

Международная экономика [Текст] : учебное пособие для студ. высш. уч. зав. / О. Н. Головинов, Е. М. Кравцова, С. С. Кузьменко, В. Ю. Матвеева, А.А. Семенов, Т. Г. Шеремет ; Мин-во образования и науки ДНР, Дон. нац. ун-т экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского, каф. междунар. экономики. – Донецк: [ДонНУЭТ], 2016. – 452 с.

Кравцова Е.М.

ТЕМА 10. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ

10.1 Сущность международных расчетов

10.2 Формы международных расчетов

10.3 Валютные клиринги

10.4 Международные платежные системы

Ключевые слова: международные расчеты, валюта, корреспондентские счета банков, счет «ЛОРО», счет «НОСТРО», международные банковские переводы, валюта цены, валюта платежа, вексель, международная банковская карточка, аккредитив, инкассо, специальные права заимствования, клиринговые расчеты, международные платежные системы, SWIFT

10.1 Сущность международных расчетов

Международные расчеты охватывают расчеты по внешней торговле товарами и услугами, по некоммерческим операциям, кредитам и движению капиталов.

Международные расчеты представляют собой организацию и регулирование платежей по денежным требованиям и обязательствам субъектов расчетов разных стран. Эти требования и обязательства, как правило, выраженные в иностранной валюте, возникают на основе экономических, научно-технических, политических и культурных отношений между странами.

Субъектами международных расчетов являются:

- импортеры;
- экспортеры;

- банки, кредитные учреждения;
- государства;
- международные организации;
- физические лица.

Способы организации международных расчетов:

- с использованием корреспондентских отношений между коммерческими банками;
- расчеты через корреспондентские счета, которые открываются в учреждениях центральных банков;
- расчеты через клиринговые учреждения.

Для осуществления международных расчетов и других операций в иностранной валюте уполномоченные банки устанавливают корреспондентские отношения с банками-нерезидентами. При выборе банков-корреспондентов предпочтение отдается центральным банкам государств, а также крупным коммерческим банкам-нерезидентам, имеющим устойчивое финансовое положение и хорошую деловую репутацию. Корреспондентские отношения оформляются посредством писем, которыми обмениваются банки, либо посредством заключения соглашения между ними. В соглашениях и письмах устанавливается порядок и оговариваются условия выполнения банковских операций, открытия и ведения корреспондентских счетов.

Корреспондентские счета уполномоченных банков, открытые в зарубежных банках, называются счетами «НОСТРО», а счета иностранных банков, открытые в «нашем» банке, называются счетами «ЛОРО».

Учет операций, совершаемых по счетам «НОСТРО» и «ЛОРО», отражается на отдельных счетах баланса банка. Операции по счетам «НОСТРО» учитываются на балансовых счетах «Корреспондентские счета в банках-нерезидентах», «Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах». Счета «НОСТРО» – активные, на них учитываются средства банка, депонированные у иностранных банков-корреспондентов. С этих счетов совершаются платежи банка в пользу зарубежных организаций, фирм, банков и

отдельных граждан, а также расчеты в иностранной валюте между уполномоченными банками. Все платежи со счетов «НОСТРО» осуществляются только с разрешения банка-владельца счета и оформляются кредитовыми авизо банкам-корреспондентам с указанием в них даты валютирования (перечисления средств). Иностранная валюта зачисляется на счета «НОСТРО» банками-корреспондентами самостоятельно, о чем сообщается банку-владельцу счета. Счета «ЛОРО» учитываются на балансовых счетах «Корреспондентские счета кредитных организаций-корреспондентов», «Корреспондентские счета банков-нерезидентов». Счета «ЛОРО» являются пассивными, на них учитывается иностранная валюта, принадлежащая банкам-корреспондентам. По кредиту этих счетов отражается поступление иностранной валюты, принадлежащей банкам-корреспондентам и их клиентам. Зачисление иностранной валюты банк производит самостоятельно с уведомлением банка-корреспондента. По дебету счетов «ЛОРО» отражаются платежи в иностранной валюте в пользу данного уполномоченного банка и его клиентов. Эти операции совершаются банком с разрешения банка-корреспондента. По корреспондентским счетам «НОСТРО» и «ЛОРО» в аналитическом учете открываются лицевые счета по каждому банку и виду валюты. Банки-корреспонденты в согласованные сроки высылают выписки по счетам «НОСТРО» и «ЛОРО». Уполномоченный банк проверяет выписки по счетам «НОСТРО» по мере их получения. По результатам сверки сумм, указанных в выписках, с данными учета уполномоченного банка ежемесячно подготавливается ракорд (таблица сверки расчетов). Необходимость составления ракорда вызывается тем, что обороты и остатки лицевых счетов по выпискам банков-корреспондентов не всегда совпадают с данными учета уполномоченного банка. Об обнаруженных расхождениях уполномоченный банк извещает банк-корреспондент и принимает меры к их устранению.

