иностранной валюте на транзитный валютный счет предприятия уполномоченный банк как агент валютного контроля осуществляет обязательную продажу части выручки в соответствии с пунктом 14 новой редакции инструкции Центрального банка России от 26.06.1992 г. № 7.

Ответственный исполнитель  
уполномоченного банка

---

подпись

### Приложение 3

\_\_\_\_\_  
(наименование предприятия)

\_\_\_\_\_  
(наименование уполномоченного банка)

#### Поручение №

уполномоченному банку на обязательную продажу валюты и перечисление оставшейся части валютной выручки на текущий счет

от "\_\_\_" \_\_\_\_\_ г.

Из общей суммы выручки \_\_\_\_\_  
(сумма в валюте: цифрами и прописью)

просим списать с нашего транзитного счета № \_\_\_\_\_

|   |  |
|---|--|
| с зачислением на текущий валютный счет № _____  | <div>_____</div> <div>(сумма в валюте: цифрами и прописью)</div> <div>_____</div> <div>(по курсу ЦБРФ)</div> |
| с перечислением в пользу ЦБРФ для обязательной продажи в валютный резерв ЦБРФ (_____% экспортной выручки) | <div>_____</div> <div>(сумма в валюте: цифрами и прописью)</div> <div>_____</div> <div>(по курсу ЦБРФ)</div> |
| с перечислением на счет № 076 _____ для обязательной продажи на валютном рынке (50% экспортной выручки)   | <div>_____</div> <div>(сумма в валюте: цифрами и прописью)</div> <div>_____</div> <div>(по курсу ЦБРФ)</div> |

Платежное требование-поручение для возмещения рублевого эквивалента проданной валюты прилагается

Руководитель предприятия \_\_\_\_\_ (подпись)  
Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ (подпись)

М.П.



**Приложение 4**

Вексель № \_\_\_\_\_

Г. \_\_\_\_\_ “ ” \_\_\_\_\_ Г.

Вексель на \_\_\_\_\_ рублей  
(сумма)

Векселедатель \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)

предлагает \_\_\_\_\_  
(наименование плательщика: юридического/физического лица)

корр. расчетный счет № \_\_\_\_\_ Г. \_\_\_\_\_ МФО  
уплатить в течение \_\_\_\_\_ календарных дней от предъявления настоящего  
векселя в

Г. \_\_\_\_\_ рублей  
(место платежа) (сумма цифрами и прописью)

\_\_\_\_\_ (валюта платежа)

\_\_\_\_\_ (наименование того, кому или по приказу кого совершается платеж)

На вексельную сумму начисляются проценты из расчета \_\_\_\_\_  
процентов годовых с \_\_\_\_\_ Г.

Срок акцепта \_\_\_\_\_ дней от составления векселя

Подпись векселедателя  
(руководитель,  
главный бухгалтер)

Фамилия, имя, отчество  
(полностью)

Печать  
Как авалист за \_\_\_\_\_  
(наименование и адрес организации, за чей счет дан)

\_\_\_\_\_ (наименование организации, давшей аваль)

Руководитель организации

Фамилия, имя, отчество  
(полностью)

Главный бухгалтер

Фамилия, имя, отчество  
(полностью)

Акцептован

\_\_\_\_\_ дата

\_\_\_\_\_ (наименование организации)

Руководитель организации

Фамилия, имя, отчество  
(полностью)

Главный бухгалтер

Фамилия, имя, отчество  
(полностью)

Печать

## Приложение 5

### Заявка на получение ссуды

1. Дата обращения в банк \_\_\_\_\_

2. Банк \_\_\_\_\_  
(наименование)

3. Заявитель \_\_\_\_\_  
(наименование, адрес, юридическая форма предприятия,  
№ р/с с указанием наименования и адреса банка)

4. Сумма запрашиваемого кредита \_\_\_\_\_

5. Цель кредита \_\_\_\_\_

6. Срок кредита \_\_\_\_\_  
(дней)

7. Начало использования данной ссуды и остаток ссудной задолженности  
до конца года: \_\_\_\_\_

8. Порядок получения кредита \_\_\_\_\_  
(по мере потребности путем совершения  
платежей со счета, разовые перечисления  
на р/с заемщика, другие способы)

9. Порядок погашения кредита \_\_\_\_\_  
(частями или одной суммой с указанием  
конкретных сроков)

10. Сумма и сроки погашения ранее полученных кредитов \_\_\_\_\_  
в том числе полученных в других банках \_\_\_\_\_

11. Данные о финансовом положении заемщика:  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

12. Предложение о возможном обеспечении возврата заявленного  
кредита: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(залог основных фондов, запасов сырья на складе, готовой продукции,  
ценных бумаг, расчетных документов по отгруженной продукции, гарантии  
третьих лиц, страховой полис – с указанием суммы)

Дата \_\_\_\_\_ Подпись заявителя \_\_\_\_\_

Приложение 6

**ТЭО предполагаемой окупаемости кредитуемых затрат**

|   | Всего | В том числе по<br>кварталам |
|---|-------|-----------------------------|
| Выручка от реализации (всего)                     |       |                             |
| Цена реализации единицы продукции (услуг)         |       |                             |
| _____   |       |                             |
| _____   |       |                             |
| <u>Объем реализованной продукции (услуг)</u>      |       |                             |
| Расходы (всего)                                   |       |                             |
| в том числе                                       |       |                             |
| 1. Капитальные вложения                           |       |                             |
| _____   |       |                             |
| _____   |       |                             |
| 2. Текущие расходы:                               |       |                             |
| сырье и материалы                                 |       |                             |
| оплата труда                                      |       |                             |
| отчисления на соцстрах                            |       |                             |
| уплата процентов за кредит                        |       |                             |
| таможенная пошлина                                |       |                             |
| уплата штрафов                                    |       |                             |
| прочие расходы                                    |       |                             |
| Погашение кредита                                 |       |                             |
| Отчисления в бюджет                               |       |                             |
| Прибыль, остающаяся в распоряжении<br>предприятия |       |                             |

