

Традиционные и нетрадиционные финансовые услуги в международном кредите

Лекция 12,13

Виды кредитования экспорта

Признак классификации	Традиционные виды	Нетрадиционные виды
Краткосрочное кредитование оборотного капитала (до 1 года)	<ul style="list-style-type: none">• Необеспеченный овердрафт в национальной или иностранной валюте• Авансы от инкассо• Учет или покупка векселей банком• Услуги по документарному аккредитиву• Кредитование в форме акцепта	<ul style="list-style-type: none">• Экспортный факторинг
Среднесрочное кредитование (1-5 лет)	<ul style="list-style-type: none">• Финансирование кредита поставщику гаран-е государством или смешанными частно-государственными фирмами• Ссуда в национальной или иностранной валюте	<ul style="list-style-type: none">• Факторинг• Лизинг или покупка в рассрочку• Встречная торговля
Долгосрочное кредитование (более 5 лет)	<ul style="list-style-type: none">• Долгосрочные кредиты в иностранной валюте• Еврооблигации	<ul style="list-style-type: none">• Создание банковских консорциумов для кредитования

Виды кредитования импорта

Признак классификации	Традиционные виды	Нетрадиционные виды
Краткосрочное кредитование (до 1 года)	<ul style="list-style-type: none">• Необеспеченный овердрафт в национальной или иностранной валюте• Ссуда под продукцию• Вексельный кредит	-
Среднесрочное кредитование (1-5 лет)	<ul style="list-style-type: none">• Ссуда в национальной или иностранной валюте	<ul style="list-style-type: none">• Форфейтинг• Лизинг или покупка в рассрочку• Встречная торговля
Долгосрочное кредитование (более 5 лет)	<ul style="list-style-type: none">• Долгосрочные кредиты в валюте	<ul style="list-style-type: none">• Создание банковских консорциумов

Традиционные виды

Необеспеченный овердрафт

- Это особая форма кредитования клиента банком, когда величина платежа превышает остаток средств на счете клиента.
- Банк списывает со счета клиента средства в полном объеме и автоматически предоставляется клиенту кредит на сумму, превышающую остаток средств.
- Все поступающие на расчетный счет заемщика денежные средства направляются на погашение имеющейся перед кредитором задолженности.

Овердрафт

- Пользование овердрафтом предоставляется наиболее надежным клиентам по договору, в котором устанавливается:
 - Максимальная сумма овердрафта
 - Условия предоставления кредита (% ставка)
 - Порядок его погашения
- Овердрафт обычно предоставляется на бессрочной основе, обеспечивая заемщика постоянной кредитной линией, используемой главным образом для финансирования нужд.
- Кредит по овердрафту может быть аннулирован банком без предварительного уведомления заемщиком.

Инкассо

- Это банковская операция, посредством которой банк по поручению клиента получает платеж от импортера за отгруженные в его адрес товары и оказанные услуги, зачисляя эти средства на счет экспортера в банке.
- Является старейшей формой в международных расчетах.
- Регулируется унифицированными правилами по инкассо, разработанные Международной торговой палатой.

Инкассо



Схема инкассо

1. Экспортер заключает контракт с импортером о продаже товаров на условиях расчетов по инкассо и отправляет ему товар (1а)
2. Экспортер направляет своему банку поручение и коммерческие документы.
3. Банк экспортера пересылает поручение и коммерческие документы банку импортеру.
4. Банк импортера предъявляет эти документы импортеру.
5. Импортер производит оплату договоров.
6. Банк импортера переводит платеж банку экспортера
7. Банк экспортера зачисляет переведенную сумму на счет экспортера.

Виды инкассо

Инкассо может быть чистым и документарным.

- **Чистое инкассо** — это инкассо финансовых документов (переводные и простые векселя, чеки и другие подобные документы, используемые для получения платежей), когда они не сопровождаются коммерческими документами.
- **Документарное инкассо** — это инкассо финансовых документов, сопровождаемых коммерческими документами (счета, транспортные и страховые документы и пр.), а также инкассо только коммерческих документов. Документарное инкассо в международной торговле представляет собой обязательство банка получить по поручению экспортера от импортера сумму платежа по контракту против передачи последнему товарных документов и перечислить ее экспортеру.

