



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

В. В. Покровская

ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Часть 2

УЧЕБНИК ДЛЯ БАКАЛАВРИАТА И МАГИСТРАТУРЫ

2-е издание, переработанное и дополненное

*Рекомендовано Учебно–методическим отделом высшего образования
в качестве учебника для студентов высших учебных заведений,
обучающихся по экономическим направлениям и специальностям*

*Рекомендовано Учебно–методическим объединением
по образованию в области финансов, учета и мировой экономики
в качестве учебника для студентов, обучающихся по специальности
060600 (080102) «Мировая экономика»*

**Книга доступна в электронной библиотечной системе
biblio-online.ru**



Москва ■ Юрайт ■ 2019

УДК 339.9(470+571)(075.8)

ББК 65.298(2Рос)я73

П48

Автор:

Покровская Валентина Васильевна — профессор, доктор экономических наук, профессор Департамента мировой экономики факультета мировой экономики и мировой политики Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

Рецензенты:

Синецкий Б. И. — доктор экономических наук, профессор;

Фаминский И. П. — доктор экономических наук, профессор.

Покровская, В. В.

П48

Внешнеэкономическая деятельность. В 2 ч. Часть 2 : учебник для бакалавриата и магистратуры / В. В. Покровская. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 369 с. — Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс.

ISBN 978-5-534-02067-0 (ч. 2)

ISBN 978-5-534-02066-3

В учебнике нашли отражение обоснованные многолетним опытом автора научно-теоретические и методологические положения, а также методические разработки. Учебный материал отражает понятие, сущность и содержание процессов и функций внешнеэкономической деятельности (ВЭД). Вопросы для самоконтроля помогут лучше усвоить теоретический материал.

Вторая часть учебника посвящена внешнеторговым расчетам и регулированию внешнеторговой деятельности.

Соответствует актуальным требованиям Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования.

Для бакалавров и магистров.

УДК 339.9(470+571)(075.8)

ББК 65.298(2Рос)я73



Все права защищены. Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме без письменного разрешения владельцев авторских прав. Правовую поддержку издательства обеспечивает юридическая компания «Дельфи».

ISBN 978-5-534-02067-0 (ч. 2)
ISBN 978-5-534-02066-3

© Покровская В. В., 2006
© Покровская В. В., 2013, с изменениями
© ООО «Издательство Юрайт», 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

Принятые сокращения	5
Введение.....	7

Раздел III

ВНЕШНЕТОРГОВЫЕ РАСЧЕТЫ В СОСТАВЕ ВЭД

Глава 5. Основные элементы сферы международных расчетов.....	12
5.1. Роль банков в системе расчетов	12
5.2. Принципы международных расчетов.....	30
Глава 6. Кредитование во внешнеторговой деятельности.....	41
6.1. Виды кредитов и формы кредитования.....	41
6.2. Способы возврата платежа при коммерческом кредите.....	60
Глава 7. Валютно-финансовые условия внешнеторговых контрактов	69
7.1. Позиции валютных условий контракта.....	69
7.2. Формы расчетов и средства платежа.....	76
Выводы.....	98
<i>Вопросы и задания для самопроверки.....</i>	<i>99</i>

Раздел IV

РЕГУЛИРОВАНИЕ ВНЕШНЕТОРГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Глава 8. Международная практика государственного регулирования.....	102
8.1. Необходимость и цели государственного регулирования	102
8.2. Способы государственного регулирования	104
8.3. Антимонопольное регулирование	110
Глава 9. Система регулирования в международной торговле	114
9.1. Предпосылки государственного регулирования внешнеторговой деятельности	115
9.2. Особенности внешнеторгового регулирования в условиях глобализации	117
9.3. Экономические методы регулирования ВТД.....	125
9.4. Меры содействия экспортерам.....	138

9.5. Система валютного регулирования	160
9.6. Нетарифные ограничения внешнеторговых операций	167
Глава 10. Механизм государственного регулирования внешнеторговой деятельности в России	197
10.1. Процесс формирования системы госрегулирования ВТД	197
10.2. Система таможенно-тарифного регулирования	200
10.3. Методы нетарифных ограничений ВТД	216
10.4. Налоговое регламентирование импорта	240
10.5. Меры валютного регулирования и контроля	248
10.6. Стимулирование промышленного экспорта	254
Выводы	260
<i>Вопросы и задания для самопроверки</i>	<i>261</i>
Заключение	262
Приложения. Документы и иллюстрации процессов в системе регламентирования ВТД.....	265
Методические указания	323
Глоссарий	339

ПРИНЯТЫЕ СОКРАЩЕНИЯ

АКК	— авиа-космический комплекс
АТР	— Азиатско-Тихоокеанский регион
АЭК	— атомно-энергетический комплекс
ВБ	— Всемирный банк
ВОИС	— Всемирная организация по интеллектуальной собственности ООН
ВПК	— военно-промышленный комплекс
ВТД	— внешнеторговая деятельность
ВТО	— Всемирная торговая организация
ВТП	— военно-техническая продукция
ВЭД	— внешнеэкономическая деятельность
ВЭО	— внешнеэкономические объединения
ВЭС	— внешнеэкономические связи
ГАТТ	— Генеральное соглашение по тарифам и торговле
ГАТС	— Генеральное соглашение по торговле услугами
ДВ	— Дальний Восток
ЕТТ	— Единый таможенный тариф
ЕЭК ООН	— Европейская экономическая комиссия ООН
ИТТ	— информационно-телекоммуникационные технологии
МБРР	— Международный банк реконструкции и развития
МВФ	— Международный валютный фонд
МПК	— металлургический промышленный комплекс
МРТ	— международное разделение труда
МСБ	— малый и средний бизнес
МТП	— машинотехническая продукция
МТПл	— Международная Торговая Палата
МТС	— Многосторонние торговые соглашения
НДС	— налог на добавленную стоимость

НИОКР	— научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки
НРП	— национальный режим преференций
НТО	— нетарифные ограничения
ОЭСР	— Организация экономического сотрудничества и развития
ОПЕК	— Организация стран — экспортеров нефти
ОСП	— общая система преференций
ПИИ	— прямые иностранные инвестиции
РНБ	— режим наибольшего благоприятствования
СДР	— международное платежное и резервное средство МВФ
СКВ	— свободно конвертируемая валюта
СЭЗ	— свободные экономические зоны
ТН ВЭД	— товарная номенклатура ВЭД
ТНК	— транснациональные компании и корпорации
ТРИПС	— Соглашение по торговым аспектам прав интеллектуальной собственности
ТЭК	— топливно-энергетический комплекс
ТЭС	— топливно-энергетическое сырье
УБ	— уполномоченный банк
ФТС	— Федеральная таможенная служба
ЦБ РФ	— Центральный банк России
ЭМС	энергетическое машиностроение
ЮНИДО	— Организация Объединенных Наций по промышленному развитию
ЮНКТАД	— Конференция ООН по торговле и развитию
ЮНСИТРАП	— Комиссия ООН по международному торговому праву
ISO	— Международный институт стандартов; международный сертификат системы управления качеством по стандарту

ВВЕДЕНИЕ

Внешнеэкономическая деятельность (ВЭД) в современных условиях развития мирового хозяйства для большинства стран имеет решающее значение. На протяжении последнего десятилетия темпы роста объемов внешнеторгового товарооборота стран значительно опережают показатели развития их национальной экономики. Во многом это стало результатом увеличения доли мирового экспорта товаров и услуг в общем объеме их производства и расширения процессов либерализации в системе международной торговли.

В России сфера ВЭД в течение длительного периода относится к динамично функционирующему сектору отечественной экономики, во многом способствуя сохранению и поддержанию необходимого материально-технического и производственно-технологического уровня экспортоориентированных предприятий в ряде промышленных отраслей. В сложный для России период реформирования национальной экономики сфера ВЭД послужила базовой основой для обеспечения относительной степени ее стабильности и развития за счет экспортных поставок российской продукции на внешний рынок. В настоящее время свыше 25 отраслей отечественной промышленности являются экспортоориентированными, а на внешних рынках реализуется 35% валового национального продукта.

Таким образом, интенсивное развитие ВЭД является одним из направлений ускорения интеграции России в систему мирохозяйственных связей. Однако представительство на мировом рынке страны, экономика которой ориентирована на развитие рыночных принципов хозяйствования, в современных условиях влечет за собой необходимость дальнейшего качественного изменения государственной внешнеэкономической политики в части обозначения национальных интересов и приоритетов в экспортной стратегии исходя из объективных потенциальных производственно-экономических возможностей.

