**Тема 8**

**Валютно-фінансові умови міжнародних контрактів**

8.1. Поняття про валютні умови міжнародних контрактів та чинники, що їх визначають.

8.2. Фінансові умови укладання міжнародних контрактів.

8.3. Засоби платежу за міжнародними контрактами.

**8.1. Поняття про валютні умови міжнародних контрактів та чинники, що їх визначають**

Валютні умови контракту — це умови, що визначають, яку валюту, в який час, в якій сумі та в якій формі експортер отримає за проданий товар, а імпортер - сплатить за придбаний товар. Валютно-фінансові умови повинні усунути або зменшити валютні ризики, що пов’язані зі знеціненням валют, а також гарантувати точне виконання умов контракту, забезпечити надійність та своєчасність отримання експортного виторгу, швидкість оборотності коштів у кожній зовнішньоторговій операції.

Вибір валютно-фінансових умов контракту зумовлює ряд чинників:

1. Наявність міжурядових угод за платежами.
2. Звичаї світової банківської практики.
3. Стан платіжного балансу країни-контрагента.
4. Комерційна репутація фірм та банків.
5. Наявність давнішніх зв’язків із фірмою-контрагентом.

*Валютні умови контракту* містять наступні елементи: валюта ціни; валюта платежу; курс перерахування валют за необхідністю (якщо валюта ціни не співпадає з валютою платежу); захисні застереження, що захищають сторони угоди від ризику можливих валютних втрат внаслідок зміни валютних курсів або падіння купівельної спроможності окремих валют.

*Валюта ціни* — це валюта, в якій виражена ціна товару в контракті - одна з валют сторін угоди, валюта третьої країни, «кошик валют» або розрахункові валютні одиниці (СДР, ЄВРО).

*Валюта платежу* — це валюта, якою повинно бути погашене зобов’язання імпортера експортеру - одна з валют сторін угоди, валюта третьої країни.

*Якщо валюта ціни і валюта платежу не співпадають,* у контракті вказуються умови перерахунку валюти ціни в валюту платежу: за курсом якого грошового ринку; яким видом платіжного засобу (телеграфний, поштовий, вексельний, чековий); курс дня (продавця, покупця, середній курс); на яку дату; джерело інформації. (Наприклад: перерахунок валюти платежу здійснити у день, попередній до дня платежу, телеграфним переказом на початок (кінець) торгів на Нью-Йоркській біржі за курсом покупця).

У випадку, коли платіж здійснюється в нестабільній валюті, у контракт доцільно внести *валютне застереження* – умову, що захищає сторони угоди від валютного ризику між моментом укладання угоди і моментом фактичної операції.

*Валютні ризики* - це ризики валютних втрат, пов’язані зі зміною курсу валюти платежу під час здійснення зовнішньоторговельних операцій.

Розрізняють два *види валютного ризику*: ризик наявних валютних збитків; бухгалтерський ризик валютних збитків, що виникає під час переоцінки активів і пасивів, а також прибутку від іноземних інвестицій у закордонні філії та СП.

***Ризик наявних валютних збитків існує у двох формах:***

1. *Ціновий ризик* - небезпека валютних втрат від зміни валютного курсу у період з моменту підготовки контракту до його укладання. Ризик нейтралізується можливістю перегляду ціни під час підписання контракту.
2. *Валютний ризик з моменту укладання контракту до моменту платежу.* Нейтралізується за допомогою контрактних і неконтрактних методів захисту.

*Контрактні методи захисту* - пов’язані з укладанням контракту і включають:

* вибір валюти ціни, що співпадає з валютою платежу;
* вибір валюти ціни з прогнозованою найбільш вигідною для сторін динамікою курсу (експортеру вигідно, щоб валюта ціни була «твердою», а валюта платежу — «м’якою», імпортеру - навпаки);
* включення до контракту *«валютного застереження»* - яке передбачає автоматичне пропорційне корегування ціни товару в тій же пропорції, у якій відбудеться зміна курсу погодженої між сторонами валюти платежу стосовно валюти ціни.

На практиці для валютного застереження використовують:

а) одну валюту, тобто *моновалютне застереження,* що ставить суму платежу в залежність від валютного курсу базової валюти- посередника, тобто перерахунок здійснюється через третю валюту: USD^ CAD^ GBR.

б) кілька валют - *багатовалютне (мультивалютне) застереження* — коли використовується не одна валюта-посередник, а «кошик валют» (визначається відношення однієї валюти до середньозваженої набору 5-7 валют) чи розрахункові валютні одиниці

Найбільш вигідне валютне застереження на базі СДР або ЄВРО, тому що їх щоденне котирування здійснюється МВФ, членами якого є більшість країн світу.