Преимущества для импортера

- Инкассовая форма дает преимущество импортеру, основное обязательство которого состоит в осуществлении платежа против товарных документов, дающих ему право на товар, при этом нет необходимости заранее отвлекать средства из своего оборота.

Недостатки для экспортера

- Риск, связанный с отказом импортера от платежа, что может быть связано с изменением конъюнктуры рынка или финансовым состоянием импортера. Поэтому условием инкассо является доверие экспортера к платежеспособности импортера и его добросовестности.
- Существует значительный разрыв во времени между поступлением валютной выручки по инкассо и отгрузкой товара. Особенно при длительной транспортировке.

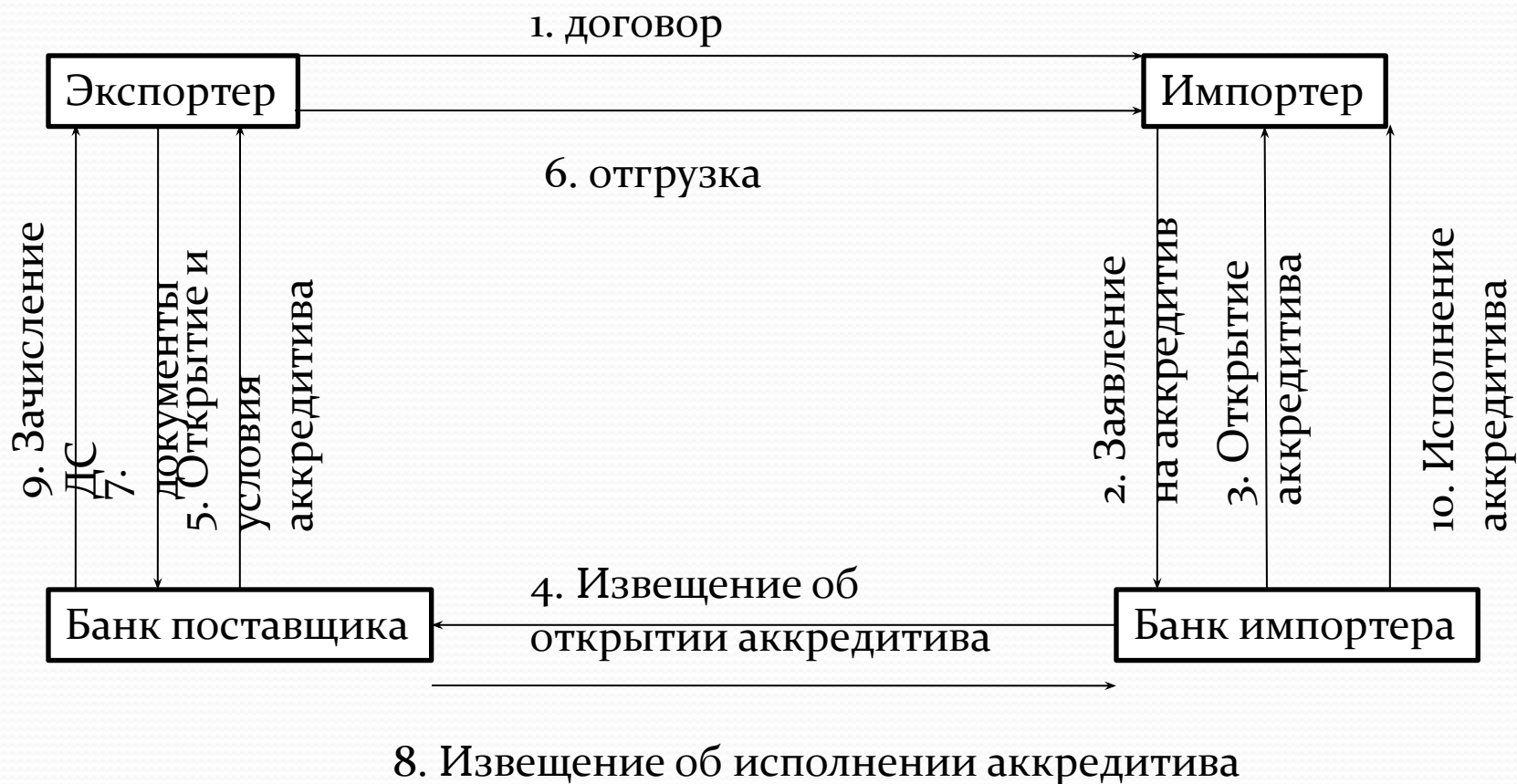
Авансы от инкассо

- Расчеты в форме аванса наиболее выгодна для экспортера, т.к. оплата товаров производится импортером до отгрузки, а иногда даже до их производства.
- Если импортер оплачивает товар авансом, он кредитует экспортера.
- Авансовые платежи используются при импорте дорогостоящего оборудования.