В то же время совершенно очевидно, что без динамичного изменения объемов, структуры и конкурентных характеристик отечественного промышленного экспорта дальнейшие действия по изменению экономической ситуации внутри России и ее положения на мировом рынке могут оказаться неэффективными.

Неизбежность углубления процессов либерализации ВЭД в связи со вступлением России во Всемирную торговую организацию (ВТО) и интеграции в рамках Таможенного союза стран ЕврАзЭС также должны найти отражение в национальной экспортной стратегии, способствуя не только эффективному взаимодействию ее со странами — партнерами в системе ВТО, но и улучшению положения в целом в рамках международного разделения труда. В то же время вступление России в ВТО влечет за собой не только расширение рамок либерализации ВЭД, но и выполнение ряда взаимных обязательств, в том числе международных норм и принципов, по соблюдению, унификации и гармонизации механизма госрегулирования в сфере ВЭД

Данное обстоятельство усиливает необходимость углубления понимания теоретико-методологических основ и организационно-практических вопросов, связанных с ВЭД в условиях дальнейшего продвижения России к равноправной интеграции в мировое хозяйство.

Прежде всего, следует выделить изучение таких направлений, как:

- состав и механизм ВЭД компаний, характер подготовки и исполнения внешнеторговых операций;
- основы формирования, условия и тенденции развития международного механизма регламентирования внешнеторговых потоков на национальном уровне различных стран;
- целесообразность комплексного использования инструментов системы тарифных предпосылок и нетарифных ограничений в отношении импорта, а также условий и критериев их введения;
- принципы унификации и регламента разнообразных в составе процедур экспортно-импортных операций;
- системы поддержания правового порядка и разрешения споров в области международной торговли.

Комплексное рассмотрение системообразующих факторов и функциональных процессов осуществления ВЭД, а кроме этого, обеспечение научно обоснованного подхода к формированию ее теории, понятийного аппарата, дефиниций, представлению структурного инструментария являются объективной основой системы подготовки профессиональных специалистов в области международного бизнеса качественно нового уровня, отвечающего требованиям современной мировой практики.

Принятые критерии, методика и последовательность изложения материалов в учебнике основаны также на многолетнем педагогическом практическом опыте обучения студентов и магистрантов вузов, участников семинаров по повышению квалификации для преподавателей, а также оказания профессиональных консультационных услуг в области практической внешнеэкономической деятельности.

Длительная лекционно-семинарская преподавательская практика, а также внедренные в учебный процесс авторские разработки по различным способам осуществления текущего контроля за степенью усвоения материала и итоговой аттестации обучающихся показывают, что структурная детализация материала учебника предоставляет возможность моделировать различные ситуации при освещении конкретных целевых тематических задач и при решении практических проблем в рамках разновариантных подходов к реализации внешнеэкономической стратегии российских экспортоориентированных предприятий, производственных объединений и компаний.

Предлагаемый учебник представляет собой развернутый учебный курс по дисциплине «Внешнеэкономическая деятельность», неотъемлемой частью которого являются: сам механизм ВЭД, инструменты государственной системы ее регулирования, а также организационные процессы подготовки и осуществления внешнеторговых операций и внешнеторговых расчетов. Включенные в учебник разделы дают комплексный охват тесно взаимосвязанных между собой базовых функциональных процессов ВЭД экспортоориентированных компаний и предприятий, каждый из которых может быть выделен в самостоятельную учебную дисциплину в рамках реализации междисциплинарного подхода в системе вузовского обучения. Этот учебник полезен также и для магистров, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Международный бизнес», и ориентирован на углубление систематизированного комплекса знаний основополагающих функциональных процессов ВЭД, а также подходов по их практической реализации в условиях глобализации и действующих в международной торговой системе принципов унификации и гармонизации, что стало особенно актуально в связи с вступлением России в ВТО. Такие знания особенно необходимы широкому кругу специалистов, работающих в различных отраслях и структурах (компаниях, организациях, предприятиях), ориентированных на международный рынок.

В результате освоения дисциплины бакалавр должен:

знать

- принципиальные позиции и базовые критерии ВЭД;
- состав и содержание основополагающих функциональных процессов ВЭД;
- подходы и последовательность разработки экспортной стратегии компаний — субъектов ВЭД;
- механизмы и инструменты регулирования экспортно-импортных процессов на международном (наднациональном) и национальном уровнях;

уметь

- выявлять ресурсный потенциал при разработке экспортной стратегии компании;
- различать формы ВЭД и оценивать предпосылки в процессе их выбора;
- выстраивать приоритеты в процессе изучения и выбора внешних рынков сбыта продукции и торговых партнеров, эффективных видов внешнеторговых сделок и форм расчетно-платежных операций;
- прогнозировать явные и скрытые факторы рисков в системе ВЭД;

владеть

- навыками поиска необходимой информации и аналитической оценки конъюнктуры мировых товарных рынков;
- принципами подготовки материалов для последующего принятия решений по текущим и среднесрочным процессам ВЭД компаний;
- методами организации работы по обеспечению подготовки и документарного оформления внешнеторговых сделок;
- методикой осуществления процедур по выходу компаний-производителей экспортной продукции на зарубежные рынки;

быть компетентным

- в профессиональной оценке обстоятельств работы на рынках стран-партнеров;
- в оценке сравнительной эффективности форм ВЭД;
- в вопросах регулирования внешнеторговой деятельности в международной практике и способах их преодоления.

Учебник содержит четыре раздела, объединяющие 10 глав.

Третий раздел дает представление о системе международных расчетов, принципах выбора форм и способов расчетно-платежных операций по внешнеторговым сделкам, а также инструментах внутри контрактного страхования валютно-финансовых рисков.

В *четвертом разделе* рассмотрены методы и инструменты международной системы регулирования экспортно-импортных операций, опирающихся на положения многосторонних межгосударственных соглашений в рамках ВТО, а также механизм государственного регулирования внешнеторговой деятельности в России, ставшей полноправным членом ВТО.

В *Приложении* представлены документы, сопровождающие процессы внешнеторговой деятельности, а также иллюстрационные схемы осуществления некоторых процедур в рамках ее регулирования.

Раздел III
ВНЕШНЕТОРГОВЫЕ РАСЧЕТЫ
В СОСТАВЕ ВЭД



Глава 5

ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ СФЕРЫ МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ

В результате изучения данной главы бакалавр должен:

знать

- механизм и важнейшие принципы международных расчетов, в том числе по линии товарообменных операций;
- сущностное содержание основных категорий и процессов в международной финансово-расчетной системе;

уметь

- дифференцировать банковско-финансовые услуги в зависимости от статуса банков в сфере международных расчетов;
- оценивать необходимость совершения валютных сделок в процессе внешне-торговых расчетов;

владеть

- навыками последовательного осуществления расчетно-платежных операций по экспортно-импортным сделкам;
 - принципами выбора банков для обеспечения международных расчетов и предоставления банковских гарантий.
-

5.1. Роль банков в системе расчетов

В результате расширения межгосударственного сотрудничества и исполнения, многообразных торгово-экономических договоров, соглашений и проектов, а также внешнеторговых сделок в сфере обмена товарами и услугами на мировом рынке между иностранными партнерами возникают финансовые отношения и обязательства различного характера, порождающие *необходимость осуществления международных расчетов*.

Проведение финансовых и расчетно-платежных операций в сфере товарообмена и порядок их оформления зависят, прежде всего, от требований международной практики. Сложность осуществления международных, в том числе внешнеторговых, расчетов заключается не только в несоответствии национальной практики большинства стран унифицированным международным правилам и принципам, но и сопровождается дополнительными операциями в целях страхования валютно-финансовых рисков

и обеспечения гарантий исполнения платежных обязательств в пользу получателя платежа. И здесь значительная роль отводится банкам, которые выступают не только *каналами прохождения платежа* в рамках исполнения финансовых обязательств международного характера, но и обеспечивают гарантии в составе различных форм расчетов. Четкое ограничение ответственности банков и юридически правильного построения взаимоотношений между банком и его клиентом (исполнителем и получателем платежа) весьма важно в системе международных расчетов.