Средствами международных расчетов являются:

коммерческие переводные векселя (тратты) – письменные приказы об уплате определенной суммы определенному лицу в определенный срок, выставяемые экспортерами на иностранных импортеров;

обычные (простые) векселя – долговые обязательства импортеров, оформленные ими в документарной форме векселя;

банковские векселя – векселя, выставяемые банками данной страны на своих иностранных корреспондентов. В зависимости от репутации банков сфера обращения их векселей шире, чем коммерческих векселей. Приобретая банковские векселя, импортеры пересылают их экспортерам для погашения своих обязательств;

банковский чек – письменный приказ банка своему банку-корреспонденту о перечислении определенной суммы с его текущего счета за границей чекодержателю;

международные банковские переводы – электронные (e-banking, ранее – почтовые и телеграфные) переводы за рубеж;

международные банковские карточки (кредитные, пластиковые и др.) – именные (личные) или корпоративные денежные документы, дающие право владельцам использовать их для приобретения товаров и услуг за рубежом на безналичной основе.

В международных расчетах преимущественно используются основные мировые валюты, прежде всего, семь валют ведущих мировых держав, которые вошли в эту группу благодаря своей ликвидности и влиянию в финансовом мире: World Currencies – доллар США, евро, фунт стерлингов, японская йена, швейцарский франк, австралийский и канадский доллар. Именно в этих валютах происходит заключение большинства международных контрактах. Их основными признаками являются высокая платежеспособность, высокая ликвидность (любую из этих валют можно легко обменять на другую) и стабильность курса.

Несмотря на то, что с отменой золотого стандарта, прекращением размена кредитных денег на металл, развитием мировых валют исчезла необходимость

применять золото для оплаты международных обязательств, золото все-таки используется как чрезвычайные мировые деньги при непредвиденных обстоятельствах. В современных условиях страны прибегают к обмену части официальных золотых запасов на валюты, в которых выражены их международные обязательства по внешнеторговым контрактам и кредитным соглашениям. Таким образом, в настоящее время золото используется в международных расчетах опосредованно через операции на рынках золота.

Специальные права заимствования (СПЗ) или СДР, созданные в 1969 г. Международным Валютным Фондом в качестве искусственного резервного и платежного средства как дополнение к существующим резервным активам стран-членов, имеет только безналичную форму в виде записей на банковских счетах. СДР в международных расчетах применяется ограниченно, обращается только внутри МВФ. Сфера использования СДР: для регулирования сальдо платёжных балансов, для покрытия дефицита платежного баланса, пополнения резервов, расчётов по кредитам МВФ.

Международные расчеты в XX в. стали особым объектом унификации, что обусловлено интернационализацией хозяйственных связей, универсализацией банковских операций. На международных конференциях в Женеве, проходивших под эгидой Лиги Наций в 1930 и 1931 гг., были приняты международные вексельные и чековые конвенции, направленные на унификацию соответствующих национальных правовых норм и устранение сложностей использования векселей и чеков в международных расчетах. Единообразный закон о переводном и простом векселях служит базой национального законодательства в большинстве стран. Дальнейшая унификация вексельного законодательства осуществляется Комиссией ООН по праву международной торговли (ЮНСИТРАЛ).

Международная торговая палата, созданная в Париже в начале XX века, разработала и опубликовала ряд документов, содержащих унифицированные правила по отдельным видам международных расчетов: унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов, по инкассо, по

межбанковскому рамбурсированию. Так, например, первые правила по инкассо были разработаны еще в 1936 г., а затем были переработаны.

Международные расчеты регулируются, помимо международных банковских правил и обычаев, национальными законодательными актами. Такие нормы, не представляющие никаких препятствий к применению их в международных расчетных отношениях при отсутствии специального регулирования, имеются, например, в Единообразном торговом кодексе США, гражданских кодексах России, Монголии, Украины, Белоруссии, Латвии и ряда других стран. В большинстве случаев внутригосударственные акты в своих положениях учитывают содержание международного регулирования.

Международные расчеты имеют, как правило, документарный характер, то есть осуществляются против финансовых и коммерческих документов. К финансовым документам относятся простые и переводные векселя, чеки, платежные расписки или другие подобные документы, используемые для получения денежного платежа. Коммерческие документы включают: счета-фактуры, документы, подтверждающие отгрузку или отправку товаров либо принятие к погрузке (коносаменты, железнодорожные, автомобильные или авиационные, накладные, почтовые квитанции, комбинированные транспортные документы на смешанные перевозки); страховые документы страховых компаний морских страховщиков или их агентов; другие документы-сертификаты, удостоверяющие происхождение, вес, качество или анализ товаров, а также пересечение ими границы; таможенные и консульские счета.

Банк проверяет лишь содержание и комплектность этих документов.

Международные платежи осуществляются в различных валютах, поэтому они тесно связаны с операциями купли-продажи валют. Эффективность их проведения зависит от динамики валютных курсов.

При заключении внешнеторговых сделок стороны договариваются о том, в какой валюте будет осуществляться платеж: в валюте одной из сторон или в валюте третьей страны. Иностранная валюта в международном платежном обороте выступает не в виде наличных денежных знаков или монет, а главным

образом в форме электронных переводов, чеков, срочных тратт. Наличные денежные знаки используются в международном платежном обороте физическими лицами, выезжающими в командировку, в качестве туристов, однако физическими лицами в большей мере используются международные пластиковые карты.

Международные контракты, связанные с проведением расчетных операций, конкретизируют общие принципы осуществления платежей в иностранной валюте, предусматривая следующие базовые элементы: валюту цены; валюту платежа; формы и банки расчетов. Понятия «валюта цены» и «валюта платежа» следует различать.

