

**А. И. КУРАДОВЕЦ**

**Международные  
кредитные и расчетные операции  
во внешнеэкономической деятельности**

*Конспект лекций*

Издание второе,  
дополненное и переработанное



МИНСК  
ИЗДАТЕЛЬСТВО «ЧЕТЫРЕ ЧЕТВЕРТИ»  
2013

УДК 339.727  
ББК 65.268  
К88

Рекомендовано  
ученым советом факультета международных отношений  
Белорусского государственного университета,  
протокол № 1 от 30 августа 2011 г.

Рецензенты:  
доктор экономических наук, профессор,  
заведующий кафедрой финансов и кредита МИУ  
*Б. Н. Желиба*,  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры мировой экономики БГЭУ  
*С. И. Мазоль*

**Курадовец, А. И.**

К88 Международные кредитные и расчетные операции во внешнеэкономической деятельности : конспект лекций / А. И. Курадовец. — Изд. второе, доп. и перераб. — Минск : издательство «Четыре четверти», 2011. — 140 с.  
ISBN 978-985-7058-40-2.

В издании системно и в сжатой форме излагаются основные положения курса учебной дисциплины «Кредитные и расчетные операции во внешнеэкономической деятельности», без знания которых невозможно эффективно осуществлять внешнеэкономическую деятельность субъектами хозяйствования Республики Беларусь.

Предназначено для студентов дневной и заочной форм обучения при подготовке к занятиям различных видов в процессе изучения данной дисциплины, а также для сотрудников банковских учреждений и соответствующих структурных подразделений коммерческих организаций при осуществлении внешнеэкономической деятельности.

**УДК 339.727**  
**ББК 65.268**

ISBN 978-985-7058-40-2

© Курадовец А. И., 2013  
© Оформление. ОДО «Издательство  
“Четыре четверти”», 2013

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Международные корреспондентские межбанковские отношения . . . . .	4
2. Условия и формы международных расчетов . . . . .	10
3. Документарный аккредитив в системе международных торговых расчетов. . . . .	15
4. Инкассовая форма расчета. Банковский перевод . . . . .	23
5. Вексельное обращение и расчеты векселями . . . . .	29
6. Чековое обращение. Расчеты чеками . . . . .	44
7. Банковские гарантии и поручительства. . . . .	53
8. Риски международных кредитно-расчетных операций и методы их страхования . . . . .	62
9. Международное кредитование: краткосрочное кредитование экспортно-импортных операций . . . . .	67
10. Синдицированное кредитование как форма международного кредита . . . . .	76
11. Лизинг как форма привлечения международного кредита . . . . .	83
12. Коммерческий кредит и основные формы его рефинансирования . . . . .	92
13. Валютное регулирование внешнеэкономической деятельности . . . . .	110
14. Платежные системы и их использование в международных расчетах и платежах . . . . .	116
15. Пластиковые платежные карточки . . . . .	126
Список использованных источников. . . . .	138

# ТЕМА 1.

## МЕЖДУНАРОДНЫЕ КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ МЕЖБАНКОВСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

1. *Понятие и необходимость установления межбанковских корреспондентских отношений.*
2. *Виды межбанковских корреспондентских отношений.*
3. *Порядок установления межбанковских корреспондентских отношений. Критерии выбора банка-корреспондента.*
4. *Процедура открытия и ведения корреспондентского счета в зарубежном банке.*

### **1. Понятие и необходимость установления межбанковских корреспондентских отношений**

Лат. «correspondere» значит «корреспондировать», т. е. «быть согласованным».

Корреспондентские отношения можно трактовать в *двух смыслах*:

- в *широком смысле*: различного рода формы сотрудничества между банками разных стран, которые основываются на согласованных между ними условиях выполнения взаимных поручений и предоставления различной информации;
- в *узком смысле*: предоставление банками определенного спектра банковских услуг путем открытия и обслуживания корреспондентских счетов.

Установление межбанковских корреспондентских отношений обуславливается следующими причинами: дорогое строительство и создание за рубежом собственных банков и филиалов, необходимость обслуживания внешнеэкономических операций своих клиентов, а также осуществления собственных операций.

### **Состав клиентских операций:**

- международные переводы;
- документарные операции (документарный аккредитив, документарное инкассо);
- оплата чеков и векселей;
- выдача гарантий.

### **Собственные межбанковские операции:**

- купля-продажа валюты;
- предоставление межбанковских кредитов и др.