Важнейшие понятия в системе денежного обращения

Механизм международных расчетов, а также характер банковской деятельности во многом зависят от экономической ситуации внутри страны и значения критериев, ее оценивающих. Но прежде необходимо ознакомиться с международной трактовкой некоторых категорий, имеющих непосредственное отношение к характеру и степени свободы в национальной банковской системе. Это понятия «инфляция», «дефляция», «рефляция», «стагнация».

Инфляция — долговременный рост цен, уровня безработицы и сокращение объема производства, сопряженные с экономическим спадом. Инфляция проявляется, прежде всего, в денежно-финансовой сфере. Она является результатом увеличения денежной массы в обращении и объемов предполагаемого кредита при одновременном снижении предложения товаров и услуг.

Высокие темпы инфляции ведут к серьезным нарушениям не только в национальном хозяйстве и торговле, но и во внешней торговле, отражаются на состоянии платежного и торгового баланса, создавая нестабильную ситуацию в сфере ВЭД и порождая возможность для проведения валютного демпинга. Оказывая существенное воздействие на рост цен, прежде всего на импортные товары и услуги, инфляция приводит к их общему росту на внутреннем рынке, а через них — к увеличению стоимости экспортной продукции.

Кроме того, инфляция не ограничивается только чрезмерным увеличением денежной массы (бумажных денег). Она включает также *депозитно-чековую инфляцию*, что подразумевает создание новых депозитов¹ вследствие финансирования коммерческими банками дефицита госбюджета.

Поэтому общая сумма циркулирующих денег равняется массе денежных банкнот и количеству бессрочных депозитов,

¹ Депозит (англ. *deposit*) — денежные средства или ценные бумаги, отданные на хранение в финансово-кредитные, таможенные, судебные или административные учреждения.

обслуживающих так называемый безналичный оборот. В статистике МВФ, в общеэкономической и банковской статистике *бессрочные депозиты* и текущие счета в банках получили название «квазиденьги» (от англ. *quazi-money* — «почти деньги»).

В условиях инфляции национальные центральные банки могут изымать излишки денег и ограничивать кредитование путем принятия дефляционных мер.

Дефляция представляет собой определенную правительственную политику, направленную на борьбу с инфляцией, которая проявляется в резком сокращении денег в обращении на внутреннем рынке, лимитировании объемов кредита относительно предложения товаров и услуг, повышении учетных ставок (т.е. нормы процента, взимаемого центральными банками при предоставлении ссуд коммерческим банкам), уменьшении дефицита государственного бюджета, в продаже государственных ценных бумаг, ужесточении валютно-финансового внешнеторгового регулирования и в других формах.

Теоретически дефляция способствует падению общего уровня цен, а затянувшиеся ее процессы могут вызвать экономический спад и общее снижение деловой активности в сфере производства и обращения, что, в свою очередь, делает необходимым контроль над ценами, сокращение продаж и ограничение прибылей.

В периоды дефляции, в условиях снижения деловой активности и сокращения объемов производства, правительство может предпринять *меры рефляционного характера*: центральные банки вбрасывают деньги в обращение и облегчают условия кредитования за счет сокращения банковских резервов, снижения учетной ставки, покупки государственных ценных бумаг.

Процессы *девальвации* и *ревальвации* валюты характеризуются действиями правительства, направленными в первом случае на снижение стоимости национальной валюты (обменного курса) относительно других иностранных валют, а во втором, напротив, — на повышение обменного курса национальной валюты (см. гл. 9.4).

Говоря о валютной политике, необходимо иметь представление о процессе наполнения сферы денежного обращения, источниками которого, помимо эмиссии денег государством, являются кредиты, займы и резервы (неликвидные активы в форме кассовой наличности и депозитов).

Определенные запасы денежных средств, создаваемые банками, предназначаются для обеспечения потребностей их клиентов в наличных средствах. Остаток средств на вкладах, за вычетом резервных, может использоваться банком для предоставления займов. Таким образом, банки имеют возможность обеспечивать выпуск в обращение дополнительной денежной массы.

Функции и типы банков

Самое сильное воздействие на национальную банковскую систему, степень либерализации (или контроля) в сфере текущих расчетов по линии международных финансовых обязательств оказывают *центральные эмиссионные банки* (федеральные, национальные), наделенные соответствующими полномочиями со стороны правительства, через валютно-финансовые рычаги: маневрирование резервами, учетными ставками, государственными ценными бумагами. Они обеспечивают расчеты по международным торговым, кредитным, платежным и другим государственным (правительственным) соглашениям; осуществляют валютный контроль, эмиссию банкнот, интервенцию на внутренних валютных рынках; формируют взаимоотношения с другими типами банков, привлекая их резервы и другие средства, предоставляя кредит и проводя взаимозачет требований и обязательств. Центральные эмиссионные банки это, как правило, *государственные учреждения*, обладающие монопольным правом *проведения эмиссии* (выпуска бумажных денежных знаков) и денежно-кредитной политики государства, а также формирования золотовалютных резервов страны.

Расчеты по внешнеторговым сделкам осуществляются главным образом через *коммерческие банки*, которые выступают в роли не только посредников между экспортерами и импортерами, но и их уполномоченных. В современной международной банковской деятельности банки выполняют *функции кредиторов*, финансирующих внешнеторговые сделки (банковские кредиты), а также *функции контроля* и выступают в *качестве гарантов* в зависимости от форм расчета и условий платежа. Банки могут выдвигать свои требования к условиям расчета и формам платежа, с которыми экспортеры и импортеры обязаны считаться. В связи с этим необходимо знать профиль специализации банков и их функциональные возможности.

В мировой банковской системе большое распространение в деятельности национальных банков получила *специализация*, выраженная в *модификации услуг* в соответствии с возросшими потребностями клиентов в условиях общего усложнения международных финансовых операций под влиянием множества факторов и условий. Известны многочисленные типы банков, которые в международной деловой практике делятся на несколько категорий в зависимости от их функциональной деятельности и вида предоставляемых услуг.

Наиболее известны в международной практике такие группы банков, как инвестиционные, ипотечные, сберегательные, коммерческие, инновационные, клиринговые, транснациональные.

Инвестиционные банки занимаются сложными, прежде не свойственными им видами операций (выпуск, размещение и держание

ценных бумаг — акций, облигаций промышленных и других компаний), преимущественно с участием крупных объединений — финансовых пулов и синдикатов¹. Чаще всего они осуществляют совместную деятельность для обеспечения мощной финансовой поддержки своих клиентов с возможным привлечением международных кредиторов. Специализируясь на сложных и разовых сделках огромных объемов, они, как правило, не предоставляют услуги мелким компаниям, а расширяют деятельность с учетом предпочтительности своих клиентов.

На выдаче долгосрочных денежных ссуд под залог недвижимости (земли, жилых и производственных зданий и др.) специализируются *ипотечные банки*. Эти кредитные учреждения также осуществляют выпуск *закладных листов*, обеспечиваемых заложеной недвижимостью.

Сберегательные банки относятся к числу кредитных учреждений в виде ссудосберегательных ассоциаций или кредитных союзов, первоначальная цель которых в западной практике состояла в поощрении стремлений частных лиц к сбережению временно свободных денежных средств и сохранности вкладов, а также предоставлении ипотечных ссуд и продаже государственных ценных бумаг. В отличие от других банков они определенную часть своих финансовых средств вкладывают в акции и облигации промышленных предприятий.

В современных условиях их позиции значительно ослабли под влиянием конкуренции со стороны других финансовых структур из-за нехватки финансовых средств, состоящих преимущественно из сберегательных вкладов и срочных депозитов незначительного объема.

«Гибридные» финансовые учреждения в виде *финансовых компаний* или *кредитных корпораций* занимаются в основном услугами финансового характера как в национальных рамках, так и в сфере внешнеторговой деятельности и выступают как финансовые посредники. Их активы (например, финансовых компаний) формируются исключительно из потребительских и прочих ссуд, а пассивы — из коммерческих ценных бумаг и других видов заемных средств.

Не являясь банками, они создаются как филиалы крупных компаний, производящие и сбывающие продукцию машиностроения, сельскохозяйственную технику, автомобили. Покупатель, намеревающийся приобрести продукцию таких фирм, имеет возможность обратиться по поводу финансирования сделки непосредственно

¹ *Пулы* представляют собой временные объединения (по сбыту продукции), имеющие общий фонд прибыли, распределяемой по установленной пропорции. *Синдикаты* — крупные объединения, сохраняющие самостоятельность в производстве, но теряющие ее в сфере сбыта.