Валюта цены – это валюта, в которой определяются контрактные цены на товар (иногда она фиксируется в нескольких валютах или международных расчетных единицах – СДР). Валюта платежа представляет собой валюту, используемую для погашения обязательств импортера. При нестабильности валютных курсов цены фиксируются в наиболее устойчивых валютах, а платеж, как правило, в валюте страны-импортера. При несовпадении валюты цены и платежа в контракте оговаривается курс пересчета первой во вторую по паритету МВФ или по рыночному курсу. Риск снижения курса валюты цены несет экспортер (кредитор), а повышения – импортер (заемщик).

Условия платежа подразумевают: оплату наличными, в кредит, а также в кредит с опционом, т. е. правом выбора наличного платежа. Первое связано с оплатой экспортных товаров после их передачи покупателю либо с платежом против документов, подтверждающих отгрузку товара (счет-фактура, товарно-транспортная накладная, страховой полис и т. д.). Второе выступает главным образом в виде коммерческого кредита, предоставляемого продавцом товара покупателю на срок от нескольких месяцев до 5-8 и более лет и обеспеченного долговым обязательством на погашение – простым или переводным векселем (траттой). Наконец, согласно третьему – кредиту с опционом наличного платежа – импортер лишается скидки, предоставляемой при наличной оплате, если он пользуется правом отсрочки платежа, т. е. кредитом.

Таким образом, международные расчеты:

- возникают в результате отношений участников внешнеэкономических сделок и их банков по поводу оформления, пересылки, обработки и оплаты предусмотренных контрактом документов;

- осуществляются против документов: финансовых (векселей, чеков, платежных расписок) и коммерческих (счетов-фактур, отгрузочных документов – коносаментов, накладных, квитанций, страховых полисов, сертификатов), то есть имеют документарный характер;

- производятся в соответствии с выработанными мировой практикой правилами, обычаями. Основные документы приняты Международной торговой палатой и в случае присоединения к данным правилам становятся обязательными для банков и их клиентов. При этом следует учитывать, что к основным документам присоединяются не страны, а банки. Периодически правила пересматриваются, изменяется их содержание и редакция.

10.2 Формы международных расчетов

В практике международных экономических отношений разработаны и действуют нормативные акты, фиксирующие схемы осуществления международных расчетов. Так, Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов, принятые Международной торговой палатой в 1933 г., сохраняют свою роль в редакции 1993 г., а Унифицированные правила по инкассо, сформулированные этим же органом в 1936 г., – в редакции 1995 г. Существуют национальные законодательные акты, регулирующие международные расчеты. В Украине действует Постановление КМУ, НБУ № 444 от 21.06.1995 г. «О типовых платежных условиях внешнеэкономических договоров (контрактов) и типовых формах защитных оговорок к внешнеэкономическим договорам (контрактам), которые предусматривают расчеты в иностранной валюте», согласно которому экспортерам и импортерам

рекомендуется использовать при расчетах с нерезидентами по внешнеэкономическим контрактам определенные формы расчетов.

К средствам международных расчетов относятся чек, вексель, банковская тратта, перевод в виде почтового, телеграфно/телексного платежного поручения, а также международные платежные поручения, кредитные карточки. В последние годы все шире используются в международных расчетах кредитные карточки – именные (личные и корпоративные) денежные документы, дающие возможность применения безналичных форм расчета.

По мере внедрения научно-технических достижений в практику международных расчетов возрастает роль электронных средств, что способствует снижению степени риска для участников международных сделок.

На выбор форм международных расчетов, которые обязательно указываются в контракте, влияет ряд факторов:

- вид товара, который является объектом внешнеторговой сделки, поскольку по поставкам некоторых товаров (нефти, древесины, зерна) применяются традиционные формы расчетов, выработанные практикой;

- наличие кредитного соглашения;

- платежеспособность и репутация контрагентов по внешнеэкономическим сделкам;

- уровень спроса и предложения на данный товар на мировых рынках.

Международные расчеты по экспорту и импорту товаров осуществляются только через банки. Применяются такие основные формы расчетов, как:

- банковский перевод;

- аккредитив;

- инкассо.

С международными расчетами тесно связаны гарантийные операции банков по отдельным формам расчетов (например, авансовый платеж, открытый счет) – они служат дополнительным обеспечением выполнения обязательств, которые внешнеторговые партнеры брали на себя по контракту. Кроме того, используются расчеты с использованием векселей и чеков.

Наиболее распространенной формой расчетов являются банковские переводы, но и аккредитивная форма расчетов заняла прочное место среди платежных инструментов, которыми пользуются клиенты банков.