Директор

Главный бухгалтер

**Заявление–обязательство**

В \_\_\_\_\_ банк  
от \_\_\_\_\_  
(наименование предприятия)

Просим открыть нам ссудный (спецссудный) счет для оплаты и кредитования

\_\_\_\_\_

Для нас являются обязательными правила о порядке выдачи, обеспечения и погашения соответствующих ссуд банка \_\_\_\_\_ и действующие нормативные материалы.

Предоставляем банку \_\_\_\_\_  
залоговое право на \_\_\_\_\_ кредитуемые и принимаемые в обеспечение нашей задолженности.

Должностные лица \_\_\_\_\_  
(предприятие-заемщик)  
несут уголовную ответственность за нарушение залогового права банка

\_\_\_\_\_

Руководитель предприятия (подпись)

Главный бухгалтер (подпись)

## **ДОГОВОР ТЕКУЩЕГО БАНКОВСКОГО СЧЕТА В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ**

### **1. Общие положения**

1.1. Настоящий Договор разработан Акционерным банком “\_\_\_\_\_” (в дальнейшем Банк) и определяет для юридических лиц, их представительств и филиалов условия открытия, ведения и закрытия текущих счетов в иностранной валюте, а также порядок учета средств и проведения операций по таким счетам.

1.2. Текущий счет в иностранной валюте, открытый Банком на имя Клиента (в дальнейшем “счет”); используется для осуществления расчетных и других банковских операций, разрешенных действующим законодательством, соответствующих режиму счета и входящих в перечень услуг, предоставляемых Банком, согласно применяемым правилам, условиям и тарифам.

1.3. Валюта счета должна быть в числе валют, котируемых Центральным Банком Российской Федерации. Отсутствие корреспондентского счета Банка по какой-либо валюте является основанием для отказа Банка в открытии счета по данной валюте.

### **2. Открытие счета**

2.1. Банк открывает счет после получения от Клиента следующих надлежаще оформленных документов:

2.1.1. заявление на открытие счета, составленное по форме, установленной Банком и подписанное руководителем или уполномоченным лицом Клиента и заверенное его печатью;

2.1.2. заверенные нотариусом или иным уполномоченным органом:

- копии Устава и учредительного договора (если имеется);
- копия свидетельства о государственной регистрации;
- две подлинных банковских карточки, в которых нотариусом должны быть удостоверены образцы подписей и должности лиц, уполномоченных распоряжаться счетом;

2.1.3. подлинная справка об уведомлении государственного налогового органа о намерении налогоплательщика открыть счет;

2.1.4. подлинная справка о регистрации в отделении Пенсионного Фонда РФ;

2.1.5. подлинная справка о постановке на учет в Федеральном Фонде обязательного медицинского страхования;

2.1.6. иные документы, не предусмотренные настоящим Договором, но определенные действующим законодательством.

2.2. В случае, если Клиент не представит хотя бы один из указанных или требуемых законодательством документов, Банк вправе отказать Клиенту в проведении расходных операций по счету до момента представления в Банк требуемых документов.

2.3. Перечень и количество документов, необходимых для открытия счета, а также режим счета определяется настоящим Договором, законодательством РФ, инструкциями ЦБ РФ.

### **3. Распоряжения денежными средствами**

3.1. Предоставленный в Банк платежный документ с распоряжением о проведении операций, связанных со списанием средств, является для Банка обязательным к исполнению, если составлен в письменной форме в соответствии с требованиями Банка, заверен печатью, подписан уполномоченными лицами, не вызывает сомнений в его подлинности, не содержит слов или знаков, допускающих двойное толкование. Несоблюдение этих требований или одного из них дает Банку право отказать Клиенту в исполнении распоряжений по счету.

3.2. Уполномоченное лицо Клиента, право подписи которого закреплено в банковской карточке, вправе доверить третьим лицам распоряжение счетом. Образцы подписей и полномочия лиц по распоряжению счетом Клиента, заявленные в банковской карточке, являются единственно действительными вплоть до предоставления в Банк но вой банковской карточки. Какие-либо заявления, просьбы и/или уведомления, выраженные Клиентом в письменной или устной форме, отменяющие или изменяющие объем прав лиц, уполномоченных распоряжаться счетом, Банк не принимает и не рассматривает.

3.3. Клиент обязан незамедлительно представлять в Банк надлежаще оформленные документы, подтверждающие изменение его фирменного наименования, организационно-правовой формы, местонахождения, а также изменение состава лиц, уполномоченных распоряжаться счетом.

3.4. Инструкции о проведении операций по счету, переданные электронными средствами коммуникаций (телексная связь, система Банк-Клиент и пр.) подлежат исполнению после верификации сообщений в установленном порядке.

3.5. Банк проводит операции по списанию средств в пределах наличного остатка на счете, если иное не определено иным соглашением Банка с Клиентом.