к финансовой компании или кредитной корпорации, что значительно облегчает способ получения кредита и взаимодействие продавца и покупателя, хотя стоимость кредита в данном случае значительно выше.

Крупные *кредитно-финансовые* комплексы универсального типа, располагающие к тому же широкой сетью своих учреждений за рубежом, функционируют в качестве *транснациональных банков*. Они отличаются активностью в системе участия (часто при поддержке государства) в валютно-кредитных операциях на мировом финансовом рынке и выступают главным посредником в международном движении ссудного капитала.

Коммерческие банки

Многообразием предоставляемых финансовых услуг в зарубежной практике отличаются *коммерческие банки* — многофункциональные кредитные учреждения, оперирующие в различных секторах рынка ссудного капитала. Помимо традиционных банковских услуг открытия текущих вкладов до востребования (*чековых депозитов*) и выдачи коммерческих кредитов, современные коммерческие банки предоставляют ссуды под залог недвижимости, инвестируют средства на покупку ценных бумаг, осуществляют валютные операции и выпуск кредитных карточек и дорожных чеков и другие формы обслуживания¹.

Отдельные группы коммерческих банков через *трастовые отделы* производят операции доверительного управления имуществом по поручению доверителя (любого физического или юридического лица), а также обеспечивают сделки с ценными бумагами своего правительства и предоставляют гарантии по размещению ценных бумаг муниципальных органов и корпораций. Они участвуют в лизинговых сделках при аренде оборудования, обеспечивают финансирование экспортных сделок путем факторинга и форфейтинга, оказывают информационно-компьютерные услуги.

В международной банковской системе коммерческие банки традиционно считаются основой кредитной системы.

Они ориентируют свою деятельность прежде всего на обеспечение краткосрочного кредитования частных лиц и компаний сферы промышленности и торговли, а также предприятий и фирм малого предпринимательства. Коммерческие банки, как правило, имеют разветвленную сеть отделений в регионах деятельности своих клиентов, специализируясь на депозитно-чековых (осуществляемых

¹ *Вклады до востребования* (англ. *demand deposits*) не приносят проценты, в отличие от срочных вкладов, владельцы которых обладают правами пользования чеками и электронными переводами.

через депозитные счета¹), кредитных и расчетных операциях. Наряду с другими специализированными кредитно-финансовыми учреждениями они играют важную роль в международных расчетах и финансировании процессов ВЭД и кредитования внешнеторговых сделок, являясь старейшей формой универсальных кредитных институтов.

В международной системе функционирование коммерческих банков как *финансовых посредников* имеет длительный исторический период. Первым коммерческим банком, получившим в 1781 г. чартер на право ведения банковских операций, стал Банк Северной Америки в Филадельфии (США). К началу следующего столетия на территории США было создано 300 таких банков. С этого момента банки как акционерные финансовые учреждения нового типа стали источниками выдачи коммерческих кредитов, необходимых для развития национальной экономики и промышленности. До их появления сходные с ними функции выполняли американские колониальные конторы или частные ассоциации, предоставлявшие обычно ссуды под залог земли и обеспечивавшие выпуск бумажных денег. Они, как правило, создавались для финансирования конкретных частных мероприятий на период срока кредитования.

В настоящий период в США функционирует 13,5 тыс. коммерческих банков. Большинство из них считаются, по западным критериям, небольшими по объемам внутренних активов — в пределах 10—15 млн долл. и минимальным уставным капиталом в 200 тыс. долл. Однако часть известных американских коммерческих банков числится в составе группы крупнейших международных банков, совокупные финансовые активы которых достигают 170 млн долл. Более 20 из них имеют активы свыше 20 млрд долл. Состав крупнейших зарубежных коммерческих банков, исходя из объема капитала, представлен в табл. 5.1.

О значительном отрыве российских коммерческих банков не только от мировой «элиты», но и рядовых зарубежных банков свидетельствует тот факт, что совокупный объем активов пяти крупнейших банков России (Внешторгбанк, Росбанк, Газпромбанк, Сбербанк, Банк Москвы) не превышает 32 млрд долл., т.е. примерно соответствует размеру капитализации немецкого «Дойче Банка». В России к числу крупных коммерческих банков относятся банки с объемом капитала в 100 млн руб. (3,6 млн долл.), который в начале 2012 г. имели, по данным ЦБ, только 109 коммерческих банков, или 9% от их общего числа. Более того, объем финансового капитала коммерческих банков стран СНГ в два раза меньше только одного немецкого «Дойче Банка».

¹ *Депозитные счета* — вклады, приносящие процент, средства с которых могут быть изъяты (без штрафа) в любой момент. Эти вклады не предоставляют их владельцам права на пользование чеками.

Таблица 5.1

Крупнейшие зарубежные коммерческие банки по рыночной капитализации

№ п/п	Банки	Страна	Объем, млрд долл.
1	Эйч-Эс-Би-Си банк	Великобритания	73
2	Ллойд ТСБ Групп	Великобритания	68
3	Бэнк оф Токио – Мицубиси	Япония	65
4	Ситигруп оф Нью-Йорк	США	64
5	Юнайтед Бэнк оф Свитзелэнд	Швейцария	60
6	Бэнк оф Америка	США	56
7	Чейз Манхеттен банк	США	49
8	Нэйшионз-бэнк	США	43
9	Барклай Бэнк ПЛС	Великобритания	39
10	Сумитомо бэнк	Япония	38
11	Дойче банк	Германия	33

Сфера деятельности коммерческих банков за рубежом

Основными функциями зарубежных коммерческих банков в международной практике являются:

- открытие текущих вкладов до востребования (чековых депозитов);
- предоставление коммерческих кредитов;
- выдача ссуд под залог недвижимости;
- инвестирование средств на покупку ценных бумаг;
- оказание услуг по обслуживанию сберегательных и срочных счетов;
 - выпуск кредитных карт;
 - совершение валютных операций и сделок;
 - продажа дорожных чеков;
 - большой комплекс информационных услуг, которые предназначены не только для клиентов банка, но и для обслуживания крупных коммерческих компаний.

Другими отличительными характеристиками коммерческих банков на западном рынке выступают:

- максимальная приближенность их к клиентам за счет наличия разветвленной сети в регионах предпринимательской деятельности и расчетно-финансового обслуживания своих клиентов;
- предоставление гарантий платежа в составе отдельных форм расчетов.

Экономическая стратегия, отличающая коммерческие банки западных стран, реализуется по следующим направлениям.

1. В США только четыре мощных коммерческих банка 70% всей своей прибыли тратят на обновление и приобретение новейших компьютерных технологий и программ. Остальные банки расходуют примерно один доллар из десяти на подобные цели. Ни один из российских коммерческих банков не позволяет себе направлять такой объем средств на информационно-технологическое обеспечение.

2. Зарубежные банки с помощью компьютерных систем накапливают детализированную глобальную информацию, которая позволяет им осуществлять детальный анализ всех сфер банковско-финансовой и валютной деятельности на международных финансовых рынках.

Систематически ведется мониторинг о мере присутствия международных операций в прибылях банков. В большинстве коммерческих банков Запада до 50% их активов формируется за счет доходов от *международных банковских операций* в рамках исполнения долговых обязательств и платежей в системе ВЭД и между различными странами. В том же режиме анализируется информация по рисковому кредиту в процессе внешнеторговых операций и вероятным потерям, которые могут последовать.

Еженедельно коммерческие банки анализируют данные о несоответствии депозитной базы активам банка, показателям ликвидности, рискам, а также производится анализ портфельных инвестиций по всем международным фондовым рынкам и инструментам, которые имеют место в их функционировании.

Круглосуточно обрабатывается информация по валютным операциям.

3. Система банковских услуг и расчетных операций предусмотрена для обслуживания массового клиента, а не избирательного, с помощью создания центров комплексного сервиса для промышленных предприятий, торговых и страховых компаний.

4. Оперативная модернизация компьютерных программ позволяет проводить одновременно глобальные (масштабные) операции на всех мировых фондовых, валютных, товарно-сырьевых, кредитных, инвестиционных рынках и рынках драгоценных металлов с учетом всего разнообразия специфических финансовых инструментов, которые присущи каждому из них.