Большинство банков устанавливают корреспондентские отношения путем открытия расчетных счетов в иностранной валюте в других банках, а также их расчетных счетов — у себя. Это позволяет экономить финансовые ресурсы и обеспечивать осуществление кредитно-расчетных операций между субъектами хозяйствования различных стран.

Как правило, международные корреспондентские отношения устанавливают между собой крупные банки, а мелкие банки устанавливают корреспондентские отношения с крупными банками.

Таким образом, коммерческие банки для обслуживания собственных и клиентских операций создают корреспондентские отношения путем заключения соответствующих соглашений и открытия расчетных корсчетов.

## **2. Виды межбанковских корреспондентских отношений**

Виды корреспондентских отношений между банками:

- *без открытия счетов* (банки не открывают соответствующие корсчета друг у друга):
  - не позволяет им осуществлять платежно-расчетные операции;
  - дает возможность открывать корреспондентские счета в третьих банках и через них осуществлять соответствующие операции;
  - позволяет получать соответствующую информацию друг у друга (тарифы за банковское обслуживание, финансовое состояние контрагентов ВЭД, нормативную базу страны нерезидента и т. д.);

- с открытием счетов (виды счетов):
  - *ностро* (наш расчетный счет в иностранном банке);
  - *лоро* (счет иностранного банка в нашем банке).

#### **Валюта на корсчетах:**

- как правило, страны нахождения счета;
- другая СКВ;
- мультивалютные.

#### **Принципы управления корреспондентскими счетами:**

- необходимо поддерживать остатки на своих *ностро*-счетах в размерах, достаточных для удовлетворения потребностей в платежах своих клиентов и осуществления собственных операций;
- не допускать *овердрафта* (превышения лимита возможностей) на своем *ностро*-счете, т. к. за него уплачиваются повышенные проценты;
- не следует поддерживать избыток денежных средств на корреспондентском счете, поскольку процент за данные денежные средства минимален или вообще отсутствует.

### **3. Порядок установления межбанковских корреспондентских отношений. Критерии выбора банка-корреспондента**

При установлении корреспондентских отношений необходимо учитывать отдельные факторы, которые влияют на финансовое состояние банков-корреспондентов, а также на надежность, скорость и качество осуществления международных платежных и кредитных операций. При этом *необходимо помнить о критериях* открытия корреспондентских счетов:

1) *критерий риска* (сохранность денежных средств, размещаемых на корреспондентском счете); включает в себя следующие:

- *критерий риска страны*:
  - риск конвертируемости валюты;
  - риск невозможности репатриации полученной прибыли;
  - риск трансферабельности платежа (наложение эмбарго на перевод денежных средств из страны);

- *критерий риска банка* (финансовая надежность банка); для этих целей могут использоваться следующие показатели банка:
  - размер уставного фонда и собственных средств банка;
  - ликвидность и качество активов;
  - коэффициент платежеспособности;
  - состав акционеров;

2) *критерий доходности* (экономическая целесообразность открытия корсчета).

Доходность проводимых операций по корсчету зависит от следующих критериев:

- *критерий стоимости операций*, т. е. комиссии и соответствующих тарифов за проводимую банком-корреспондентом операцию;
- *критерий условий ведения счета*:
  - стоимость открытия счета;
  - стоимость ведения счета;
  - условия начисления процентов за деньги на корсчете (процентная ставка, минимальный баланс, периодичность начисления и т. д.);
- *критерий скорости проведения операций*, который зависит от:
  - скорости исполнения платежей (обычный или ускоренный платеж);
  - масштабов корреспондентской сети счета лоро, т. е. чем шире корреспондентская сеть в банке, тем быстрее проводятся платежи.

Действует «золотое правило»: как можно меньше счетов и как можно меньше остатка денежных средств на них. Меньше счетов потому, что открытие и ведение корсчетов остро требует определенных расходов:

- плата за корсчет;
- расходы на содержание штата операционистов и сотрудников;
- расходы на штат работников отдела корреспондентских отношений;
- почтово-телеграфные расходы ( $\approx 25$  долл. США) и др.

Меньше остатка потому, что доходность денежных средств, остающихся на корсчете всегда меньше, чем по другим вложениям, а иногда составляет 0%.

Наиболее надежные банки (такие, которые имеют большой объем собственных активов, зарубежные филиалы, развитую сеть международных корреспондентских отношений) — банки развитых стран, а менее надежными являются банки развивающихся стран. Для уменьшения степени риска банков могут использоваться следующие формы:

- установление внутреннего лимита для конкретного банка-корреспондента или проводимых операций;
- использование рейтинговой оценки банка.