### **4. Зачисление и списание средств, исправление ошибочного учета, выписки по счету**

4.1. Кредитование средств, поступающих в пользу Клиента, производится сроком "текущий день" при получении Банком соответствующего авизо до 14-00 по московскому времени и сроком "следующий рабочий день", если авизо получено позже указанного времени.

4.2. В случае, если в пользу Клиента поступают средства в иностранной валюте, отличной от валюты счета, Банк зачисляет средства по такому переводу на вновь открываемый счет в данной валюте. Открытие счета производится после предоставления Клиентом документов, указанных в пп.2.1.3, 2.1.4.

4.3. Основанием для списания средств является соответствующее распоряжение Клиента или другие основания, прямо установленные законом. Иные основания для списания средств изложены в пп. 4.6-4.9, 8.3, 9.6, 9.7., 12.4-12.7 настоящего Договора.

4.4. На остатки по счету могут начисляться проценты с периодичностью и по ставке, установленной Банком применительно к данному счету.

4.5. Выписки с отражением всех операций по счету формируются по мере совершения записей по окончании операционного дня и предоставляются Клиенту по требованию на следующий рабочий день вместе с копиями платежных документов.

4.6. В случае неправильного кредитования или списания средств вследствие ошибки со стороны Банка, Банк имеет право произвести исправительную запись по счету без предварительного согласия Клиента.

4.7. Исправление ошибочного кредитования счета, произведенного Банком на основании платежных инструкций, полученных от третьих лиц, и возврат средств по запросам таких третьих лиц осуществляется Банком по получении соответствующего согласия со стороны Клиента.

4.8. Условное кредитование счета может быть впоследствии исправлено Банком без предварительного согласия Клиента и независимо от даты первоначальной записи по счету в случае неполучения Банком эквивалента зачисленных средств или списания средств с корреспондентского счета Банка в соответствии с международными банковскими правилами и обычаями делового оборота.

4.9. Банк вправе взыскивать суммы просроченных обязательств Клиента перед Банком путем списания средств в погашение таких обязательств без предварительного согласия Клиента.

4.10. Исправительные записи по счету сопровождаются соответствующим пересчетом процентных начислений.

## **5. Списание средств по платежным поручениям**

5.1. Расчетные операции в форме банковского перевода (безусловные, чистые платежи) производятся Банком на основании платежного поручения Клиента, представляющего собой распоряжение Банку о списании средств со счета в порядке исполнения данных Клиентом платежных инструкций.

5.2. Представленное в Банк платежное поручение должно быть составлено в соответствии с требованиями Банка и по установленной Банком форме, с приложением копий в количестве, определенном Банком. Платежное поручение и его копии должны быть:

5.2.1. идентичны;

5.2.2. выполнены печатным способом либо написаны от руки шариковой ручкой или чернилами и не содержать слов, символов или терминов, допускающих двойное толкование;

5.2.3. написаны на языке оригинала, либо на английском языке, либо на латинском в принятом варианте транслитерации.

5.3. Клиент несет полную ответственность за правильность оформления предоставляемых Банку документов и содержащихся в них данных.

## **6. Сроки исполнения платежного поручения**

6.1. Банк осуществляет расчетно-кассовое обслуживание ежедневно в соответствии с режимом работы филиала, в котором ведется счет Клиента. Суббота, воскресенье и государственные праздничные дни считаются нерабочими днями.



6.2. Платежное поручение, принятое Банком до 11-00 по московскому времени, считается принятым сроком “сегодня”, после 11-00 – сроком “следующий рабочий день”. О принятии платежного поручения к исполнению свидетельствует отметка Банка – штамп “Принято АБ “\_\_\_\_\_” (дата)” и подпись ответственного лица Банка.

6.3. Дата фактического движения средств, отраженная в записях по межбанковским корреспондентским счетам, называется сроком валютирования. Банк исполняет платежные поручения сроком валютирования третий банковский рабочий день, включая дату принятия к исполнению.

6.4. Списание суммы переводимых средств с корреспондентского счета Банка надлежащей датой валютирования с учетом нерабочих и праздничных дней в соответствующем расчетном центре (по месту нахождения банка-корреспондента) является свидетельством надлежащего исполнения платежного поручения по срокам.

6.5. Платежное поручение считается срочным, если исполняется Банком по требованию Клиента сроком ранее, чем третий рабочий день.

6.6. Платежные поручения с конверсией валюты счета в валюту платежа могут исполняться как срочные по переводам в долларах США и марках ФРГ, в иных валютах – по переводам на сумму не менее эквивалента 100000 (ста тысяч) долларов США.

6.7. Списание Банком средств со счета Клиента может производиться либо датой принятия платежного поручения к исполнению, либо любой другой датой, но не позже, чем сроком валютирования.

## **7. Ответственность сторон**

7.1. Общие обязательства сторон.

7.1.1. Банк обязан:

7.1.1.1. своевременно и надлежаще исполнять все операции по счету, включая процентные начисления;

7.1.1.2. с установленной периодичностью формировать выписки по счету и предоставлять копии всех платежных документов, относящихся к записям по счету;

7.1.1.3. своевременно информировать Клиента об изменениях режима счета, условий по счету, правил и тарифов;

7.1.1.4. к установленные сроки принимать соответствующие меры по претензиям и запросам Клиента, предоставлять требуемую информацию;

7.1.1.5. принимать во внимание коммерческие интересы Клиента и давать консультации по вопросам банковских операций;

7.1.1.6. хранить коммерческую тайну.