*Неконтрактні методи* - ті, що не пов’язані з укладанням контракту і включають:

* регулювання своєї валютної позиції - полягає у проведенні збалансованої валютної політики фірми стосовно експорту-імпорту за строками платежів, коли термін, валюта і сума здійснюваних розрахунків співпадають за експортними та імпортними угодами.
* використання послуг міжнародних банків зі страхування валютних ризиків. При цьому об’єктами страхування можуть стати такі вартісні показники:

а) сума витрат експортера на виготовлення зазначеної продукції, від придбання якої замовник може відмовитися в період виробництва товару;

б) обсяг експортного виторгу при оплаті готівковим способом;

в) обсяг експортного комерційного кредиту, коли зовнішньо торгівельна угода здійснюється на умовах розстрочки платежу;

г) обсяг імпортного комерційного кредиту, коли здійснюється попередня оплата товару, або експортеру необхідно поповнити частину своїх обігових коштів за рахунок майбутньої поставки товару імпортеру;

д) сума банківського кредиту в зовнішньоторговельній угоді, коли існує ризик неплатежу з боку імпортера або експортера.

*Страхування валютних ризиків* здійснюється за наступними *принципами:*

* *Платність страхових сум за послуги.* Розмір страхової премії обумовлюється у страховому полісі, а виплата страхової премії згідно зі світовою практикою здійснюється у валюті, в якій було сплачено страхову премію.
* *Поділ ризику,* тобто обсяг страхування не повинен включати всю суму угоди. Необхідно, щоб можливих втрат за випадку неплатежу зазнав імпортер (експортер) до самоутримання, що підвищує ступінь його відповідальності за вибір контрагента.
* *Диференціація умов страхування,* що стосується розміру страхової суми та частки власного утримання.
* *Добровільність страхових ризиків* як для страхувальника, так і для страхувача.
* *Обов’язкове страхування політичних ризиків при експортуванні до країн, що розвиваються.* Оцінити і прогнозувати виплати страхової суми за політичними ризиками складно, їх страхування останнім часом приводить до негативних результатів для страхувача внаслідок кризи міжнародної заборгованості.

Операції зі страхування валютних ризиків українських учасників ЗЕД з 1992 р. здійснюються НБУ та банками, що мають ліцензії на право здійснення валютних операцій. Таке страхування відбувається відносно групи вільно конвертованих валют строком до 1-го року (форвардні операції).

**8.2. Фінансові умови укладання міжнародних контрактів**

**Фінансові умови передбачають** наступне: спосіб платежу (готівковий, авансовий, в кредит); міжнародні розрахунки та їх форми (акредитив, інкасо, банківський переказ, відкритий рахунок); засоби платежу (чеки, векселі, поштові і телеграфні перекази, інструкції системи SWIFT); заходи проти необгрунтованої затримки платежу та неплатежу (санкції, банківські гарантії, авалі і т.ін.).

Міжнародні розрахунки являють собою систему організації і регулювання платежів за грошовими вимогами й зобов'язаннями у сфері міжнародних економічних відносин. Міжнародні розрахунки охоплюють зовнішню торгівлю товарами й послугами, а також некомерційні операції, кредити і рух капіталу між державами. Більша частина всіх міжнародних розрахунків здійснюється в процесі опосередкування міжнародних торговельних угод.

*Основними суб'єктами міжнародних розрахунків* являються експортери, імпортери й банки, що їх обслуговують. Вони вступають в певні відносини між собою з приводу руху товаросупроводжувальних документів і поточного оформлення платежів. При цьому головна роль в міжнародних розрахунках належить банкам.

На стан міжнародних розрахунків впливає багато різних обставин, наприклад, економічні і політичні відносини між країнами; становище країни на товарних і грошових ринках; ступінь державного регулювання ЗЕД і його ефективність; валютне законодавство; міжнародні торгові правила і звичаї, стан платіжних балансів та ін.

В зв’язку з цим систему міжнародних розрахунків можна розглядати як відносно самостійну, яка має свої особливості.

*По-перше,* міжнародні розрахунки регулюються не тільки національними нормативними і законодавчими актами, але й міжнародними законами, банківськими правилами і звичаями (Єдиний вексельний закон, прийнятий Женевською вексельною конвенцією в 1930 р., Уніфіковані правила і звичаї для документарних акредитивів).

*По-друге,* міжнародні розрахунки здійснюються в різних валютах. Тому, з одного боку, на їх ефективність впливає динаміка валютних курсів, а з другого боку, нормальне функціонування товарно-грошових відносин можливе тільки в умовах вільного обміну національної валюти на валюти інших країн.

*По-третє,* імпортери, експортери та їх банки вступають в певні відокремлені від міжнародного контракту відносини, пов’язані з оформленням, пересилкою, обробкою товаророзпорядчих і платіжних документів, здійсненням платежів.