5. Возможность обеспечивать расчетно-платежные операции непосредственно в местах реализации товаров и услуг своих клиентов, в том числе и за рубежом. Например, благодаря тому, что в США 2/3 видеотерминалов принадлежит гражданам этой

страны, деятельность коммерческих банков приближена фактически не только к юридическим, но и к физическим лицам. Они способны работать в пределах конкретного офиса или компании.

6. Способность осуществления расчетно-кассового и депозитно-ссудного обслуживания, включая оплату чеков и векселей, а также предоставления налоговых услуг и информации о своих клиентах по банковским отсылкам, почтовых услуг, управление активами и совершение брокерских сделок.

7. Создание собственных рабочих центров по обслуживанию крупнейших национальных и зарубежных компаний совместно с другими иностранными банками. В этот комплекс обслуживания входит:

- составление сводных отчетов филиалов и подразделений компаний и фирм, функционирующих на территории других стран, по стандартной форме в соответствии с международными требованиями;
- составление сводных балансов для обслуживаемых корпораций;
- проведение валютных операций на внутреннем и международном валютных рынках;
- управление наличными и кредитными ресурсами компаний из числа своих клиентов;
- размещение финансовых средств на зарубежных фондовых и других рынках;
- подготовка кратко- и среднесрочных прогнозов о вероятных потребностях клиентов банков в валютных и других ликвидных средствах платежа (девидах);
- осуществление текущих расчетов между клиентами банка и операций по переводу денежных ресурсов.

8. Необходимость расширения сферы клиентов заставляет коммерческие банки вести инновационную деятельность по ряду направлений.

Во-первых, в части изыскания и внедрения инновационных операций и эффективных форм обслуживания клиентов в связи с увеличением объемов международных коммерческих сделок, номенклатуры товаров, расширением числа потенциальных продавцов и покупателей на мировых товарных рынках, а значит, и возрастанием в значительной степени финансовых, коммерческих и страновых рисков.

В связи с этим изыскиваются *новые формы и методы обслуживания*, которые в основном сводятся к повышению эффективности управленческих функций. В их числе:

- предоставление гарантии банков по прибыльному размещению на денежном рынке депонированных сумм своих клиентов;
- сбор дивидендов и осуществление платежей по ним;

• открытие нау-счетов (или гибридных счетов), представляющих собой комбинированные счета по управлению наличностью клиентов.

Нау-счет (англ. *now – negotiable order of withdrawal*) — это комбинация текущего и процентного счетов. Его содержание сводится к тому, что превышение сумм поступления на банковский счет сверх минимально оговоренного с клиентом предела (например, 1000 долл.) позволяет производить начисление дополнительного накопительного процента на этот же счет. Нау-счет используется в процессе банковского кредитования и позволяет клиенту 50% его размера получать в качестве кредита банка, фактически только частично используя средства банка, а другая его часть — это собственные накопления клиента по счету. Соответственно по такого рода кредитам применяются минимальные, плавающие ставки банковского процента.

Другое направление использования нау-счета заключается в следующем. В случае приближения банковской ставки процента, которая начисляется по счету, к усредненной величине ставки мирового межбанковского рынка, дальнейшее пользование нау-счетом позволяет выписывать неограниченное число чеков в счет зачисленных финансовых средств, закладных с процентной ставкой, получать займы под недвижимость и осуществлять другие операции.

Банки открывают также *супернау-счет*, который обслуживает депозиты с плавающей ставкой.

Во-вторых, для зарубежных коммерческих банков характерно то, что они не концентрируют свою деятельность в рамках обслуживания какой-либо одной сферы. Они равномерно распределяют капиталы, а также риски, которые сопровождают банковские операции, между чисто банковскими операциями, портфельными инвестициями, управлением фондами, страхованием и сделками с собственностью.

В-третьих, покупка банками ценных бумаг (национальных) региональных или зарубежных брокерских и дилерских фирм обеспечивает им доступ к мировым сетям по операциям с финансовыми инструментами, а также возможность налаживания связей с национальными компаниями, которые выступают лидерами биржевой и внебиржевой торговли.

По заключению международных экспертов европейских банков, некоторыми новыми функциональными критериями крупных зарубежных коммерческих банков в XXI в. должны стать, прежде всего, значительный размер капитала, укрепление ведущих позиций в мировых рейтингах, повышение степени финансовой благонадежности и способность предоставлять своим клиентам более низкие процентные ставки по сравнению со средним уровнем.

В-четвертых, обеспечение универсального характера деятельности с широким спектром услуг, в том числе путем диверсификации их в страховом бизнесе.

Наконец, *в-пятых*, усиление интернациональности банков, предполагающей их деятельность на международных финансовых, фондовых и товарных рынках без географических и политических границ и долевое участие в управлении мировыми финансовыми и фондовыми потоками.

Российские коммерческие банки

На фоне всевозрастающих требований к совершенствованию банковской деятельности за рубежом российская практика коммерческих банков значительно отстает по многим качественным и количественным параметрам. С момента появления в России (с 1988 г.) и резкого роста их числа в начале 1990-х гг. существенных качественных сдвигов в деятельности банков в дальнейшем не произошло. Российские коммерческие банки созданы для взаиморасчетов и функционируют как «касса взаимопомощи».

По оценкам экспертов стран ЕС и США, а также большинства отечественных специалистов состояние деятельности и диапазон услуг российских коммерческих банков по-прежнему находится на уровне послевоенного периода XX в. — начального этапа в становлении банковской системы в странах Запада. Их функции тогда ограничивались кругом достаточно простых финансовых операций и услуг — накопление и сбережение финансовых средств клиентов и обслуживание расчетно-кассовых депозитно-ссудных счетов.

Несмотря на то, что в банковском секторе России в последние годы наблюдалось стремление со стороны ряда крупнейших коммерческих банков к достижению международных стандартов, отчетность только 10% из общего их числа соответствует этим стандартам. Устремляясь на мировые финансовые рынки, они также не могут рассчитывать на полноправное участие, значительно отставая и по количественному, и по квалификационному уровню. Хотя признание мировым финансовым сообществом активизации такой деятельности впервые нашло отражение в международных рейтингах авторитетного английского журнала «*The Banker*» в середине 1990-х гг., куда были включены только пять крупнейших коммерческих банков России. Из них до настоящего времени в списке сохранились лишь Сбербанк и Внешторгбанк, поддерживаемые основным акционером — Центральным Банком РФ (ЦБ РФ). Однако в мировом рейтинге по критерию объема собственного капитала они находятся во второй сотне.

Из 100 крупнейших по активам коммерческих банков в российском банковско-финансовом секторе 15 — иностранные «дочки»

(табл. 5.2). Банки с иностранным участием составляют устойчивую и динамично развивающуюся подгруппу на российском банковско-финансовом рынке. Специализация банков, контролируемых зарубежными партнерами, по обслуживанию нерезидентов, их аффилированных структур (имеющих контрольный пакет акций) в России и, прежде всего, по операциям с государственными ценными бумагами выступает фактором, во многом определяющим их более стабильное финансовое положение по сравнению с отечественными банками. Их деятельность качественно отличается: более низкими издержками, эффективной системой корпоративного управления, числом видов банковско-финансовых услуг — до 250, что в пять раз превышает состав услуг российских банков.

Таблица 5.2

Представительство зарубежных банков в России

№ п/п	Название	Страна-представитель	Собственный капитал, млн долл.
1	Citibank	США	140,9
2	Deutsche Bank	Германия	80,1
3	Raiffeisenbank	Австрия	61,7
4	ING Eurasia	Нидерланды	56,5
5	Credit Suisse First Boston	Швейцария	49,4
6	ABN AMRO	Нидерланды	46,5
7	JP Morgan Bank Int	США	31,8
8	Garantie Bank	Турция	28,2
9	West LB	Германия	22,3
10	Japy Credi Moscow	Япония	21,8
11	BNP-Dresdner Bank	Германия	19,3
12	Societe General	Франция	13,8
13	First Czecho-Russian bank	Чехия	7,0
14	Bank of China (Elos)	Китай	6,9
	Всего — 24		

Качество банковских услуг в финансовом секторе России крайне невысоко. Основная часть прибыли, по данным Центробанка, достигается за счет доходов от валютных операций (более 40%), в то время как прибыль за счет предоставления кредитов не превышает 11%, за счет комиссионных — до 3%. Удельный вес банковских кредитов составляет также не более 3% всего объема инвестиций. Большая часть активов российских коммерческих банков размещена на корреспондентских счетах за границей

и на депозитах. Преимущественная доля активов банков (83,6%) формируется за счет средств клиентов. Остальная часть приходится на собственные валютные средства.