7.1.2. Клиент обязан:

7.1.2.1. следовать закону и установленным Банком правилам, условиям и тарифам;

7.1.2.2. проявлять добрую волю и сотрудничать с Банком по всем вопросам взаимных отношений, своевременно предоставлять требуемую Банком информацию;

7.1.2.3. анализировать записи по счету и немедленно информировать Банк об обнаруженных ошибках и расхождениях;

7.1.2.4. без задержек авторизовать Банк на списание ошибочно зачисленных средств;

7.1.2.5. во избежании задержек в зачислении средств сообщать контрагентам-перевододателям свои полные и точные банковские реквизиты.

7.2. Клиент несет ответственность за соответствие расчетных операций действующему законодательству, а также за правильность и достоверность всех указанных в платежном поручении реквизитов, включая номера счетов и данные об их принадлежности.

7.3. Банк не несет ответственность за аннулирование платежного поручения, принятого к исполнению, либо задержку исполнения такого поручения на срок до двух рабочих дней в случае, если это явилось следствием ошибочных, противоречивых либо неясных платежных инструкций, допускающих двойное толкование, а также вследствие сомнений в законности операции. Банк незамедлительно доводит до Клиента, с необходимыми комментариями, мотивы неисполнения или задержки исполнения платежного поручения.

7.4. Банк не несет ответственность, если, проявляя разумную осторожность и исходя из наиболее вероятного толкования, опыта и практики, исполняет платежное поручение, содержащее ошибочные, противоречивые либо неясные платежные инструкции.

7.5. В целях обеспечения высокого качества переводных операций и руководствуясь соображениями скорости, надежности и стоимостной эффективности, Банк по своему усмотрению определяет способ платежа и платежный маршрут, используя при этом любых корреспондентов и посредников. Указание Клиентом в платежном поручении финансовых посредников носит для Банка справочный характер и не является платежной инструкцией.

7.6. Банк не несет ответственность за ошибочные или несвоевременные действия банков- корреспондентов, агентов и посредников, равно как и других третьих лиц, участвующих в исполнении платежа.

7.7. Банк не несет ответственность за действия государственных органов и финансовых институтов, вытекающие из применяемых валютного, гражданского и иного законодательства, торговых обычаев, санкций и прочих правил и ограничений, действующих как с стране переводополучателя (бенефициара), так и любой из стран посредников.

7.8. Ответственность Банка по срочным платежам, исполненным ввиду отсутствия технических возможностей обычным сроком, ограничивается возмещением комиссии за срочность.

7.9. Банк не несет ответственность за задержку или ошибочное списание средств банком-корреспондентом в случае правильных и своевременно переданных ему платежных инструкций.

7.10. Задержка исполнения платежного поручения по вине Банка на срок более чем один банковский рабочий день влечет за собой компенсацию 50% суммы взятых комиссий по требованию Клиента. В случае задержки исполнения платежного поручения по вине Банка на срок пять банковских рабочих дней и более, платежное поручение исполняется без расходов для Клиента. При задержке исполнения платежного поручения по вине Банка на срок более 10 банковских дней, исполнение платежного поручения осуществляется ближайшим сроком валютирования после подтверждения со стороны Клиента.

7.11. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения платежного поручения как по вине Банка, так и по вине третьих лиц Банк по получении соответствующего уведомления принимает всевозможные меры к скорейшему

исправлению ошибки. При этом, в случае ошибки по вине Банка его ответственность ограничивается обязательством компенсировать по требованию Клиента связанные с такой ошибкой прямые убытки. Прямыми убытками считается недополученный процентный доход из расчета:

7.11.1. для бенефициара - на базе эффективных ставок межбанковского рынка по данной валюте в стране-эмитенте;

7.11.2. для Клиента-перевододателя - на базе действующих тарифов по счету;

7.11.3. вариант компенсации, включая обратное валютирование, определяется Клиентом.

7.12. Банк обязан компенсировать Клиенту по его требованию недополученный процентный доход в случае задержки зачисления средств по вине Банка, если такая задержка не вызвана обстоятельствами, изложенными в пп. 4.2, 8.6. Компенсация производится, исходя из следующих вариантов расчета по выбору Клиента:

7.12.1. на базе эффективных ставок межбанковского рынка по данной валюте в стране-эмитенте;

7.12.2. на базе действующих тарифов по счету.

7.13. Содержание пп. 7.10-7.12, 8.4. настоящего Договора считается исключительной неустойкой. Взыскание с Банка убытков, связанных с неисполнением либо ненадлежащим исполнением Банком платежных поручений в части, превышающей указанную неустойку, исключается по содержанию ст. 394 ч. 1 ГК РФ.

7.14. Неисполнение или ненадлежащее исполнение платежа освобождает Банк от ответственности, если вызвано обстоятельствами непреодолимой силы.

7.15. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения платежного поручения по вине третьих лиц Клиент и Банк принимают на себя обязательства по передаче прав требования к Банку и банкам-посредникам соответственно в пользу переводополучателя на основании документов, доказывающих отсутствие вины, как Клиента- перевододателя, так и Банка.

7.16. Убыток, который произойдет вследствие оплаты чека, платежного поручения или исполнительного документа с подложными подписями, подложной печатью или подложным текстом, несет Клиент, если при вынесении обвинительного приговора суд, рассматривающий уголовное дело, не признает вину ответственного сотрудника Банка и не удовлетворит предъявленный Клиентом гражданский иск Банку.