#### **Виды открытия корсчетов:**

- «под клиента», т. е. «стратегического» клиента, который осуществляет большой объем сделок и на большие суммы;
- «под операции», т. е. когда банк-корреспондент предлагает условия, лучшие, чем другие. Например, покупка валюты в больших объемах по приемлемому курсу.

## **4. Процедура открытия и ведения корреспондентского счета в зарубежном банке**

Для открытия и ведения корсчета в предполагаемый банк-корреспондент направляются следующие документы:

- заявление на открытие корсчета;
- список с образцами подписей (на бумажном и электронном носителях);
- годовой баланс за истекший год;
- копии учредительных документов и лицензий;
- список основных акционеров;
- список банков-корреспондентов.

После предоставления данных документов банки подписывают соглашение (договор) об открытии корсчетов и осуществляют обмен телеграфными ключами и ключами SWIFT.

Для контроля денежных средств на счете банки используют следующие виды информации:

- *выписка по счету*, направляемая клиенту на следующий день после проведенного операционного дня, в которой указывается движение денежных средств по дебету и кредиту в соответствующей валюте;



- *авизо* — документ о движении денежных средств при отсутствии полной информации об их происхождении, который посылается банком своему контрагенту (конечное сальдо на день).

В качестве дополнительной информации по корсчету могут предоставляться:

- таблица расчета процентов по остатку на корсчете;
- таблица расчета комиссионного вознаграждения и др.

## ТЕМА 2. УСЛОВИЯ И ФОРМЫ МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ

1. Условия осуществления международных расчетов.
2. Особенности международных расчетов и платежей и их основные формы.

### 1. Условия осуществления международных расчетов

При заключении международных контрактов и в ходе переговоров между контрагентами ВЭД принимаются **условия расчетов**, которые определяют, на какой стадии движения товара или оказываемой услуги производится их оплата, каким образом и способом производится расчет. При этом интересы экспортера и импортера иногда могут не совпадать. Экспортер заинтересован продать товар по максимальной цене и как можно быстрее получить денежные средства, а импортер — как можно быстрее получить товар и как можно позже рассчитаться.

#### Факторы, определяющие условия расчета:

- характер экономических и политических отношений между странами;
- соотношение сил контрагентов;
- традиции и обычаи торговли данным товаром.

#### Основные элементы условий расчета:

1) *валюта цены* — валюта, в которой определяется цена товаров в контракте.

Могут устанавливаться следующие виды контрактных цен:

- *твердая* (фиксируется в момент подписания контракта и в последующем не меняется);
- *скользящая* (устанавливается в период подписания контракта, но может изменяться в процессе ввиду изменения издержек производства);

- *подвижная* (фиксируется в момент подписания контракта, но затем может корректироваться, если изменяется конъюнктура рынка, как правило, в пределах 5%);
- *онкольная, или с последующей фиксацией* (цена не указывается в договоре, а привязывается к биржевым котировкам на момент или накануне осуществления платежа, как правило, на биржевые товары (хлопок));
- *смешанная* (одна часть цены фиксируется в момент подписания, вторая — остается в скользящей форме).

### **Скидки с цены (поправки к ценам):**

- на количество / объем (в Республике Беларусь должен быть приказ о скидках);
- на форму расчета;
- на срочность поставки;
- на валюту платежа;
- на постоянство;
- на базисные условия поставки (Incoterms 2010).

2) *валюта платежа* — валюта, в которой осуществляется непосредственный расчет, платеж по обязательствам импортером или заемщиком.

Как правило, платеж осуществляется в валюте экспортера (целесообразно, чтобы валютой платежа была та валюта, которая вам необходима). На практике валюта цены и валюта платежа зачастую не совпадают. Во избежание потерь от колебаний валютного курса в международном контракте делается валютная оговорка, в которой может указываться время корректировки (накануне или на день осуществления платежа) и оговаривается курс, по которому осуществляется пересчет.