*По-четверте,* міжнародні розрахунки носять документарний характер, тобто платежі здійснюються тільки проти пред'явлення належним чином оформлених комерційних (рахунки-фактури; документи, що підтверджують відвантаження, відправку чи прийняття до завантаження товарів (коносаменти, залізничні, автомобільні і авіаційні накладні, поштова квитанції, комбіновані транспортні документи на змішані перевезення); страхові документи; сертифікати та інші документи) або фінансових (прості і переказні векселі; чеки; платіжні розписки) документів.

*По-п’яте,* застосовуються уніфіковані правила гарантій, видані Міжнародною торговельною палатою.

*По-шосте,* міжнародні розрахунки є об’єктом уніфікації, що обумовлено інтернаціоналізацією господарських зв’язків, універсалізацією банківських операцій.

***Типи міжнародних розрахунків:***

1. Національною валютою:

* торгові, кредитні і платіжні угоди між країнами;
* напряму.

1. Міжнародною колективною валютою: торгові, кредитні і платіжні угоди у межах інтеграційних угрупувань країн.
2. Клірингові розрахунки: міжнародні платіжні угоди клірингового типу - угоди між урядами двох і більше країн про обов’язковий взаємний залік міжнародних вимог і зобов’язань.
3. Золото - використовується в міжнародних розрахунках опосередковано: воно продається на ринку золота за валюту, якою продавцю золота необхідно розрахуватися зі своїми постачальниками.

Види міжнародних розрахунків наведено у табл. 5.1.

*Таблиця 5.1* - Види міжнародних розрахунків

|  |  |
| --- | --- |
| Види | Підвиди |
| 1. Залежно від специфіки суб’єкта | між конкретними контрагентами; між банками;  між банком і контрагентом; між державою і банком; між державами. |
| 2. Залежно від взаємодії суб’єктів | на пряму;  через посередників. |
| 3. Залежно від об’єкту | торгові операції; інвестиційні операції; некомерційні операції. |

**Найпоширенішими умовами міжнародних розрахунків є** :

1. готівкові (безпосередні) - це повний розрахунок - повна оплата товару до моменту чи в момент переходу товару або товаророзпорядчих документів у розпорядження покупця);
2. розрахунок у кредит (з розстроченням) - надання експортером імпортеру кредиту в комерційній формі (для імпортера).

При здійсненні зовнішньоторгових операцій дуже важливий правильний вибір форми розрахунків, оскільки це дозволяє учасникам угоди знижувати витрати і ризики, пов’язані з невиконанням протилежною стороною своїх зобов’язань за угодою.

**Форми розрахунків —** це засоби виконання розрахунків, що регулюються законодавством країни-учасника розрахунків.

На вибір форми міжнародних розрахунків впливають такі фактори:

* вид товару, який є об’єктом зовнішньоторговельної угоди;
* існування кредитної угоди;
* платоспроможність та репутація контрагентів по зовнішньоеконо­мічним угодам;
* рівень попиту та пропозиції на товар на світових ринках.

Виходячи з особливостей міжнародної торгової і банківської

практики, виділяють *чотири основні форми розрахунків*:

1. інкасо;
2. акредитив;
3. банківський переказ (авансовий платіж);
4. відкритий рахунок.

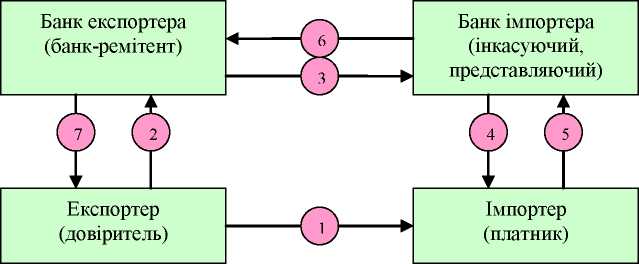
Використання інкасової форми розрахунків регулюється «Уніфікованими правилами по інкасо», прийнятими Міжнародною торговою палатою в 1978 р. (публікація МТП № 322).

*Інкасо* – це банківська розрахункова операція, за допомогою якої банк за дорученням свого клієнта одержує на основі розрахункових документів належні експортеру кошти від платника за відвантаженні на його адресу товари або за надані йому послуги і зараховує ці кошти на його рахунок в банку.

Інкасо може бути чистим і документальним. *Чисте інкасо* — це інкасо фінансових документів, не супроводжене комерційними документами (переказні й прості векселі, чеки та ін.) *Документальне інкасо* — це інкасо фінансових документів, супроводжених комерційними документами (рахунки, страхові документи та ін.), а також інкасо тільки комерційних документів. Документальне інкасо в міжнародній торгівлі являє собою зобов'язання банку одержати за дорученням експортера від імпортера суму платежу за контрактом проти передачі останнього товарних документів і перерахувати її експортеру.

В здійсненні *інкасової операції* при міжнародних розрахунках приймають участь: імпортер (платник); експортер (довіритель); банк імпортера (інкасуючий чи представницький банк); банк імпортера (банк ремітент). Основний документ — інкасове доручення, що виходить від експортера.

Інкасова форма розрахунків здійснюється по такій схемі (рис. 8.1).