7.17. Банк не несет ответственности за выплату средств по утерянному или похищенному чеку, если эта выплата произведена до получения Банком извещения Клиента об утере или хищении чека.

## **8. Претензии, запросы, изменение реквизитов и аннулирование платежа**

8.1. Заявление на запрос о переводе, на изменение платежных реквизитов, либо на аннулирование платежа направляется Клиентом в письменной форме согласно требованиям, изложенным в п. 3.1.

8.2. Банк в течение 2-х банковских рабочих дней, включая дату принятия заявления, обязуется выполнить соответствующие действия по существу заявления. Банк незамедлительно обращается к Клиенту в случае необходимости получить от него дополнительные сведения либо согласие на

те или иные действия. По получении окончательного ответа Банк в течение 2-х банковских рабочих дней уведомляет Клиента о результате. Все промежуточные документы по открытым делам предоставляются Клиенту по его требованию.

8.3. Принятое Банком заявление означает согласие Клиента оплатить все комиссии Банка согласно действующим правилам и применяемым тарифам. В случае, если действие Банка по запросу о переводе, заявлению на изменение реквизитов или на аннулирование платежа завязано с дополнительными расходами сверх тарифов, применяемых Банком к Клиенту, последний в полной мере компенсирует все такие дополнительные расходы по факту на основании соответствующего авизо независимо от того, привели ли действия Банка по существу заявления к искомому результату. Компенсация производится путем списания средств со счета Клиента без его предварительного согласия.

В случае недостатка средств на счете Банк оставляет за собой право вычесть сумму такой компенсации из средств, поступающих на любой из текущих счетов Клиента.

8.4. В случае ошибки со стороны Банка все действия по запросам, изменению реквизитов, аннулированию платежа и его повторному исполнению осуществляются Банком за его счет без расходов для Клиента.

8.5. Средства, возвращенные по исполненным платежным поручениям вследствие ошибочных платежных реквизитов либо по запросу об аннулировании платежа, зачисляются на счет Клиента в сумме, полученной Банком.

Если платеж был произведен с конверсией валюты счета в валюту платежа, риск курсовых разниц при зачислении возвращенных средств относится на Клиента.

8.6. При получении Банком переводов с неполными, неточными или ошибочными реквизитами, а также при наличии у Банка обоснованных сомнений в соответствии перевода действующему законодательству или режиму счета Банк не позднее следующего банковского рабочего дня обязан приступить к уточнению деталей платежа и/или платежных реквизитов (запрос перевододателю и/или сообщение Клиенту). В разумные сроки, исходя из обстоятельств дела, Банк либо зачисляет средства на счет Клиента, либо производит возврат.

Банк не несет ответственность за такую задержку в зачислении средств и не выплачивает проценты на сумму перевода за период задержки.

8.7. На претензию Клиента, связанную с неправильным исполнением операции по счету, Банк обязан дать мотивированный ответ в течение 7 рабочих дней.

## **9. Комиссии и расходы**

9.1. Структура и ставки действующих текущих тарифов по операциям в иностранной валюте устанавливаются и изменяются Банком в одностороннем порядке без предварительного уведомления Клиента с немедленным введением их в действие и являются неотъемлемой частью настоящего Договора.

9.2. Комиссии по переводным операциям в иностранной валюте применяются согласно условиям платежного поручения, исходя из трех базовых вариантов по выбору Клиента:

9.2.1. комиссия Банка за счет перевододателя, других банков – за счет бенефициара;

9.2.2. комиссии Банка и других банков – за счет перевододателя;

9.2.3. комиссии Банка и других банков – за счет бенефициара.

9.3. Платежные поручения на сумму, не превышающую 100 (сто) долларов США, либо на эквивалентную сумму в другой валюте исполняются Банком по варианту комиссий 9.2.2. независимо от инструкции Клиента.

9.4. Платежи с конверсией валюты счета в валюту перевода осуществляются по курсу, установленному Банком по таким операциям, без каких-либо дополнительных комиссий помимо указанных в п. 9.2.

9.5. За исполнение срочного платежного поручения Банк взимает дополнительную комиссию за срочность. Ответственность Банка по срочным платежам определяется п. 7.8. настоящего Договора.

9.6. За осуществление по просьбе Клиента запроса о переводе, действий по изменению реквизитов либо аннулированию платежа Банк, в отсутствие ошибки со своей стороны, взимает комиссию.

Дополнительные расходы Банка, связанные с такими действиями компенсируются перевододателем согласно п. 8.3. настоящего Договора.

9.7. Если запрос по переводу инициирован банком-корреспондентом, Клиент-перевододатель в отсутствие ошибки исполнения со стороны Банка оплачивает комиссии Банка по запросам, изменению реквизитов, аннулированию платежа соответственно и обязуется компенсировать все связанные с такими действиями дополнительные расходы Банка по факту на основании соответствующего авизо согласно п.8.3.

9.8. По всем переводным операциям и не связанным с ошибками Банка запросам Банк обращает на счет Клиента почтово-телеграфные расходы в фиксированном размере по установленному тарифу.

## **10. Письменные сообщения Банка**

10.1. Письменное сообщение Банка считается сделанным с момента его отправки по последнему адресу, указанному Клиентом.