Расчеты банковскими переводами. Банковский перевод представляет собой простое поручение банка своему банку-корреспонденту выплатить определенную сумму денег по просьбе и за счет перевододателя иностранному получателю (бенефициару) с указанием способа возмещения банку-плательщику выплаченной суммы. Банковский перевод осуществляется безналичным путем посредством платежных поручений, адресованных одним банком другому. При расчетах платежными поручениями коммерческие банки исполняют платежные поручения иностранных банков, а также выставляют платежные поручения на иностранные банки по денежным обязательствам импортеров. В соответствии с международной практикой осуществления переводных операций банки не контролируют факт поставки товаров или передачи документов импортеру, а также исполнения платежа по контракту. При данной форме расчетов в функцию банка входит только перевод платежа со счета перевододателя на счет переводополучателя в момент представления платежного поручения. После заключения контракта между экспортером и импортером импортер направляет в банк заявление на перевод (поставка товара может предшествовать платежу или последовать за ним, что определяется условиями контракта и валютным законодательством стран). Банк, приняв платежное поручение от импортера, направляет от своего имени платежное поручение в соответствующий банк экспортера. Специалист отдела расчетно-кассового обслуживания юридических лиц и валютного контроля принимает заявление на перевод от клиента, проверяет правильность его заполнения, остаток на текущем валютном счете и передает распоряжение в отдел SWIFT (международная платежная система). На основании распоряжения программист составляет сообщение для иностранного банка экспортера и передает его по системе SWIFT. На основании заявления на перевод банк списывает сумму иностранной валюты с текущего валютного счета импортера и зачисляет ее на

корреспондентский счет иностранного банка. При расчетах банковскими переводами за экспортированный товар от иностранного банка поступает платежное поручение и выписка из корреспондентского счета, на основе которых банк отражает операцию в бухгалтерском учете.

В международных расчетах перевододателем часто выступают клиенты банков. В форме банковского перевода производятся оплата инкассо, авансовые платежи. Банковские переводы зачастую сочетаются с другими формами расчетов, а также с гарантиями банков.

Аккредитив. Аккредитивная форма расчетов (Letter of Credit, L/C) – соглашение об обязательстве банка по просьбе клиента оплатить документы либо акцептовать (учесть, неогциировать) тратту в пользу третьего лица (бенефициара), на которого открыт аккредитив.

В расчетах по документальному аккредитиву принимают участие:

- импортер (приказодатель), который обращается в банк с просьбой об открытии аккредитива;
- банк импортера, или банк-эмитент, который открывает аккредитив;
- авизирующий банк, которому поручает известить экспортера об открытии в его пользу аккредитива и передать ему текст аккредитива, проверив его действительность;
- бенефициар-экспортер, в пользу которого открывается аккредитив;
- рамбурсный банк, если между банком экспортера и банком импортера отсутствуют корреспондентские связи;
- перевозчик и экспедитор.

По операциям с аккредитивами все заинтересованные стороны имеют дело только с документами, но не с товарами, услугами и/или другими видами выполнения обязательств, к которым могут относиться документы. Правовая база, регулирующая взаимоотношения сторон-участников аккредитива сформулирована в «Унифицированных правилах и обычаях для документарных аккредитивов» (УПДА) ("Uniform Customs and Practice for Documentary Credits" – UCP 600), принятых Международной Торговой Палатой в редакции 2007 г.

Схема проведения аккредитивных расчетов представлена на рис. 10.1.



Рис. 18.1. Схема проведения аккредитивных расчетов.

Виды аккредитивов:

по возможности отзыва:

- отзывной – может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом по распоряжению плательщика в любой момент без предварительного согласования с экспортером и другими участниками операции, используется редко;

- безотзывной – не может быть изменен или аннулирован без согласия экспортера, в пользу которого он открыт;

по степени подтвержденности:

- подтвержденный – аккредитив, ответственность по которому по просьбе банка-эмитента принимает другой банк, и этот банк добавляет свое подтверждение, которое является твердым обязательством подтверждающего банка в дополнение к обязательству открывшего банка платить по аккредитиву

при выполнении его условий. В случае подтвержденного аккредитива застрахованы риски, как в стране импортера, так и в стране экспортера;

- неподтвержденный – обязательство исполнения аккредитива несет только банк-эмитент (банк импортера, открывший аккредитив);

в зависимости от покрытия:

- покрытый – банк-эмитент заранее перечисляет средства плательщика-импортера или предоставленный ему кредит в распоряжение исполняющего банка;

- непокрытый – покрытие не перечисляется;

в зависимости от способа исполнения аккредитивного обязательства банка-эмитента: с платежом по предъявлению, с рассрочкой платежа, с акцептом, с неоговоркой;

в зависимости от дополнительных характеристик операции:

- трансферабельные (переводные) аккредитивы, по которым бенефициар может передать право на получение средств по аккредитиву другим лицам;

- аккредитивы с красной оговоркой (Red Clause L/C), по которым продавец сможет получить от исполняющего/подтверждающего банка аванс на оговоренную сумму. Аванс предназначается для финансирования или осуществления закупки экспортированного товара. Выплата аванса может осуществляться исполняющим/ подтверждающим банком, как за счет банка-эмитента, так и за свой счет;

- револьверные аккредитивы (Revolving L/C), покрывающие поставки партиями через определенные промежутки времени, и используемые в рамках оговоренных частичных сумм, периодически возобновляемых в течение срока действия аккредитива;

- резервные аккредитивы (Standby L/C), которые представляют собой гарантию, оформленную как аккредитив или обязательство банка уплатить в пользу бенефициара по аккредитиву гарантийную сумму при наступлении гарантийного случая.

В табл. 10.1 представлены преимущества аккредитивной формы расчетов, как для экспортеров, так и для импортеров.