3) *условия расчета* предусматривают следующие виды осуществления:

- *наличные расчеты* (оплата экспортных товаров осуществляется после их передачи (отгрузки) покупателю импортеру или платеж против документов, подтверждающих отгрузку товаров);
- *расчеты в кредит*:
  - *коммерческий кредит* (до 5–8 лет с отсрочкой платежа; при продаже машин, оборудования; страхованием такого кредита является выписка векселя с акцептом импортера);

- *предоплата со стороны импортера;*
  - *кредит с опционом наличного платежа (импортер имеет право выбора: если он выбирает оплату в кредит, то лишается скидок, которые получил бы при наличном расчете, т. е. платит больше);*
  - *смешанные расчеты:*
    - *сочетание коммерческого кредита с наличным (одна часть поставленного товара оплачивается против предоставленных документов (отгрузки), а остальная часть — через определенное время);*
    - *сочетание авансового платежа импортера с окончательным расчетом после получения товара.*
- 4) *средства платежа:*
- *формы расчетов (способ оформления, передачи и оплаты платежных документов);*
  - *банки, осуществляющие операции.*

## **2. Особенности международных расчетов и платежей и их основные формы**

**Международные расчеты** — система организации и регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам между юридическими и физическими лицами разных стран.

По экономическому содержанию международные расчеты могут быть (критерий — система цен):

- *торговые расчеты, которые осуществляются на основе внешне-торговых цен, мировых процентных ставок и тарифов на услуги;*
- *расчеты по неторговым операциям, которые осуществляются на основе внутренних цен на товары и тарифов на услуги страны платежа.*

В отличие от расчетов, осуществляемых внутри страны, международные расчеты имеют свои особенности:

- *осуществляются безналичным путем, что предполагает участие в них банков;*
- *осуществляются в валюте, а следовательно, предполагают операции, связанные с куплей-продажей валюты;*

- имеют высокую степень унификации;
- носят документарный характер, т. е. их проведение требует определенных подтверждающих документов:
  - коммерческих (ТТН, инвойс, страховой полис и т. д.);
  - финансовых (чек, вексель и др.), которые регламентируются как международными соглашениями, правилами, так и национальными законодательными и нормативными актами при первенстве последних.

Основные формы расчетов (способы оформления, передачи и оплаты платежных документов):

- банковский перевод;
- аккредитив;
- инкассо;
- открытый счет;
- авансовые платежи;
- чеки;
- векселя;
- расчеты с использованием пластиковой карточки.

На выбор формы расчетов между контрагентами разных стран оказывают влияние следующие факторы:

- вид товара;
- конъюнктура на данный товар (определяет позицию экспортера и импортера);
- ограничения, которые применяются в той или иной стране (например, по цене);
- существующие международные торговые правила и обычаи купли-продажи отдельных товаров;
- наличие в межправительственных соглашениях положений, определяющих валютно-финансовые взаимоотношения сторон (клиринг);
- время, необходимое для осуществления операций;
- регулярность и объем поставок;
- продолжительность деловых отношений между партнерами;
- платежеспособность и репутация контрагентов;
- степень доверия между контрагентами.

Таким образом, условия и формы международных расчетов должны обеспечивать:

- получение платежа (осуществление расчета);
- поставку товара;
- страхование рисков;
- кредитование контрагентов.

## ТЕМА 3.

# ДОКУМЕНТАРНЫЙ АККРЕДИТИВ В СИСТЕМЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ТОРГОВЫХ РАСЧЕТОВ

1. Аккредитивная форма расчетов: понятие, базовая схема, содержание основных процедур.
2. Формы и виды документарного аккредитива.

### **1. Аккредитивная форма расчетов: понятие, базовая схема, содержание основных процедур**

**Аккредитив** (от лат. «accreditivus», т. е. «доверительный») — соглашение, в силу которого банк, действующий по поручению клиента (приказодателя), берет на себя обязательство произвести платеж третьему лицу (экспортеру) или оплатить, акцептовать или неогоцировать тратту указанному лицу против предоставления соответствующих документов, указанных в контракте.

На практике могут использоваться два вида аккредитивов:

- *чистые (денежные) аккредитивы* — именные документы, содержащие поручение о выплате денег получателю в течение определенного срока при соблюдении указанных в нем условий (не требуют дополнительных подтверждающих документов; в Республике Беларусь не используются);
- *документарные аккредитивы* — содержат поручение о выплате денег в течение определенных сроков при соблюдении указанных условий (требуют соответствующих подтверждающих товаросопроводительных и других документов).

Документарный аккредитив регламентируется документом «Унифицированные правила» (публикация № 500 (UCP № 500), ред. 1993 г.), разработанным Международной торговой палатой (МТП).

В Республике Беларусь аккредитивная форма расчетов регламентируется следующими документами: Банковский кодекс