1. Експортер відвантажує товар на адресу імпортера у відповідності до умов договору з 1-м комплектом товаросупровідних документів.
2. Експортер направляє своєму банку 2-й комплект (дублікат) товаросупровідних документів та інкасове доручення.
3. Банк експортера, перевіривши відповідність наданих документів, перерахованим в інкасовому дорученні, відправляє їх разом з інкасовим дорученням банку імпортера.
4. Банк імпортера передає одержані документи імпортеру.
5. Банк імпортера одержує платіж від імпортера.
6. Сума платежу переводиться банком покупця банку продавця.
7. Банк експортера зараховує гроші на рахунок експортера.

**Рисунок 8.1 - Схема інкасової форми платежу**

Інкасові операції порівняно прості і недорогі для контрагентів. Переваги інкасо для імпортера полягають у відсутності необхідності завчасно відволікати кошти зі свого обігу. Експортер зберігає юридичне право розпорядження товаром до оплати імпортером. Разом з тим вони мають серйозні недоліки, які різко знижують переваги в розрахунках по експорту: розрив у часі між відвантаженням товару, передачею документів у банк імпортера й одержанням платежу (інколи від кількох тижнів до кількох місяців), що затримує оборотність коштів експортера; немає гарантій платежу у випадку неплатоспроможності імпортера або його відмови прийняти товар.

Нейтралізувати ці недоліки можна використовуючи додаткові умови:

1. імпортер оплачує проти телеграми банку експортера про прийом чи відсилку на інкасо товарних документів (телеграфне інкасо);
2. за дорученням імпортера банк видає на користь експортера платіжну гарантію, при цьому приймає на себе зобов’язання перед експортером оплатити суму інкасо за умовами неплатежу імпортером. Аваль (гарантія платежу) - вексельне поручительство;
3. експортер використовує банківський кредит для покриття і мобілізованих ресурсів.

**Акредитив я**вляє собою письмове зобов’язання банку провести за проханням і у відповідності до вказівок імпортера платіж експортеру проти набору документів, що повністю відповідають умовам акредитиву. В міжнародній торговій і банківській практиці використовуються єдині стандартизовані процедури і правила використання документальних акредитивів. Ці процедури були сформульовані Міжнародною торговою палатою (МТП) в Уніфікованих правилах і звичаях для документальних акредитивів (УПДА), до яких приєдналася більшість банків світу. УПДА періодично переглядаються. В даний час діє редакція правил 1993 р. (публікація МТП № 500).

При здійсненні міжнародних розрахунків на основі акредитива важливо брати до уваги *види акредитива,* які визначаються за ознаками, наведеними у табл. 8 .2.

Таблиця 8.2

Види акредитивів

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Ознаки** | **Види** | **Характеристика** |
| 1) в залежності від ступеня  відповідальності  банку | відкличні | які можуть бути відкликані імпортером достроково |
| безвідкличні | які не можуть бути відкликані достроково без згоди всіх сторін угоди |
| а) підтверджені | ті, котрі підтверджуються додатково банком експортера, тобто гарантовані двома банками |
| б) непідтверджені | ті, котрі гарантовані лише банком імпортера |
| 2) в залежності від використання засобів з акредитива | подільні | відкриваються на єдину суму, оплата проводиться частинами |
| неподільні | відкривається на єдину суму і стягується єдиною сумою |
| 3) з точки зору  можливості  використання  акредитиву іншим  бенефіціаром  (безпосереднім  Постачальником товару) | переказні (трансферабельні) | надають право експортерові уступити можливістю використання коштів з акредитива третій особі (у рамках терміну дії і суми акредитива). Використовуються, якщо експортер виступає як посередник або постачання товару проводиться багатьма постачальниками. |
| 4) з точки зору важливості поновлення акредитива | роловерні  (револьверні,  поновлювані) | відкриваються на всю суму, але стягуються частинами з одночасним відновленням умов для нового стягнення наступними частинами, поки не будуть стягнені усі суму. Використовуються при рівномірних періодичних постачаннях |
| 5) з точки зору існування валют­ного покриття | покритий | є валютне покриття |
| непокритий | немає покриття |

В *акредитивній операції* беруть участь: імпортер, який дає доручення своєму банку на відкриття акредитива (наказодавець акредитива), бенефіциар (зазвичай експортер), на користь якого відкривається акредитив; банк, що виставив акредитив (банк-емітент); банк, через який здійснюється платіж на користь бенефіциара (виконуючий банк). Головний документ — акредитивне доручення, що виходить від імпортера та містить: суму, строк дії акредитива, вид акредитива, інструкції банку про умови виплати коштів з акредитива. Документарний акредитив здійснюється за такою схемою (рис. 5.2).

Документарний акредитив являється найбільш вигідною формою розрахунків для експортера, дякуючи надійності платежу і більш швидкому одержанню експортної виручки.