Аккредитив

- Это денежное обязательство банка произвести по указанию и за счет покупателя (импортера) платеж экспортеру на сумму стоимости поставляемых товаров против предъявления экспортером товарораспорядительных документов.
- Международные аккредитивы выпускаются в соответствии с Унифицированными правилами и обычаями для документарных аккредитивов, публикация Международной торговой палаты № 600, редакция 2007 г. (действует с 1 июля 2007 г.) и другими документами Международной торговой палаты.

Схема аккредитива



Преимущества

- Для экспортера после авансовых платежей расчеты в форме аккредитива являются наиболее выгодными, т.к. это единственная форма расчетов, содержащая обязательство банка произвести платеж.

По сравнению с инкассо имеет следующие преимущества:

- надежность расчетов и гарантия своевременной оплаты товаров
- быстрота получения платежа, т.к. банк осуществляет выплату немедленно после отгрузки товара.

Документарный аккредитив

- **Резервный аккредитив, иначе именуемый аккредитив Stand-By, — разновидность банковской гарантии, носящей документальный характер (то есть допускающей представление документов иных, чем требование платежа) и подчиняющейся документам Международной торговой палаты для аккредитивов. Резервные аккредитивы используются для финансирования международной торговли со странами, где запрещено использование банковских гарантий в торговых сделках (США), запрещен документальный характер гарантий, или при осуществлении операций с международными организациями (Европейский банк реконструкции и развития, Мировой банк и др.)**

Акцептный кредит

- Одна из наиболее распространенных форм международного кредитования экспортно-импортных операций – акцептный кредит.
- Акцепт – это обязательство уплатить (по векселю, по иным документам).
- Иностранной переводной вексель, выписанный с отметкой «документы против акцепта», представляет собой уведомление о том, что сопутствующие документы не подлежат выдаче покупателю до тех пор, пока вексель не будет акцептован.

Акцепт

- Одно из важнейших условий, необходимых для того, чтобы контракт приобрел юридическую силу, обязательную для обеих сторон.
- В отношении переводного векселя акцепт (акцептование) означает подтверждение намерения покупателя (трассата) произвести выплату в срок, подтверждение трассатом согласия с распоряжением трассанта (поставщика).
- Акцепт сводится к написанию слова «акцептован» на лицевой стороне документа с указанием даты, банка и подписью трассата.
- Акцептант становится лицом, ответственным по векселю в первую очередь, а трассат – во вторую.

Акцептный кредит

- Это кредит, предоставляемый банком в форме акцепта переводных векселей (тратт), выставяемых банку экспортерами.
- Отличие акцептного кредита от коммерческого заключается в том, что акцептантом тратты выступает солидный банк, который не предоставляет кредит и не вкладывает в акцептную операцию собственные ресурсы, но обязуется оплатить тратту при наступлении срока.
- Формально кредит предоставляется экспортером, однако именно акцепт банка является основанием акцептного кредита.

Для кредитования импорта

- Импортер поручает своему банку открыть документарный аккредитив в пользу экспортера по предъявлении коммерческих документов.
- Это дает право экспортеру выписывать переводные векселя на банк акцептант в строгом соответствии с открытым аккредитивом.
- Банк акцептует вексель.
- Банковский акцепт может храниться до наступления срока платежа или продан экспортером на денежном рынке.
- Банк пересылает коммерческие документы импортеру при условии получения от него сохранной расписки и обеспечения.

Для кредитования экспорта

- Аккредитив открывает иностранный импортер в национальном банке в пользу национального экспортера.
- Экспортер выставляет тратту в национальном банке, обычно одновременно с предоставлением коммерческих документов.
- Акцептуя выставленные тратты, банки создают акцептные кредиты, которые также могут храниться до наступления срока платежа по ним или быть проданы на денежном рынке.