10.2. Дата, указанная на копии документа или в экспедиционном реестре Банка, считается датой отправки. Подтверждением факта доставки может служить любой имеющийся у Банка подписанный адресатом подлинник или его копия. В случае сомнений дата, проставленная на почтовом отправлении, предъявленном в распоряжение Банка, будет считаться датой отправки.

## **11. Банковская тайна**

11.1. Банк гарантирует тайну по операциям и счетам своих Клиентов. Все лица, занимающие выборные должности в Банке, а также все его служащие обязаны хранить тайну по операциям и счетам Клиента.

11.2. Справки по операциям и счетам Клиента могут выдаваться самому Клиенту или его представителю, судам и арбитражным судам (судьям). Счетной палате РФ, органам государственной налоговой службы и налоговой полиции, таможенным органам РФ в случаях, предусмотренных законодательными актами об их деятельности аудиторским организациям, а также – при наличии согласия прокурора – органам предварительного следствия по делам, находящимся в их производстве.

11.3. Основанием для выдачи справок по счетам и операциям Клиента служат письменные запросы судов, арбитражных судов, следственных органов, органов дознания, аудиторских организаций, а также финансовых органов по вопросам налогообложения.

11.4. Если суд, арбитражный суд, следователь или орган предварительного следствия потребует от Банка подлинные документы или их копии, заверенные нотариально, их изъятие и выдача производятся на основании постановления или определения этих органов об изъятии документов с разрешительной надписью управляющего филиала Банка. Изъятие документов или их нотариально заверенных копий оформляется протоколом изъятия, вручаемым под расписку управляющему филиалом Банка. Если изъятие сопровождается составлением описи документов, то такая опись также вручается управляющему филиала Банка вместе с протоколом изъятия.

11.5. Ответы на запросы иностранных банков о кредитоспособности Клиента производятся Банком в соответствии с принятыми в банковском сообществе нормами деловой этики.

## **12. Наложение ареста и обращение взыскания на денежные средства Клиента**

12.1. Арест на денежные средства или другие ценности Клиента может быть наложен не иначе как по решениям общих или арбитражных судов, постановлениям следственных органов, а взыскание может быть обращено лишь по исполнительным документам, а в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, по требованию финансовых органов и других организаций.

12.2. При получении постановления об аресте или решения суда о наложении ареста на денежные средства Клиента Банк приостанавливает исполнение распоряжений Клиента по счету.

12.3. Снятие ареста с денежных средств или со счета производится на основании представленного решения того органа, который ранее наложил арест.

12.4. Бесспорное взыскание на денежные средства Клиента может быть обращено на основании приказа арбитражного суда, решения суда, которым удовлетворен гражданский иск, вытекающий из уголовного дела, а также в иных предусмотренных законом случаях.

12.5. Конфискация денежных средств может быть произведена на основании вступившего в законную силу приговора или вынесенного в соответствии с законом постановления о конфискации имущества.

12.6. Списание денежных средств со счета для их последующего перечисления на основании вступившего в законную силу приговора суда или приказа арбитражного суда производится тем гражданам либо учреждениям, предприятиям, организациям, которым присуждены суммы, указанные в приговоре или приказе, либо согласно приговору для последующего перечисления на депозитный счет суда.

12.7. При конфискации денежных средств со счета Клиента на основании вступившего в силу приговора или вынесенного в соответствии с законом постановления их сумма списывается для последующего перечисления в доход бюджета.

### **13. Порядок разрешения споров. Применимое право и юрисдикция**

13.1. Претензии по расчетам Клиента с третьими лицами рассматриваются плательщиком и получателем денежных средств без участия Банка.

13.2. Споры, возникающие из настоящего Договора и/или в связи с его исполнением разрешаются Сторонами в претензионном порядке. Виновная Сторона обязана в течение 30 календарных дней с даты получения претензии дать на нее письменный ответ. Иной срок для ответа Банка на претензию Клиента предусмотрен п.8.7.

13.3. Спор, не разрешенный Сторонами в претензионном порядке, за исключением подсудности общим судам, подлежит разрешению в арбитражном суде по месту нахождения Банка.

13.4. Все правоотношения Клиента с Банком подпадают под российское законодательство. Место исполнения сделки, а также место судебного или арбитражного разбирательства определяется по месту нахождения банка или его филиала, ведущего счет Клиента, если иная подсудность не вытекает из процессуального положения Сторон, договора или соглашения о передаче спора в третейский суд Российской Федерации или за границей.

### **14. Изменения, дополнения, прекращение договора**

14.1. Изменения, дополнения к настоящему Договору должны иметь письменную форму и быть подписаны уполномоченными представителями Сторон.

14.2. Настоящий Договор может быть расторгнут Клиентом в любое время при условии письменного уведомления Банка за 15 банковских рабочих дней.

14.3. Банк вправе потребовать в арбитражном суде расторжения настоящего Договора в случае отсутствия операций по счету в течение 3-х месяцев, а также в других случаях, предусмотренных законодательством.

14.4. В случае прекращения настоящего Договора по заявлению Клиента Банк после урегулирования всех взаимных претензий и обязательств переводит остаток средств за вычетом суммы соответствующих комиссий на счет, указанный Клиентом. Клиент обязан своевременно уведомить своих контрагентов и финансовые органы о дате предполагаемого закрытия счета, исполнить свои обязательства по настоящему Договору, равно как и по всем иным договорам с Банком, указать банк, в который следует направить документы на бесспорное списание денежных средств.