*Переваги акредитивної операції для експортера:* існує зобов’язання банку проплатити; надійність розрахунків і гарантія своєчасної проплати товарів, оскільки це здійснює банк; швидкість отримання платежу; отримання дозволу імпортера на переказ валюти в країну експортера при виставлені акредитиву в іноземній валюті.

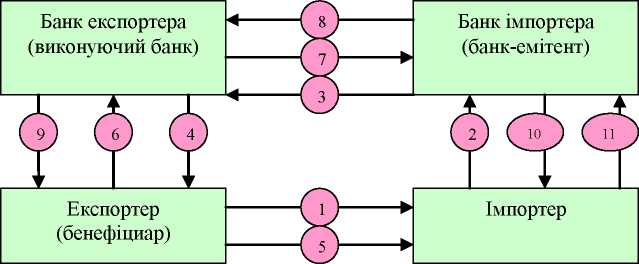
*Недоліки для імпортера:* заморожування грошових коштів на рахунку під строк дії акредитива; висока вартість комісійних банку; застосовується банківський кредит; іммобілізація і розпилення його капіталу - відкриття акредитиву до отримання і реалізації товарів.

*Переваги для імпортера:*

* Акредитив забезпечує інтереси покупця (грошові кошти зараховуються постачальнику продукції до відвантаження товару, підтвердженої документально; у разі непостачання товару або відвантаження з порушеннями платіж не провадиться, якщо імпортер не дає на це згоди);
* Гарантує експертний розгляд документів працівниками

банку;

- Акредитив - захисний платіжний інструмент - по зведенню правил Міжнародної Торгової Палати.



1. Експортер відправляє імпортеру товару факс про готовність товару до відвантаження і просить виставити на його користь акредитив.
2. Імпортер дає вказівки своєму банку відкрити акредитив на користь бенефіциара у себе чи за кордоном.
3. Банк імпортера повідомляє експортера про відкриття акредитива і відправляє акредитивний лист, в якому докладно викладені умови акредитиву.
4. Банк експортера повідомляє бенефіциара про відкриття на його користь акредитива і про умови цього акредитива.
5. Експортер відвантажує на адресу покупця товар у відповідності до умов договору з 1-м комплектом товаросупровідних документів.
6. Експортер передає виконуючому акредитив банку 2-й комплект (дублікат) товаросупровідних документів.
7. Виконуючий банк перевіряє відповідність наданих товаросупровідних документів умовам акредитиву та відправляє їх банку імпортера.
8. Банк імпортера теж перевіряє документи і тоді перераховує відповідну суму валюти на кореспондентський рахунок виконуючого банку.
9. Виконуючий банк зараховує відповідну суму валюти на рахунок бенефіциара.
10. Банк імпортера відправляє товаросупровідні документи разом з акредитивним листом імпортеру.
11. Імпортер, одержавши документи, перевіряє їх відповідність умовам акредитива і приймає для акцепт. Якщо зауважень немає, банк списує гроші з рахунку наказодавця по акредитиву.

**Рисунок 8.2 - Схема акредитивної форми платежу**

**Банківський переказ** - це операція, за якою імпортер дає доручення своєму банку провести платіж на користь експортера з його валютного рахунку. Оскільки банківські перекази не супроводжуються комерційними документами та містять максимальний ризик неплатежу або не поставки товару, то в зовнішній торгівлі практично не використовуються, за винятком доплат, авансів, перерахунків, штрафних санкцій. Головний документ — платіжне доручення, що виходить від імпортера (рис. 8.3). Ця форма оплати найдешевша.



1. (0) Експортер відвантажує товар на адресу імпортера у відповідності до умов договору.
2. Імпортер надає в свій банк платіжне доручення про переказ коштів на адресу експортера.
3. Сума платежу переводиться банком покупця банку продавця.
4. Банк експортера зараховує гроші на рахунок експортера.

*Операції 0-4 - послідуюча оплата товару Операції 1-4 - передоплата за товар*

**Рисунок 8.3 - Схема банківського переказу**

Найбільш розповсюдженою формою банківського переказу є авансовий платіж. Аванс — це грошова сума чи майнова цінність, передана покупцем продавцю до відвантаження товару в рахунок виконання зобов'язань по контракту. Аванс може бути наданий в грошовій і товарній формах. Останній передбачає передачу імпортером експортеру сировинних матеріалів чи комплектуючих виробів, необхідних для виготовлення замовленого обладнання. Аванс в грошовій формі передбачає виплату покупцем узгоджених в контракті сум в рахунок платежів за умовами договору до відвантаження товару (надання послуг), а інколи навіть до початку виконання контракту.

У світовій практиці авансові платежі використовуються у випадках:

1. коли продавець сумнівається в платоспроможності покупця;
2. коли політична і (чи) економічна обстановка в країні покупця нестабільна;
3. при постачанні дорогого обладнання;
4. при поставці товарів стратегічного призначення;
5. при тривалих строках здійснення контракту.