Подобный уровень банковской деятельности не позволяет российским коммерческим банкам конкурировать с иностранными и препятствует расширению их сети на внутреннем рынке, а также не позволяет отечественным банкам работать на финансовых рынках других стран, за исключением Внешторгбанка. Он один из немногих представлен на территории США, Италии, Венгрии, Чехии, Швейцарии, Турции, Индии, Китая, Кипра. За рубежом действуют филиалы лишь трех российских коммерческих банков. В то же время они имеют 34 представительства в странах дальнего зарубежья и 10 — в ближнем зарубежье.

Одна из причин неспособности российских коммерческих банков работать на западных рынках состоит в том, что они не могут обеспечить условия взаимности как обязательного требования, которое предъявляется на современных международных финансовых рынках. Эти требования включают финансовые, кадровые и технические качественные показатели и предусматривают наличие, прежде всего, мощных компьютерных систем и программных продуктов, а также профессионального кадрового обеспечения для их обслуживания.

К сожалению, на этом фоне основная деятельность российских коммерческих банков сводится к обслуживанию текущего счета, включая начисление процентов по депозитным вкладам. Поэтому они не могут влиться в систему международных банков. Кроме того, поскольку они не занимаются активно планированием расширения своей деятельности в соответствии с международной практикой, то выпадают также из системы межбанковского регулирования и регламентирования, которая принята и функционирует в рамках международной правовой системы. Это, в частности, служило одним из препятствий вступления России в ВТО.

Соответственно российские коммерческие банки имеют низкую степень надежности с точки зрения использования их в качестве уполномоченных банков для обслуживания участников ВЭД, даже находящихся на территории России. Из общего числа более чем 1,2 тыс. коммерческих банков России генеральную лицензию ЦБ РФ имеют лишь около 300, а на осуществление валютных операций — не более 800 банков. Остальные имеют лицензию лишь на операции по привлечению вкладов населения.

В составе банковских операций, подлежащих лицензированию, на российском рынке числятся:

- привлечение финансовых средств юридических и физических лиц во вклады: до востребования и на определенный срок;

- размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов;
- расчеты по поручению своих клиентов, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация финансовых средств, векселей и других расчетно-платежных документов по поручению своих клиентов;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдача банковских гарантий.

На основании полученной лицензии на перечисленные операции банки вправе осуществлять еще и ряд сделок, таких как выдача поручительства за третьих лиц по исполнению финансовых обязательств; лизинговые операции; доверительное управление денежными средствами и имуществом согласно договору со своими клиентами и др.

Из числа коммерческих банков в России создан Реестр уполномоченных банков, обладающих правом обслуживания участников ВЭД: предоставление гарантий таможенным органам, обеспечение внешнеторговых расчетов и таможенных платежей. В их число входят не больше 15% общего количества коммерческих банков.

В случае если уполномоченный банк не входит в Реестр, участник ВЭД при прохождении таможенного оформления столкнется со следующими трудностями в виде отказа таможенных органов:

- на предоставление отсрочки по таможенным платежам;
- на приобретение импортером акцизных марок;
- в возможности предварительной оплаты (до момента декларирования) таможенных пошлин и импортных налогов, с зачислением на депозитные счета таможенных органов;
- в приеме банковских гарантий в счет предстоящих таможенных платежей.

Банки-корреспонденты

Банки-корреспонденты образуют специфическую неформальную сеть сотрудничающих между собой иностранных банков и связанных системой межбанковских депозитов. На основе *корреспондентского договора* (соглашения) банки выполняют взаимные поручения по платежам и расчетам через специально открытые счета (*корреспондент со счетом*) или через счета банков-корреспондентов в третьем банке (*корреспондент без счета*).

В случаях, когда выполнение финансовых операций поручается зарубежному банку, выступающему в качестве банка-корреспондента, последний, на основе корреспондентского договора, берет

на себя функции внешнеторговых расчетов (по инкассо, аккредитиву, переводам) в стране экспортера, обеспечивает ведение корреспондентских, клиринговых, кредитных и иных счетов, а также предоставляет гарантии в пользу импортера.

Банки-корреспонденты, выступая одновременно уполномоченными со стороны экспортеров и импортеров, выполняют не только роль посредников между ними, обеспечивая получение и перевод платежей в иностранной валюте зарубежным торговым партнерам. Они также осуществляют контроль за своевременностью отправки (поступления) товаротгрузочных документов, поставки товаров, поступления платежей от импортера, выдачу ссуд экспортерам.

Вместе с тем финансирование внешнеторговых операций зарубежного партнера (т.е. кредитование и страхование коммерческой сделки) предусматривает предварительный анализ и установление ряда факторов, таких как финансовое состояние зарубежных клиентов, уровень административной и финансовой поддержки, торгово-политические условия страны, развитость в ней банковской системы и, наконец, состояние финансовой активности.

Такой анализ необходим во избежание возможных осложнений при погашении кредита и обеспечении платежа, наиболее серьезное из которых вызывается возникновением кризисной политической или экономической ситуации в стране контрагента, в результате чего может последовать решение о приостановлении платежа.

Корреспондентские связи дают сотрудничающим банкам ряд преимуществ. Например, для крупных банков — это получение дополнительных средств со стороны небольших банков за счет обеспечения открываемых межбанковских депозитов, которые в первую очередь необходимы для инвестирования.

Для небольших банков эти преимущества дополняются правом получения консультаций по финансово-правовым и инвестиционным вопросам, информации об оценке кредитоспособности коммерческих заемщиков, а также получением заемных средств в критических ситуациях и помощью в осуществлении международных расчетно-платежных операций.

Сотрудничество между банками-корреспондентами выражается также в предоставлении ссуд друг другу и выдаче кредитов клиентам, которые представляют для них наибольший интерес.

Банки независимо от их профиля обеспечивают расчеты по внешнеторговым сделкам, прежде всего в форме и на условиях, принятых в мировой банковской практике. Кроме того, они могут быть согласованы и определены в *межгосударственных платежных соглашениях* и торговых договорах или установлены в межбанковских корреспондентских соглашениях, которые заключаются

между национальными центральными банками или уполномоченными банками экспортеров и импортеров и зарубежными банками-корреспондентами.

Статус банка-корреспондента за рубежом получают *первоклассные банки*, которые:

- зарекомендовали себя на мировом финансовом рынке как представители с высокой степенью гарантий по разного рода платежам, а также имеют большой объем финансовых резервов, способных покрыть любые гарантии и платежи, в случае если банки рангом ниже, выступающие в качестве уполномоченных или корреспондентов, в конечном итоге не выполнили свои обязательства;
- не ограничены в способности проведения *операций по неогации* — покупке платежных средств (деvisы), обращающихся в международной расчетно-финансовой системе.

Банки-корреспонденты, выступающие за рубежом от лица России:

1) Московский Народный банк (Moscow Narodny Bank — MNB) — создан в 1911 г. на территории Великобритании, имеет 100%-ный российский капитал. При этом в России до сих пор нет его отделений и филиалов из-за отсутствия соответствующей законодательной базы (по кредитованию, страхованию, инвестированию и т.д.), и опасения утратить свою репутацию на российском финансовом рынке в случае, если он не сможет обеспечить гарантии по обслуживанию прежде всего западных клиентов. Его филиалы расположены в Амстердаме, Цюрихе, США, Западной Европе, Сингапуре;

2) Восточно-Европейский банк (OST-West Handels Bank — OWNB), расположенный в Германии, с отделениями во Франции и Люксембурге;

3) Коммерческий банк для Северной Европы (Banque Commercial pour l'Europe du Nord — BCEN — Eurobank) во Франции;

4) Российский коммерческий банк (Russische Kommerz Bank — RKB) в Швейцарии;

5) Донау-банк (Donau-Bank) в Австрии;

6) Восточно-Западный объединенный банк (East-West United Bank — EWUB) в Люксембурге;

7) Внешэкономбанк, который в российской банковской системе занимает особое положение, сочетая функции коммерческого банка и госучреждения. Последняя функция связана с обслуживанием государственных долговых обязательств. В последний период принимаются попытки разделения его функциональной деятельности.