Таблица 10.1 – Преимущества аккредитивной формы международных расчетов

Общие	Для экспортера	Для импортера
<ul style="list-style-type: none"> • применим в качестве инструмента расчетов и финансирования при операциях практически со всеми компаниями мира (высокая степень юридической защиты обуславливается унифицированными правилами) • дает возможность работать с любым незнакомым зарубежным партнером • снижает риск неплатежа • используется в качестве средства краткосрочного финансирования 	<ul style="list-style-type: none"> • документарный аккредитив представляет собой банковское обязательство, которое обеспечивает большую надежность получения платежа экспортеру, чем инкассо или оплата по факту поставки • аккредитив может быть подтвержден, - таким образом прибавляется гарантия платежа от другого (подтверждающего) банка 	<ul style="list-style-type: none"> • импортер может получить помощь и совет банка - эмитента при определении комплекта документов, которые должны быть предоставлены по условиям аккредитива. Экспортер не получит оплаты до тех пор, пока не предоставит документы, указанные в аккредитиве • импортер может получить более продолжительный период кредита в случае аккредитива, чем при осуществлении прямого платежа экспортеру • импортер может настаивать на отгрузке товаров на протяжении определенного периода времени, указывая временные границы поставок товара в условиях аккредитива

Аккредитив, особенно безотзывный и подтвержденный, в большей степени, чем инкассо, гарантирует своевременность платежа. Вместе с тем это наиболее сложная и дорогостоящая форма расчетов; импортер при этом вынужден резервировать сумму аккредитива или использовать кредит банка.

Инкассовая форма расчетов. Инкассо представляет собой поручение экспортера своему банку получить от импортера определенную сумму или подтверждение (акцепт) того, что эта сумма будет выплачена в определенный

срок. При осуществлении инкассовой операции банки и их клиенты руководствуются Унифицированными правилами по инкассо, разработанными Международной торговой палатой в 1936 г. в редакции 1995 г.

Унифицированные правила определяют виды инкассо, порядок представления документов к платежу и совершения платежа, акцепта или неплатежа, неакцепта, определяют обязанности и ответственность сторон, дают единообразное толкование различных терминов и т.п. Согласно Унифицированным правилам инкассо – это операция, осуществляемая банками на основе полученных инструкций с документами в целях:

- получения акцепта (платежа);
- выдачи коммерческих документов против акцепта и (или) платежа;
- выдачи коммерческих документов на других условиях.

В зависимости от видов документов, с которыми производится инкассовая операция, различают два вида инкассо:

1) чистое инкассо, т.е. инкассо финансовых документов, к которым относятся чеки, векселя, платежные расписки и другие документы, используемые для получения платежа;

2) документарное инкассо, т.е. инкассо коммерческих документов, которые могут сопровождаться или не сопровождаться финансовыми документами.

Основным коммерческим документом является счет или счет-фактура. Коммерческий счет выставляется покупателю и содержит указание суммы, предъявляемой к платежу. В коммерческом счете содержится полное и точное наименование товара, в остальных документах описание товара может быть дано в общих выражениях. Транспортный документ является основанием для выписки коммерческого счета. К транспортным документам относятся:

- коносаменты (морские и речные), дающие их держателю право собственности на товар;
- накладные (железнодорожные, авиа и авто);
- приемо-сдаточные акты;

- почтовые квитанции;
- сохранные расписки;
- складские свидетельства.

- страховые полисы и сертификаты – документы, свидетельствующие о наличии договора страхования груза.

Страховые полисы и коносаменты могут передаваться посредством простых и именных передаточных надписей. К другим коммерческим документам относятся различного рода сертификаты: происхождения, качества, веса, габаритов и т.д., а также сертификации, свидетельства и т.д. В условиях контракта должны быть указаны наименования представляемых документов и кем они должны быть выданы, а в случае, если требуется представление необычных, специфических документов, то и их содержание.

При расчетах по экспорту в форме документарного инкассо экспортер после отгрузки товаров представляет в уполномоченный банк инкассовое поручение с приложением товарных документов, предусмотренных контрактом. Инкассовое поручение выписывается на бланках установленной формы с обязательным указанием в нем валюты платежа, порядка передачи документов плательщику (после платежа или после акцепта), возможности производства частичных платежей, порядка передачи документов при частичных платежах. Инкассирующий банк обязан точно соблюдать инструкции экспортера. Инкассовое поручение и другие товарные документы направляются иностранному банку. Отосланные уполномоченным банком инкассовые поручения регистрируются по странам и отражаются на забалансовом счете «Документы и ценности, отосланные на инкассо в банки-нерезиденты». В картотеку к этому счету помещаются экземпляры инкассовых поручений, на которых указывается срок получения иностранной валюты. При поступлении кредитового авизо иностранного банка о произведенном платеже сумма полученной валюты зачисляется на транзитный счет экспортера.