14.5. В случае, если Клиент не указал счет, на который необходимо перечислить остаток денежных средств, Банк зачисляет сумму остатка в депозит нотариальной конторы, а поступающие на закрытый счет средства возвращает в банк плательщика.

14.6. Документы на бесспорное списание денежных средств с закрытого счета Клиента направляются в банк, указанный Клиентом в заявлении.

14.7. После расторжения договора Банк прекращает принимать от Клиента платежные документы и чеки к исполнению.

14.8. Прекращение настоящего Договора прекращает обязательства сторон по Договору и влечет за собой закрытие счета.

14.9. Изменение правил совершения банковских операций, а также применяемых Банком тарифов и процентной ставки по счету не прекращает настоящий Договор и не требует дополнительного соглашения.



14.10. Если какое-либо из положений настоящего Договора становится недействительным, это не влияет на действительность остальных положений Договора и Договора в целом.

14.11. Настоящий Договор вступает в силу в момент подписания уполномоченными представителями Клиента и Банка и действует в течение неопределенного срока.

Юридические адреса и реквизиты сторон

Банк

---

---

---

---

Клиент

---

---

---

---

подписи уполномоченных представителей сторон

от банка

---

клиент

---

М.П.

## **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ**

*1. Составьте в результате изучения материалов по теме курса и рекомендованной литературы логическую схему базы знаний. При построении схемы целесообразно использовать в качестве блоков схемы приведенные в программе курса дидактические единицы с учетом логических связей между ними.*

## ТРЕНИНГ УМЕНИЙ

### 1. Пример выполнения упражнения тренинга на умение № 1

#### Задание

Российская фирма “Альфа” планирует осуществление внешнеэкономической деятельности путем реализации в ряде стран изделий палехского искусства. Что необходимо для открытия валютного счета в уполномоченном банке?

#### Решение

| № п/п | Шаги алгоритма  | Реализация шагов алгоритма  |
|-------|---|---|
| 1.    | Оценить перспективы валютных поступлений  | Составление бизнес-плана и оценка конъюнктуры рынка сбыта. Заключение предварительных договоров с контрагентами или оформления протоколов о намерениях.                             |
| 2.    | Подготовить персонал фирмы для осуществления валютных операций                          | Обучение работников путем направления на специальные курсы или проведения семинаров в рамках фирмы.   |
| 3.    | Подтвердить легитимность поступления валютных ценностей                                 | Снятие копий с документов о договоренности с заказчиком, в первую очередь с контракта, если он заключен.  |
| 4.    | Подать заявление в уполномоченный банк на открытие валютного счета                      | Оформление заявления по установленной форме и направление его в банк в сопровождении карточки с образцами подписей уполномоченных на валютные операции лиц и оттиском печати фирмы. |
| 5.    | Представить при необходимости дополнительные документы по запросу уполномоченного банка | Направление в случае необходимости в банк копий документов, подтверждающих договорные отношения с заказчиками и результаты последней ревизии (аудиторской проверки).                |

**Решите самостоятельно следующие задания:**

#### Задание 1

Российская фирма “Бета” планирует организацию производства новой продукции на основе использования технологического оборудования, закупаемого по импорту. Для расчетов с поставщиками оборудования в иностранной валюте предусмотрите действия фирмы по открытию валютного счета в уполномоченном банке.

---

---

---

---

---

### **Задание 2**

Российская фирма “Гамма” выполняет посреднические функции по экспедированию грузов и предусматривает оказание таких услуг резидентам, осуществляющим экспортные операции в случаях, когда экспедирование грузов входит в цену товара и оплачивается иностранными покупателями. Предложите меры, необходимые для открытия валютного счета фирмы.

---

---

---

---

---

### **Задание 3**

Российская фирма “Дельта” выполняет транспортировку грузов и имеет предварительный договор с резидентом об осуществлении транзитных перевозок через территорию России. Определите задачи по открытию фирмой валютного счета.

---

---

---

---

---

## **2. Пример выполнения упражнения тренинга на умение № 2**

### **Задание**

Российская фирма “Альфа” (из примера к умению №1) выполнила поставку продукции во Францию. При этом получено извещение уполномоченного банка о зачислении на транзитный счет фирмы валютных поступлений. Что должна сделать фирма?

### Решение

| № п/п | Шаги алгоритма  | Реализация шагов алгоритма   |
|-------|---|--|
| 1.    | Рассмотреть извещение банка о валютных поступлениях                               | Установить основания валютного поступления (источник и причина платежа)  |
| 2.    | Выявить обоснование и право на освобождение от обязательной продажи части выручки | Сопоставить фактические характеристики платежа с перечнем случаев, предусмотренных законодательством по освобождению от обязательной продажи части валютных поступлений  |
| 3.    | Составить заявление в банк на продажу части валютных поступлений                  | Произвести расчет суммы выручки, подлежащей обязательной продаже, и суммы, которую следует зачислить на текущий счет после вычетов для обязательной продажи. Результат расчетов отразить в заявлении   |
| 4.    | Проконтролировать зачисление банком валютных поступлений на текущий счет          | Сопоставить данные по авизо банка о зачислении средств на текущий счет с результатами расчетов, использованных при составлении заявления в банк на продажу части валютных поступлений. При необходимости принять меры по урегулированию расчетов |

**Решите самостоятельно следующие задания:**

#### Задание 1

Российская фирма «Бета» (по заданию 1 к умению 1) достигла соглашения с поставщиком технологического оборудования об участии последнего в уставном капитале фирмы. Поставка оборудования рассмотрена в качестве части взноса в уставный капитал. Остальная часть взноса осуществлена в денежной форме и перечислена на транзитный счет фирмы «Бета». Что будет результатом действия фирмы по извещению банка о поступлении валютных средств?