Контрольные пакеты акций расположенных за рубежом российских банков (*загранбанков*) до недавнего периода находились в руках ЦБ России, в том числе MNB (89%), BCEN — Eurobank (87%), OST — West Handles Bank (52%), East-West

United Bank и Donau Bank — по 15% каждого¹. Начиная с 2005 г. продолжился процесс передачи акций заграничных банков от ЦБ Внешторгбанку (ВТБ) и фактически их перехода под контроль ВТБ с целью дальнейшего их объединения в финансовый холдинг на базе MNB со штаб-квартирой в Лондоне и активизации деятельности на европейском рынке в направлении развития инвестиционных и корпоративных банковских услуг.

Регулирование межбанковской деятельности

В международной практике *регулирование межбанковской деятельности* предусматривает унификацию правовых норм и взаимное признание единой системы банковских расчетов, видов банковской деятельности и операций. В частности, для России важное значение имеет вторая Директива ЕС по регулированию банковской деятельности, принятая в 1989 г. Благодаря этому документу, во-первых, действует система *лицензирования* европейских банков и их филиалов на территории других стран — членов ЕС, а также иностранных банков третьих стран, претендующих на банковскую деятельность на территории ЕС.

Во-вторых, сформулировано понятие *кредитного института*, предполагающее его статус как депозитного учреждения. В-третьих, выработан *состав обязательных видов деятельности* для банков и других финансовых учреждений на территории стран ЕС. В частности, официально признаны такие операции, как депозитные, по предоставлению различных видов займов и кредитов, включая потребительский и ипотечный, торговое финансирование, в том числе *факторинг*.

В числе получивших признание видов банковской деятельности в Директиве зафиксированы *финансовый лизинг, выпуск платежных документов* (кредитных карточек, дорожных чеков, банковских акцептов) и проведение операций с ними.

Определен *порядок торговых операций* от имени банка или от имени его клиента с чеками, векселями, депозитными сертификатами, иностранной валютой, финансовыми фьючерсами, опционами и ценными бумагами; порядок *проведения брокерских операций* на денежном рынке, а также формы *участия банков в выпуске акций* и перечень предоставляемых услуг, связанных с подобными сделками.

Кроме того, ЕС принял ряд других директив, направленных в первую очередь на осуществление контроля за деятельностью финансовых организаций и создание условий обеспечения гарантий их платежеспособности, а также на либерализацию движения

¹ Кудинов В., Оверченко М. ВТБ получит росзагранбанки // Ведомости. 2005. 29 сентября.

капитала по долгосрочным коммерческим сделкам. Эти документы позволят изучить возможности и принципы работы иностранных банков на европейских рынках по обеспечению эффективности платежа по внешнеторговым сделкам¹.

5.2. Принципы международных расчетов

Понятие международных расчетов

Международные расчеты подразумевают под собой комплекс финансово-платежных операций по поводу исполнения денежных требований и кредитных обязательств, возникающих в процессе реализации международных торгово-экономических связей между странами, взаимодействия их с международными финансовыми организациями, а также в области обмена товарами и услугами на мировом рынке.

Международные расчеты ведутся по линии накопления и выплаты государственных внешних долгов, получения и погашения кредитов международных банковско-кредитных организаций; в рамках взаимного государственного кредитования, расчетов и платежей в рамках платежных соглашений и по другим направлениям финансово-кредитных отношений в условиях расширения системы международных кредитных механизмов. Преимущественная часть международных расчетов приходится на *внешнеторговые расчеты* — текущие платежи по экспортно-импортным сделкам между иностранными партнерами в мировой торговле.

Участниками международных расчетов являются представители кредиторов и заемщиков в лице международных банковско-финансовых организаций, инвестиционных компаний, корпоративных финансовых клубов-кредиторов группы промышленно развитых стран, правительства стран и их центральные банки, факторинговые и форфейтинговые компании, экспортеры и импортеры, их уполномоченные банки и иностранные банки-корреспонденты.

Принципиальное отличие международных расчетов от внутренних выражается в нескольких следующих позициях:

- формы расчетов, платежных документов и видов банковских гарантий носят *унифицированный характер*;
- оценка и платежи по финансово-кредитным обязательствам производится только *в свободно конвертируемой валюте (СКВ)*, признанной в международном платежном обороте;

¹ *Директива* — правовой акт ЕС, наделенный обязательной силой безусловного исполнения его положений всеми странами — его участниками и предоставляющий им право выбора формы и метода реализации, в том числе в отношении третьих стран.

- в качестве средств платежа *используются девизы* — долговые обязательства (вексель, срочные тратты), денежные документы (чек) и почтово-телеграфные переводы, выраженные в СКВ;
- формы расчетов, сопровождающихся *присутствием коммерческих документов* (внешнеторговые расчеты), носят документарный характер;
- необходимо *обеспечение доступности* к международным банковским каналам прохождения платежа через систему межбанковских корреспондентских соглашений;
- расчеты сопровождаются *банковскими гарантиями*, в том числе со стороны *международных первоклассных банков* для предотвращения финансовых рисков — неплатежа, несвоевременности и неполноты платежа;
- в составе международных расчетов объективно *присутствуют валютные операции*, связанные с валютными рисками.

Валюта в международных расчетах

Предпосылками валютных операций как неотъемлемой части международных расчетов выступает тот факт, что национальная валюта, не имеющая статуса свободно конвертируемой, но являясь платежным средством внутри страны, утрачивает эти функции за ее пределами. В этом случае возникает необходимость использования СКВ и согласования вопроса между кредитором и должником о выборе определенного типа валюты, в которой будет фиксироваться сумма финансовых обязательств и производиться платежи. Учитывая также, что, выступая в качестве валюты, национальная денежная единица имеет соответствующую стоимость — *международную «цену»*, выраженную в ее валютном курсе, это влечет за собой пересчет (или перевод) национальной валюты в другие виды СКВ.

Необходимость валютных операций в составе международных расчетов вызвана и другими объективными условиями. В частности, отсутствием единой валюты, которая являлась бы унифицированной денежной единицей, общепризнанной в международном платежном обороте.

В то же время в условиях глобализации, углубления и расширения процессов технологического разделения труда и интернационализации мирового хозяйственного развития вызывают *необходимость* сравнения или *сопоставления стоимостей иностранных валют* в процессе денежного эквивалентного обмена при международных расчетно-платежных операциях. Такая необходимость возросла по мере того, как обменные валютные операции вышли за рамки ограниченной банковской сферы деятельности, превратившись в глобальную банковскую индустрию по отслеживанию

и фиксации изменения курсов национальных валют группы развитых государств, которые признаны свободно конвертируемыми валютами (*freely convertible currency*).

Благодаря их способности беспрепятственного и неограниченного обмена на другие иностранные валюты на мировом валютном рынке, такие СКВ обладают полной внешней и внутренней обратимостью и равнозначным режимом обмена как для резидентов, так и нерезидентов страны.

Сфера обмена СКВ охватывает текущие операции в области внешнеторговой деятельности, международные платежи неторгового характера и в рамках мирового туристического бизнеса, операции по перемещению потоков иностранных инвестиций, финансового капитала, по предоставлению и погашению зарубежных кредитов.

К разряду СКВ, которые обращаются в системе международных расчетов как денежно-платежные инструменты, относятся национальные валюты тех промышленно и экономически развитых стран, где отсутствуют какие-либо валютные ограничения на внутреннем валютном рынке, а также ограничения по текущим операциям, связанным с системой внешнеторговых расчетов, к которым относятся платежи по товарным, транспортным, страховым, таможенным операциям, а также отдельные виды разовых платежей в рамках *скрытого экспорта* — предоставление иностранным фирмам и гражданам туристических, гостиничных, транспортных и других услуг.

В современной международной валютно-финансовой системе *основными видами СКВ* считаются прежде всего такие национальные валюты, как доллар США, фунт стерлингов Великобритании, иена Японии, на основе которых формируется курс SDR (*Special drawing rights*) — международных платежных и резервных средств, выпускаемых МВФ. SDR выполняет ряд функций мировых денег, в частности по пополнению официальных валютных резервов и соизмерению стоимости национальных конвертируемых валют. При этом собственной стоимости и реального денежного обеспечения SDR не имеет. К числу наиболее распространенных СКВ также относятся канадский доллар, швейцарский франк, коллективная европейская валюта евро.