При продаже экспортных товаров в кредит к инкассовому поручению обязательно прилагаются срочные тратты. Документы по поставке товаров на

условиях предоставления коммерческого кредита учитываются при их отсылке иностранному банку-корреспонденту на отдельном забалансовом счете. Акцептованные тратты могут храниться до наступления срока платежа у иностранного банка или высылаются на хранение уполномоченному банку. Тратты со сроком оплаты до одного года со дня отсылки на акцепт хранятся в иностранных банках. Копии акцептованных тратт, оставленных на хранении в иностранном банке, присылаются в уполномоченный банк и помещаются в картотеку забалансового счета. При расчетах за импортируемые товары инкассовые поручения и товарные документы, поступающие от иностранных банков, регистрируются уполномоченным банком. Копия инкассового поручения и товарные документы выдаются плательщику в соответствии с инструкциями, содержащимися в инкассовом поручении. Импортные товары оплачиваются на основании заявления импортера о переводе валюты иностранному банку для экспортера. Деньги в сумме перевода списываются с текущего валютного счета импортера и зачисляются на корреспондентский счет банка-экспортера, рис. 10.2.



Рис. 18.2. Схема проведения расчетов инкассовыми поручениями

Преимущества для экспортера: инкассо – это инструмент расчетов, с помощью которого экспортер в одной стране может получить платеж от должника в другой стране. В случае документарного инкассо, если среди документов есть коносамент, экспортер может сохранять контроль за товарами до тех пор, пока импортер или не оплатит их, или не акцептует тратту.

Недостатки для экспортера: риск, связанный с отказом от платежа; значительный промежуток времени между поступлением валюты за инкассо и отгрузкам товара.

Преимущества для импортера: для импортера – нет необходимости раньше времени отвлекать средства со своего обращения.

Авансовый платеж. Авансовый платеж – оплата товаров импортером авансом до отгрузки, а иногда до их производства (например, при импорте дорогостоящего оборудования, судов, самолетов). Согласие импортера на предварительную оплату связано либо с его заинтересованностью, либо с давлением экспортера.

Расчеты по открытому счету. Расчеты по открытому счету – расчеты, предусматривающие периодические платежи в установленные сроки импортера экспортеру при регулярных поставках товаров в кредит по этому счету.

Открытый счет применяется при продаже на кредитных условиях, согласованных между экспортером и импортером. Форма неудобная для экспортера, но весьма привлекательная для импортера. Импортер получает возможность не только получить товар и осуществить его продажу к предоставлению оплаты) – метод платежа, за которым продавец просто отправляет счет-фактуру покупателю, который должен заплатить в определенное время после ее получения (никакого документального подтверждение, используется только с филиалами и другими подразделениями).

Расчеты с использованием векселей, чеков, банковских карточек.

Расчеты с использованием векселей, чеков, банковских карточек – международные расчеты, в которых применяются переводные и обычные векселя. За оплату векселя ответственность несет акцептант (банк импортера), давший согласие его оплатить. Единообразный вексельный закон (1930 г.) регламентирует форму, реквизиты, условия выставления и оплаты векселей. По неторговым операциям используются дорожные (туристские) чеки, выписываемые крупными банками в разных валютах.

Чек – денежный документ установленной формы, содержащий приказ банку выплатить обозначенную на нем валюту его владельцу. Форма и реквизиты чека регулируются национальным и международным законодательствами (Чековой конвенцией 1931 г. и др.).

В международных расчетах активно используются банковские карточки, дорожные чеки, кредитные карты преимущественно американского происхождения (Visa, MasterCard, American Express).

10.3 Валютный клиринг

Клиринг (англ. *clearing* – освобождаться) – безналичные расчёты между странами, компаниями, предприятиями за товары, ценные бумаги и услуги, осуществляемые путём взаимного зачёта, исходя из условий баланса платежей. Неттинг – это часть клиринга, процесс, при котором денежные требования клиента зачитываются против его денежных обязательств. По результатам неттинга для каждого клиента определяется чистое сальдо – позиция.

Различают следующие формы клиринга:

- по субъектам: межбанковский клиринг, клиринговые операции между государствами (валютный клиринг), между предприятиями;

- в зависимости от числа стран-участниц: двусторонний (два участника), многосторонний (три и больше участников);

- по объёму операций: полный клиринг (например, при полном валютном клиринге взаиморасчеты охватывают весь внешнеторговый оборот), клиринг, который охватывает 95 % платежного оборота, частичный клиринг, который распространяется на определенные операции;

- по способу регулирования сальдо: со свободно конвертированным сальдо, с условной конверсией, с неконвертируемым сальдо, которое погашается преимущественно товарными поставками. При неконвертируемом клиринге возникает риск замораживания валютной выручки, а, следовательно, возможно изменение валютного курса и связанные с этим потери.

Межбанковский клиринг представляет собой систему межбанковских безналичных расчётов, осуществляемых через расчётные палаты и основанных на взаимном зачёте равных платежей друг другу. Клиринг периодически используется в банковском деле, как «очищение» взаимных обязательств. Для выполнения этих функций банки часто используют специальные институты – расчётные или клиринговые палаты (дома). В этом случае клиринг выступает формой безналичных двусторонних или многосторонних расчётов в системе платежей. В основе организации клиринговых расчетов лежат банковские

договоры об открытии корреспондентских счетов и проведении операций взаимозачетов. Договор о международном клиринге содержит информацию о сроке погашения сальдо, правилах и сроках оформления документов, о названии валюты, порядке конвертации, информацию об отчетности и т.д. Современные банковские технологии основаны на использовании электронных клиринговых систем, например EUROCLEAR, CLEARSTREAM.