---



---



---



---



---

### **Задание 2**

Российская фирма “Гамма” (по заданию 2 к умению 1) оказала услугу резиденту-экспортеру по экспедированию груза, учтенному в цене товара, оплачиваемой покупателем. Соответствующая сумма валютной выручки перечислена на транзитный счет фирмы с транзитного счета экспортера. Каковы должны быть результаты действия фирмы “Гамма”?

---

---

---

---

---

### **Задание 3**

Российская фирма “Дельта” (по заданию 3 к умению 1) получила валютные перечисления от заказчика за оказание транспортных услуг при транзитной перевозке грузов через территорию России до осуществления заказчиком обязательной продажи части валютной выручки. Что должна проделать фирма и что будет результатом ее действия?

---

---

---

---

---

## **3. Пример выполнения упражнения тренинга на умение № 3**

### **Задание**

Российская фирма “А” осуществляет добычу и переработку минеральных удобрений. Традиционным покупателем продукции является зарубежная фирма “В”.

В интересах совершенствования производственной базы фирма “А” заказывает новое техническое оборудование зарубежной фирме “С”. Предложите схему расчета с использованием переводного векселя.

### Решение

| №<br>п/п | Шаги алгоритма   | Реализация шагов алгоритма  |
|----------|--|---|
| 1.       | Установление возможности выставления фирмой «А» переводного векселя на фирму «В» | Определение величины и сроков платежей, осуществляемых фирмой «В» в пользу фирмы «А». Сопоставление этих показателей с обязательствами фирмы «А» в отношении фирмы «С». В случае соответствия их по сроку и соизмеримости по величине платежа принимается решение о выставлении переводного векселя |
| 2.       | Направить тратту в адрес трассата (фирмы «В»)                                    | Оформление переводного векселя по правилам вексельного обращения. Направление векселя фирме «В» с предложением акцептовать его в рамках обязательства перед фирмой «А»  |
| 3.       | Получить акцептованный вексель   | Получение акцептованного векселя. Проверка его на соответствие правилам вексельного обращения (после акцептования)  |
| 4.       | Направить акцептованный вексель ремитенту (фирме «С»)                            | Использование векселя в качестве средства платежа в соответствии с положениями контракта в части срока, суммы и формы расчетов  |

**Решите самостоятельно следующее задание:**

#### Задание 1

Российская фирма «Д» получила кредит в иностранной валюте для закупки оборудования от зарубежной фирмы «Е» на срок один год. За это время у фирмы «Е» возникли обязательства перед другой российской фирмой «F». Рассмотрите возможность расчета в данной ситуации с использованием переводного векселя.

---

---

---

---

---

---

---

#### 4. Пример выполнения упражнения тренинга на умение № 4

##### Задание

Российская фирма “А” направляет сотрудника Иванова И.И. в заграничную командировку для участия в международном совещании по проблемам экологических требований к продукции, являющейся основной по профилю специализации фирмы. Рассмотрите порядок организации оплаты заграничной командировки.

##### Решение

| № п/п | Шаги алгоритма   | Реализация шагов алгоритма  |
|-------|--|---|
| 1.    | Купить иностранную валюту в безналичном порядке (при недостаточности средств на текущем счете) | Поручение уполномоченному банку на покупку иностранной валюты и зачисление соответствующей суммы на текущий валютный счет |
| 2.    | Оформить приказ о командировании работника   | Приказ о командировании Иванова И.И. с указанием цели командировки, даты выезда и возврата                                |
| 3.    | Представить заявку в уполномоченный банк о снятии наличной иностранной валюты                  | Представление заявки в банк не ранее, чем за 10 рабочих дней до даты убытия Иванова И.И.                                  |
| 4.    | Снять наличную иностранную валюту с текущего счета   | Снятие суммы иностранной валюты с текущего счета не ранее, чем за три банковских дня до даты убытия                       |
| 5.    | Выдать сумму под отчет командированному лицу   | Выдача суммы иностранной валюты лицу под отчет в соответствии с приказом о командировании                                 |
| 6.    | Оформить авансовый отчет по прибытии из командировки   | Представление авансового отчета не позднее десяти календарных дней с даты прибытия  |
| 7.    | Возвратить уполномоченному банку неизрасходованные в командировке денежные средства            | Зачисление суммы неизрасходованных средств в иностранной валюте на расчетный счет в уполномоченном банке                  |

**Решите самостоятельно следующее задание:**

##### Задание 1

Предприятие направляет в заграничную командировку сотрудника Петрова П.П. и использует для расходов по командировке средства со своего текущего валютного счета в уполномоченном банке. Предусмотрите очередность действий по организации оплаты командировочных расходов.

---

---

---

---





**ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ:  
ОРГАНИЗАЦИЯ ВАЛЮТНЫХ  
РАСЧЕТОВ И БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

**ЮНИТА 1**

Редактор Р.Ф. Сидоров  
Оператор компьютерной верстки Н.В. Франц

---

Изд. лиц. № 071765 от 07.12.98 г.  
Тираж

Сдано в печать  
Заказ

---

Современный Гуманитарный Университет