Аванс може надаватися як на повну вартість, так і в вигляді певного відсотку від неї. Його величина залежить від мети авансу, характеру товару, його новизни, вартості і строків виготовлення. В світовій практиці авансові платежі зазвичай складають 10-30% суми контракту. Погашається аванс шляхом заліку при поставці товару. Ця умова повинна бути зафіксована в договорі. Авансові платежі як форма міжнародних розрахунків більш вигідні експортеру і менше — імпортеру.

**Відкритий рахунок** є однією з форм розрахунків між продавцем і покупцем за відправлений товар. Товар або товарні документи передаються покупцеві на умовах наступної оплати у встановлений строк, причому вартість товару заноситься продавцем у дебет рахунку покупця. Платежі можуть проводитися або через один — три місяці після відправлення окремих партій товару, або ж у певний термін. Після настання строку покупець вносить необхідну суму й у такий спосіб погашає свою заборгованість. При стислості строку (до місяця) між відправленням товару й платежем такі продажі по відкритому рахункові зараховують до угод за готівку; при більш тривалому строку відкритий рахунок є формою кредиту.

Особливості даної форми розрахунків:

1. передбачає ведення контрагентами великого обсягу роботи;
2. товаросупроводжувальні документи поступають прямо до імпортера, мимо банку, в зв’язку з чим весь контроль за своєчасністю платежів лягає на плечі учасників угоди;
3. рух товару передує руху валютних коштів.

Проведення розрахунків у формі відкритого рахунку позв'язане для продавця з ризиком неплатежу або несвоєчасної оплати товару, оскільки покупець при одержанні товарних документів не видає продавцеві ніякого боргового зобов'язання. Для покупця відкритий рахунок — це вигідна форма розрахунків і одержання кредиту, тому що відсутній ризик оплати непоставленого товару, а відсотки за кредит звичайно не стягуються. У міжнародній торгівлі відкритий рахунок використовується при розрахунках між постійними контрагентами, при комісійному продажі товару — у формі консигнації або при багаторазових поставках однорідного товару, особливо дрібними партіями.

Платежі у формі відкритого рахунку займають сьогодні міцні позиції в торгівлі багатьох країн світу, особливо Західної Європи (до 60% всіх платежів). На жаль, в українській практиці, як і в інших постсоціалістичних країнах, розрахунки по відкритому рахунку не одержали достатнього розповсюдження. Це пов'язано в значній мірі з низькою платіжною дисципліною, нестачею інформації про фінансове становище фірм, відсутністю законодавчої бази для проведення розрахунків в цій формі.

Ризики, що виникають при міжнародних платежах:

1. Вартість місцевої валюти при майбутньому платежі в іноземній валюті залежить від обмінного курсу між двома валютами (особливо, коли курси обміну піддаються впливові ринкових сил)
2. Ризик відсутності конвертованості: неможливість власника валюти даної країни конвертації у валюту іншої країни внаслідок обмеження , накладеного урядом.
3. Ризик невиконання зобов’язання, або несплати(більш ймовірний, оскільки порушення судового позиву проти боржника, який порушив зобов’язання, в іншій країні потребує більше коштів і часу, а успіх менш ймовірний, ніж у випадку з місцевим боржником).

**8.3. Засоби платежу за міжнародними контрактами**

У практиці міжнародної торгівлі застосовуються такі **засоби платежу,** як векселі, чеки, поштові і телеграфні перекази, інструкції системи SWIFT.

**Вексель** — це цінний папір, що становить собою безумовне зобов’язання провести платіж у зазначений строк. За економічною природою вексель — це знаряддя комерційного кредиту. У відповідності до правової природи вексель:

* забезпечує платежі за кредитом;
* являє собою абстрактне зобов’язання, тобто відсторонене від причин, що його викликали та будь-яких умов, що обумовлюють платіж;
* може бути опротестований нотаріальним шляхом у випадку неплатежу;
* передбачає солідарну відповідальність перед пред’явником векселя усіх осіб, відповідальних за платіж (векселедавця, його гарантів, індосантів);
* це документ строго встановленої форми, тобто відповідно до міжнародних норм він повинен містити набір певних реквізитів, відсутність хоча б одного з яких робить вексель недійсним.

У відповідності до Женевської конвенції про «Єдиний вексельний закон про прості і переказні векселі» (1930 р.) вексель повинний мати такі **реквізити:**

* «вексельну мітку», тобто вказівку на те, що це вексель;
* безумовний наказ оплатити певну суму (словами та цифрами);
* термін платежу;
* зобов’язання заплатити;
* місце платежу;
* найменування одержувача (ремітента для тратти);
* місце й дату видачі векселя;
* підпис векселедавця (для тратти — особи, що виставила вексель).

У міжнародній практиці застосовуються такі *види векселів* (табл.

8.3).