Приоритетное положение в ряду СКВ в мировой торгово-экономической сфере занимает доллар США (80% общего объема мировых валют), с использованием которого обеспечивается большая часть международных расчетов, фиксируются мировые цены по многим товарным позициям на мировых товарных рынках — сельскохозяйственного и топливно-энергетического сырья и определенной части готовой машинотехнической продукции. В долларах исчисляется подавляющая часть международных кредитных

обязательств, а также международных и национальных валютных резервов. В частности, 60% золотовалютных резервов России, 41% валютной корзины ЦБ РФ и 80% объемов внешнеторговых расчетов оцениваются в долларах США.

Активной СКВ выступает английский фунт стерлингов, в которой формируются мировые цены на основные виды цветных металлов и светлую нефть, а также японская иена на международном рынке стран АТР и евро на рынке стран ЕС.

В целом конвертируемая валюта развитых стран отражает их положение и роль в системе мирового хозяйства и международных финансово-кредитных отношений.

Основные валютно-финансовые проблемы, по которым пытаются найти согласованные решения правительственно-финансовые круги групп стран «семи», «пяти» и «трех» (включая их различные сочетания: США, Япония, ФРГ, Канада, Великобритания, Франция, Италия), — это координация и недопущение резких отклонений от нормы таких экономических критериев, как бюджетный дефицит, уровень инфляционных и процентных ставок и состояние внешнеторгового баланса в развитых странах. Учитывается, что именно они оказывают нежелательные воздействия на международную валютно-финансовую сферу.

Механизм внешнеторговых расчетов

Традиционно *механизм расчетов по внешнеторговым сделкам* складывается в виде встречных потоков между продавцами (экспортерами) и покупателями (импортерами) — товарного и платежного — чаще всего в форме телеграфных или почтовых переводов и платежных поручений уполномоченных банков своим иностранным корреспондентам об уплате конкретной суммы указанному контрагенту (рис. 5.1).

Суть расчетных операций состоит в том, что импортеры, получив подтверждение об отгрузке (поставке) товаров, а затем товарные документы от экспортеров, извещают последних о согласии на оплату и передают платежное поручение своему банку на оплату товаров; одновременно экспортеры, получив от импортеров акцепт и платежные документы в счет оплаты поставленных товаров (телеграфные переводы, чеки, тратты), подлежащие оплате в иностранной валюте, обычно продают их своим уполномоченным банкам в обмен на национальную валюту, необходимую для продолжения или завершения товарной или расчетно-платежной операции.

В свою очередь банки страны-экспортера пересылают своим корреспондентам за границей эти платежные средства, по которым взыскиваются суммы с должников-импортеров и зачисляются на корреспондентские счета банков, направивших ранее платежные



Рис. 5.1. Последовательность операций в международных расчетах

средства. С учетом того, что счета банков-корреспондентов за рубежом обеспечены иностранной валютой, уполномоченные банки экспортера могут осуществлять продажу платежных средств в различных СКВ юридическим и физическим лицам для оплаты их денежных обязательств за границей: импортных закупок товаров, транспортных, страховых и других расходов, погашения кредита и уплаты процентов за пользование им.

Практически все внешнеторговые расчеты проходят через банки путем зачета встречных требований и обязательств, без оплаты наличной валюты. *Расчетная операция* заключается в переносе сумм со счета одного банка, выдавшего платежное поручение, на счет другого банка, выполняющего это поручение, а затем эти суммы зачисляются на счета *бенефициара* — получателя платежа, в пользу которого они переведены.

Расчеты по экспортно-импортным операциям и другим коммерческим сделкам носят преимущественно *документарный характер*, т.е. осуществляются на основе коммерческих товаросопроводительных документов, перечень и характеристика которых определяются, прежде всего, условиями внешнеторговых контрактов (см. гл. 7.1).

При этом экспортеры (экспедиторские и транспортные компании) обязаны обеспечить правильность и достоверность оформления товарно-транспортных документов, представляемых

уполномоченному банку по экспортным поставкам, а также тщательную проверку платежных документов, выставляемых, в свою очередь, в адрес иностранного контрагента.

Участниками внешнеторговых расчетов выступают не только непосредственно экспортеры и импортеры и их кредиторы-заемщики, но и посредники в лице внешнеторговых организаций, факторинговых и форфейтинговых компаний, банков (уполномоченных и корреспондентов) и маклеров (валютных или банковских).

Выбор конкретных условий и форм расчетов между экспортером и импортером достигается в процессе согласования и с учетом обеспечения гарантий для каждой из сторон и фиксируется в контракте.

Например, *для экспортеров* (при прочих равных условиях) наиболее выгодной формой расчетов представляется, прежде всего, *авансовый платеж*, затем *аккредитив*, когда платеж за товар производится до или в момент его отгрузки в адрес иностранного покупателя (формы расчетов рассмотрены в гл. 7).

Аккредитив дает экспортеру дополнительную финансовую гарантию в форме обязательства банка-импортера. Вместе с тем такие формы расчетов, как *инкассо* и *банковский перевод*, гораздо проще по техническому исполнению как для клиента банка, так и для самого банка, но менее выгодны и более рискованы для экспортера.

Соответственно *для импортера* банковский перевод и инкассо с предварительным акцептом выгоднее, чем аккредитивная форма, так как платеж следует после получения товара покупателем. Помимо того, оформление и техническое исполнение этих операций сопровождается меньшими финансовыми издержками. Необходимо заметить, что комиссионные расходы по аккредитиву оплачивает импортер, в то время как по инкассо, наоборот, экспортер.

Валютные рынки и состав их участников

Принципы осуществления банковских и расчетно-платежных операций, обслуживающих систему внешнеторговых расчетов, тесно связаны с состоянием внутреннего финансового и валютного рынка. Последний представляет собой совокупность организационно-экономических отношений по поводу купли-продажи платежных документов, выписанных в иностранной валюте, и самой валюты. Они являются предметом особой сферы торговли, которая осуществляется преимущественно через крупные коммерческие банки, которые концентрируют подавляющую часть операций с СКВ.

Валютные рынки служат механизмом, посредством которого производятся международные расчеты. Ежедневный оборот на мировых валютных рынках оценивается в 500 млрд долл., в том числе на долю спекулятивных валютных операций приходится более 80%.

В международной практике различают розничный, оптовый и срочный валютные рынки. Основными предпосылками для возникновения и *функционирования розничного валютного рынка* являются валютные операции между уполномоченными банками и их клиентами, в то время как для *оптового* — валютные операции уполномоченных банков между собой и между уполномоченными и центральным банком.

В национальной валютно-финансовой системе главную роль играет *оптовый* валютный рынок, где формируется курс обмена национальной валюты на иностранные СКВ, который определяет обменный курс на розничном валютном рынке. На долю *межбанковского* (оптового) валютного рынка в западных странах в настоящее время приходится подавляющая часть мирового валютного оборота — 80–90%. Однако роль валютных рынков не ограничивается операциями по обмену валют. Эти рынки влияют также на степень покрытия валютного риска, т.е. меры защиты от изменений обменного курса и процентной ставки при срочных валютных сделках (*срочные валютные рынки*).

Основными *участниками валютного рынка* выступают коммерческие и центральные банки, их клиенты и посредники-маклеры. Ведущую роль на валютном рынке играют крупные коммерческие банки, которые не только выполняют платежные поручения своих клиентов в иностранной валюте в виде купли-продажи, но и совершают собственные операции в виде срочных и, чаще всего, арбитражных валютных сделок.

В число клиентов коммерческих банков прежде всего входят экспортеры и импортеры, желающие приобрести или продать иностранную валюту, а также защитить себя от последствий изменения валютного курса путем заключения *срочных валютных, форвардных и фьючерсных сделок*. Роль центрального национального банка на внутреннем валютном рынке проявляется во влиянии на формирование валютного курса путем валютной интервенции.

Среди других участников валютного рынка следует назвать различные финансовые учреждения, а также физических лиц.

Роль маклеров проявляется исключительно в выполнении посреднических функций между покупателями и продавцами, поскольку они, в отличие от банков, не осуществляют сделок за свой счет.

Валютные операции включают взаимодействие банковских и финансовых учреждений, с одной стороны, и юридических и физических лиц — с другой, не только по купле-продаже СКВ, но и по расчетам и финансированию (кредитованию) в иностранной валюте.

Основанием для валютной операции по покупке (продаже) СКВ служат *курсовые бюллетени* с котировкой указанных в них курсов валют. Валютные операции совершаются лишь с теми СКВ, курсы