Благодаря межбанковскому клирингу международные расчеты экспортеров и импортеров осуществляются не в иностранной, а в национальной валюте с клиринговыми банками, которые производят окончательный зачет взаимных требований и обязательств. Экспортеры получают не иностранную, а национальную валюту. Импортеры вносят в клиринговый банк национальную валюту.

Различают валютный клиринг и внутренний межбанковский клиринг.

Внутренний межбанковский клиринг осуществляется по договоренности между банками (группой банков), является добровольным.

Валютный клиринг (или межгосударственный клиринг) осуществляется между государствами и вводится принудительно государством тогда, когда оно считает это нужным. Валютный клиринг представляет порядок проведения международных расчётов между странами, основанный на взаимном зачёте платежей за товары и услуги, обладающие равной стоимостью, исчисленной в так называемой клиринговой валюте по согласованным ценам. Валютный клиринг предполагает централизацию расчетов между государствами-сторонами клирингового соглашения на специальных клиринговых счетах, открываемых уполномоченными банками. Эта схема носит обязательный характер для физических и юридических лиц, сделки которых подпадают под действие соглашения, импортеры и экспортеры, иные кредиторы и заемщики, не вправе производить взаимные расчеты иначе, чем по валютному клирингу. Впервые валютные клиринги были введены в 1931 г. в условиях мирового экономического кризиса, широко распространились накануне и особенно после Второй мировой войны (с 74 в 1935г. до 400 двусторонних клирингов в 1950 г.).

Например, в 1937 г. на долю валютного клиринга приходилось 12% международной торговли. После Второй мировой войны международные расчеты СССР с капиталистическими странами строились на основе платежных соглашений клирингового типа, за исключением США, Канады, Швейцарии и некоторых стран долларовой зоны, взаимные расчеты с которыми осуществлялись в свободноконвертируемых валютах, преимущественно в долларах США. В период 1950-1963 гг. СССР рассчитывался с социалистическими странами по соглашениям в клиринговых рублях. В 1950-1958 гг. многосторонний клиринг – Европейский платежный союз (ЕПС) – охватил 17 стран Западной Европы.

Особенность современного клиринга заключается в том, что расчеты проводят так называемые «автоматические расчетные палаты» (АРП). В США имеется 32 АРП. Существуют они также в Германии, Великобритании, Нидерландах, Дании, Швейцарии, Италии и в других странах.

Целями проведения валютного клиринга могут быть:

выравнивание платежного баланса страны без расходования золотовалютных резервов;

получение льготного кредита от контрагента, который имеет активный платежный баланс;

ответные действия на дискриминационные действия другого государства (например, Великобритания ввела клиринг в ответ на приостановление платежей Германии английским кредиторам в 30-х годах);

безвозвратное финансирование страной с активным платежным балансом страны с пассивным платежным балансом.

Валютные клиринги двояко влияют на внешнюю торговлю:

- с одной стороны, они смягчают отрицательные следствия валютных ограничений, дают возможность экспортёрам использовать валютную выручку;

- с другой стороны, при этом приходится регулировать внешнеторговый оборот с каждой страной отдельно, а валютную выручку можно использовать только в той стране, с которой заключено клиринговое соглашение.

Для экспортёра валютный клиринг невыгоден, так как вместо выручки в конвертируемой валюте они получают национальную валюту.

По мере либерализации международных экономических отношений клиринговые соглашения между промышленно развитыми странами сокращаются. В 1990-е гг. под натиском США и МВФ международные клиринговые соглашения стали демонтироваться, страны стали переходить на прямые расчеты в долларах США. Клиринги оказались несовместимыми с целями глобальной долларизации.

10.4 Международные платежные системы

В конце 1950-х годов в результате бурного роста международной торговли произошло увеличение количества банковских операций. Традиционные формы связи между банками (почта, телеграф) не могли справиться с объемами банковской информации. Значительное время тратилось на устранение неувязок в документах из-за различий банковских процедур в разных банках, ошибок, возникающих при осуществлении межбанковских операций и необходимости многократных проверок. Естественной реакцией на лавинообразный рост объемов информации на бумажных носителях явилась автоматизация. Однако по мере развития систем банковской автоматизации появлялась необходимость безбумажного обмена финансовой информацией между банковскими системами, в то время как различия в их построении и особенностях протоколов взаимодействия не позволяли создать достаточно надежно работающую интегральную систему связи и обработки информации. Кроме того, в области межбанковских отношений полностью отсутствовала стандартизация. Таким образом, появилась необходимость создания международных платежных систем на основе обмена электронными данными.

Современные международные платежные системы представляют собой международные автоматизированные системы межбанковских расчетов. К ним относят: EUROCLEAR, CLEARSTREAM (расчеты по ценным бумагам),

REUTRS monitor service (расчеты по валютным операциям и информационным услугам), SWIFT (автоматизация международных финансовых операций).

SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications) – *СВИФТ*, Сообщество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций) – это международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей, основанная в 1973 г. Соучредителями выступили 239 банков из 15 стран.

SWIFT представляет собой акционерное общество, созданное по бельгийскому законодательству, принадлежащее его членам – 8330 банкам из 205 стран. Головной офис расположен в Брюсселе.

Основными направлениями деятельности SWIFT являются:

- предоставление оперативного, надежного, эффективного, конфиденциального и защищенного от несанкционированного доступа телекоммуникационного обслуживания для банков;

- проведение работ по стандартизации форм и методов обмена финансовой информацией.