*Векселі як цінні папери мають оборотоздатність,* тобто можуть передаватися з рук в руки за допомогою передатного напису на зворотному боці векселя, що зветься *індосаментом.* Особа, яка ставить такий напис, що означає передавання права на отримання грошей за цим векселем будь-кому, зветься індосантом. За допомогою індосаменту обертаються звичайні та переказні векселі.

*Види індосаментів наступні:*

* Іменний — індосант зазнає конкретну особу, якій передається право одержання коштів за векселем.
* Ордерний - коли право на одержання платежу має особа, зазначена у векселі, чи «за його наказом».
* Пред’явницький — особа, яка передає право одержання коштів за векселем, ставить лише свій підпис і дату, після чого вексель набуває пред’явницького характеру.
* Безобіговий (лише за правом ряду країн) — індосант звільняється від солідарної відповідальності за платіж при протесті векселя за допомогою напису «без обороту на мене» на зворотному боці векселя (із зазначенням конкретної особи або ні).
* Передоручений —коли векселі передаються до банку, який, коли прийде час отримання з боржників коштів, стягує їх та зараховує на рахунок векселевласника.

Таблиця 8.3

**Види векселів**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Ознаки** | **Види** | **Характеристика** |
| За формою | простий вексель | це документ, що виписаний у формі зобов’язання боржника про платіж певної суми кредиторові в зазначений строк. Головні риси: два учасники (векселедавець (боржник), який виписує і підписує вексель, та векселевласник (кредитор); не потрібний акцепт боржника) |
| переказний вексель (тратта) | це документ, що містить письмову вимогу однієї особи (кредитора) іншій особі (боржнику) у визначений термін провести платіж третій особі (ремітенту). Головні риси: три учасники: 1) трасант — це кредитор, що виставляє вексель; 2) трасат - боржник, зобов’язаний сплатити за траттою певну суму третій особі; 3) ремітент — це третя особа, на користь якої проводиться платіж за траттою; тратту виставляє кредитор на боржника з оплатою на користь третьої особи; тратта дійсна лише за наявності акцепту боржника. |
| ІІ. За  характером  походження | приватний | випускаються приватними особами |
| державний | державної скарбниці, що випускаються державою |
| За економічною природою | товарний | комерційна або торговельна тратта |
| банківський  (банківський  акцепт) | це вексель, виставлений на банк і акцептований останнім (не на імпортера, а на банк імпортера на користь свого банку) |
| фінансовий | виставляється банками один на одного та використовується як знаряддя міжбанківського кредиту (авізо) |
| «дружній»  («зустрічні»,  бронзові) | видаються приватними особами один одному для обліку цих векселів у банку або для штучного збільшення пасиву неспроможного боржника у разі загрози банкрутства |

**Чек** — це письмовий безумовний наказ власника поточного рахунка своєму банку про виплату з цього рахунка позначеної в ньому суми по пред’явленні чи протягом терміну конкретній особі, або про переказ зазначеної суми на інший рахунок.

Економічна природа чека визначається як засобу розпорядження поточним рахунком у банку, засобу обігу та платежу і знаряддям безготівкових розрахунків. Правова природа чека цілком аналогічна до векселя. Для того, щоб чек вважався дійсним і підлягав оплаті, він повинен містити **обов’язкові реквізити** (відповідно до Женевської конвенції про чеки 1931 р.):

* найменування «чек» (чекова мітка), зазначена на тій мові, на якій виписаний чек;
* найменування фірми-платника, що виписала чек (чекодавця);
* дату видачі чека;
* найменування банку, у якому чекодавець тримає свій рахунок і який здійснить оплату чека;
* найменування особи (фірми), на користь якої здійснюється платіж (бенефіциар);
* безумовний наказ про сплату певної суми прописом;
* місце для заміток (наприклад, номер контракту, місце платежу і т.п.);
* підпис чекодавця;
* номер рахунку чекодавця в банку.
* Чек може передаватися одною особою іншій шляхом проставляння на оборотному боці чека передатного напису - індосаменту, який підписується особами, що зробили його.
* Термін обертання чека — з моменту подання до банку до моменту зарахування коштів на рахунок, обмежений: в межах однієї країни — від 8 до 10 днів; між країнами одного континенту — 20 днів; між країнами різних континентів —70 днів.
* У чека завжди є посередник — банк (три суб’єкти), а вексель завжди передбачає відсутність посередника; у тратти - три суб’єкти (кредитор, боржник, одержувач), але немає посередника.

*Розрізняють такі види чеків* (табл. 8.4).

Таблиця 8.4

Види чеків

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ознаки | Види | Характеристика |
| І. З точки зору умов передавання: | іменні | виписуються на визначене ім’я (фірму, не може передаватися звичайним порядком (лише нотаріальним шляхом) |
| на пред’явника | виписується без вказівки особи (фірми), що має право одержати за ним гроші, і звертається як готівка (без індосаменту) |
| ордерні | виписуються на користь визначеної особи з застереженням «або його наказу» з правом передавання іншій особі шляхом індосаменту |
| ІІ. З точки зору  можливості отримання за чеком готівки | звичайні | за ними чековласник, подавши чек до банку, отримає гроші лише готівкою |
| розрахункові | застосовуються лише для перерахування суми з рахунку чекодавця на рахунок чековласника |
| кросовані  (різновид  розрахункових) | за ними можуть здійснюватися лише міжбанківські розрахунки. Такий чек перекреслений двома смугами, серед яких зазначається рахунок банку-одержувача |
| ІІІ. З точки зору кількості коштів, що підлягають сплаті за чеком | лімітовані | виписуються в межах певної зарезервованої суми (чекові книжки) |
| нелімітовані | випичуються на будь-яку суму в межах залишку коштів на поточному рахунку |

**Поштовий переказ** - це письмове платіжне доручення, що висилається одним банком іншому і являє собою вказівку цьому банку виплатити визначену суму грошей зазначеному одержувачу.

**Телеграфний переказ** - аналогічний поштовому, тільки інструкції банку пересилаються телеграфом.

Інструкції системи SWIFT (міжнародні експрес-перекази) - це особливий вид переказів, що дозволяють істотно скоротити час передачі інструкцій між банками-кореспондентами, що є членами системи.

**SWIFT** (Society for World-Wide Interbank Financial Telecommunications) — співтовариство всесвітніх міжбанківських фінансових телекомунікацій - є провідною міжнародною організацією в сфері фінансових телекомунікацій, призначеною для забезпечення передачі та розподілу міжнародних грошових переказів між членами організації. SWIFT — це акціонерне товариство, власниками якого є банки-члени, яке зареєстровано в Бельгії. Вищий орган — загальні збори банків-членів або їхніх представників (Генеральна асамблея). Всі рішення приймаються більшістю голосів учасників асамблеї відповідно до принципу: одна акція — один голос. Чільне положення в Раді директорів займають представники банків країн Західної Європи та США. Кількість акцій розподіляється пропорційно графіку переданих повідомлень. Найбільшу кількість акцій мають США. Німеччина, Швейцарія, Франція, Великобританія.

Основу системи SWIFT складають електронні розподільні центри в Брюсселі, Амстердамі й штаті Вірджинія (США), які об­ладнані процесорами, що регулюють потік інформації. Кожна країна — член SWIFT — має свій національний вузловий пункт (кон­центратор повідомлень), що пов'язаний з одним з розподільних центрів і разом з лініями є власністю SWIFT. Банки — члени співтовариства, підключаються до концентраторів по місцевих лініях зв'язку своєї країни. Через SWIFT здійснюються такі банківські операції, як перекази коштів, передача інформації про стан рахунків у банках, підтвердження валютних операцій, розрахунки по інкасо, акредитивам, торгівлі цінними паперами, узгодження спірних питань, ведення електронних рахунків клієнтів і управління їхніми коштами.

Кореспондентські відносини з іноземними банками передбачають:

встановлення прямих кореспондентських відносин з іноземними банками;

самостійне відкриття банком рахунків для міжнародних розрахунків з іноземними банками («Лоро» - іноземні кореспондентські рахунки в банку; «Ностро» - рахунки банку в іноземному банку);

досягнення домовленості про порядок і умови ведення банківських операцій по міжнародним розрахункам;

робота через кореспондентські рахунки Центру міждержавних розрахунків НБУ або через кореспондентські рахунки уповноважених банків;

встановлення кореспондентських відношень і здійснення міжнародних банківських операцій з іноземними банками через кореспондентські рахунки Центру міжнародних розрахунків НБУ або уповноважених банків.

*Банк-кореспондент* — це банк, що виконує на основі кореспондентського договору доручення іншого банку по платежах і розрахункам. Банки-кореспонденти домовляються, по яких рахунках будуть проводитися взаємні розрахунки, обмінюються зразками підписів посадових осіб, тарифами комісійної винагороди. Кореспондентські договори укладаються між банками як усередині країни, так і за її межами. На основі кореспондентських договорів проводяться розрахунки по зовнішній торгівлі, у т.ч. акредитивами, переказними векселями, іноземними грошовими переказами.

Особливістю розрахунків в готівковій іноземній валюті в сучасних умовах є:

* розрахунок в іноземній нвалюті у розмірі, що не перебільшує 10000 дол США;
* в банк здається договір ЗЕД укладений з нерезидентом , у якому передбачений розрахунок за готівкові кошти;
* в банк здається документ, що підтверджує повноваження представника нерезидента на оплату договора;
* в банк здається оригінал митної декларації про ввезення готівки на територію України або ж довідки про зняття

представником нерезидента готівки з банківського рахунку по корпоративній платіжній карті;

- в банк здається копій сторінок паспорта представника нерезидента.