SWIFT не выполняет клиринговых функций, являясь лишь банковской коммуникационной сетью, ориентированной на будущее. Передаваемые поручения учитываются в виде перевода по соответствующим счетам «Ностро» и «Лоро», так же как и при использовании традиционных платежных документов. SWIFT – организация бесприбыльная, вся получаемая прибыль идет на покрытие расходов и модернизацию системы.

Каждый банк, включённый в систему, имеет свой уникальный SWIFT код. Теоретически для совершения платежа в Европе достаточно знать восьмизначный SWIFT код банка и IBAN код получателя. В день через SWIFT проходит более миллиона транзакций о денежных переводах, межбанковских платежах, ценных бумагах. Эту систему используют 10500 банков в более чем 200 странах. Только в 2014 г. было отправлено через SWIFT более четырех миллиардов оповещений.

Преимущества SWIFT:

надежность передачи сообщений;

полная безопасность, сохранность и секретность передаваемых сведений;

сокращение операционных расходов по сравнению с телексной связью;

быстрый способ передачи сообщений в любую точку мира;

стандартизированный вид платежных документов позволяет автоматизировать обработку данных и повысить эффективность работы банка;

повышается конкурентоспособность банков-членов SWIFT, так как международный оборот все более концентрируется на пользователях SWIFT;

SWIFT гарантирует своим членам финансовую защиту, т.е. если по вине общества в течение суток сообщение не достигло адресата, то SWIFT берет на себя прямые и косвенные расходы, которые понес клиент из-за опоздания.

Недостатки SWIFT:

дороговизна вступления – расходы банка по вступлению в SWIFT составляют 160-200 тыс. долл.;

зависимость внутренней организации от сложной технической системы (опасность сбоев и другие технические проблемы);

сокращение возможностей по пользованию платежным кредитом (на время пробега документа), т.е. сокращается период между дебетом и кредитом счетов, на которых отражается данный перевод.

После событий 11 сентября 2001 г. ЦРУ и Министерство финансов США получили доступ к информации SWIFT. В последние годы США запрещали или угрожали запретить платежи через систему SWIFT, которая делала невозможным для банков перевод денег и другие платежи, и это могло привести к краху национальных банковских систем. Создание второй системы, подобной SWIFT, означает, что ее уже нельзя будет использовать в качестве инструмента экономического шантажа.

Контрольные вопросы по теме:

1. Понятие международных расчетов и их особенности.
2. Роль счетов типа ЛОРО и НОСТРО в международных расчетах

3. Субъекты международных расчетов.
4. Средства международных расчетов, их характеристика
5. Использование мировых валют в международных расчетах.
6. Регулирование международных расчетов.
7. Принципы осуществления платежей в иностранной валюте в международных (внешнеэкономических) контрактах.
8. Факторы, влияющие на выбор формы расчетов в международных контрактах.
9. Расчеты банковскими переводами как форма международных расчетов: характеристика, преимущества и недостатки.
10. Аккредитивная форма расчетов в международных контрактах, преимущества и недостатки.
11. Виды аккредитива, выбор оптимального вида аккредитива для экспортера и для импортера.
12. Инкассовая форма расчетов как форма международных расчетов: характеристика, преимущества и недостатки.
13. Виды инкассовых операций в международных расчетах, их отличительные черты.
14. Авансовый платеж как форма международных расчетов: характеристика, преимущества и недостатки.
15. Расчеты по открытому счету в международной внешнеторговой практике.
16. Международные расчеты с использованием векселей, чеков, банковских карточек.
17. Механизм клиринга в международных расчетах.
18. Межбанковский (внутренний межбанковский) и валютный (межгосударственный) клиринг, их отличие.
19. Роль и место валютного клиринга в международных расчетах.
20. Основные международные платежные системы, эволюция их совершенствования.

21. Роль и место SWIFT в международных расчетах.
22. Изобразить графически алгоритм осуществления аккредитивной формы расчетов.
23. Изобразить графически алгоритм осуществления инкассовой формы расчетов.
24. Составить сравнительную таблицу по всем формам международных расчетов.
25. Проранжировать формы международных расчетов по степени выгоды для импортера и для экспортера.

Темы рефератов:

1. Государственные институты валютного регулирования.
2. Использование валютных оговорок как метод снижения валютного риска при осуществлении международных расчетных операций.
3. Общая характеристика международных платежных систем.
4. Механизм использования векселей в международных расчетах.
5. Особенности использования платежных карт в международных расчетах.
6. Особенности предоставления банковских гарантий в международных расчетах.
7. Унификация в международных расчетах.
8. Документы в международных расчетах.
9. История валютного клиринга и опыт его применения в мировой практике.
10. Электронные клиринговые системы EUROCLEAR и CLEARSTREAM в международных расчетах.
10. Механизм, преимущества и недостатки, перспективы SWIFT в мировой практике осуществления расчетов.
11. Риски при международных расчетах и методы их минимизации

Темы контрольных работ:

1. Сущность и значение международных расчетов в мировой экономике.
2. Роль национальных валют, международных счетных валютных единиц и золота в международных расчетах.
3. Особенности осуществления международных расчетов
4. Практика применения аккредитива в международной торговле.
5. Электронные средства связи при осуществлении международных расчетов