

Тесты кафедры анатомии человека МГМСУ им. А.И. Евдокимова

Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Волгоградский государственный университет»
Институт мировой экономики и финансов
Кафедра теории финансов, кредита и налогообложения
КУРСОВАЯ РАБОТА
по дисциплине «Деньги, кредит, банки»
Кредитование банками внешнеэкономической деятельности предприятия
Выполнила: студентка
группы ФКЗ-101
Попова О.А.
Проверила: ст. пр.
Брагин Н.П.
Волгоград
2013

Оглавление
Введение
1. Понятие банковского кредитования в ВЭД
1.1 Виды и формы кредитования
1.2 Характеристика банковского кредита
1.3 Основные принципы кредитования
2. Анализ классификации банковских кредитов
2.1 Учет векселей
2.2 Факторинг
2.3 Форфейтинг
2.4 Кредиты для юридических лиц
2.5 Лизинг
3. Пути совершенствования кредитования ВЭД в Российской Федерации
3.1 Основные формы кредитования
3.2 Тенденции во внешнеэкономической деятельности банка ВТБ
3.3 Преимущества и недостатки банковского кредита
3.4 Перспективы развития банковского кредитования
Заключение
Список литературы
Приложение
Введение

внешнеэкономическая кредитование факторинг форфейтинг

Актуальность темы курсовой работы. В системе международных экономических отношений кредит, как самостоятельная категория, всегда занимал особое положение. Кредит способен оказывать активное воздействие на объем и структуру денежной массы, платежного оборота, скорость обращения денег. Кредит играет специфическую роль в экономике: он не только обеспечивает непрерывность производства, но и ускоряет его. С его помощью субъекты мировой экономики преодолевают ограниченность финансовых ресурсов, существенно расширяя рамки внешнеэкономической деятельности.

Банки - ведущее звено институциональной кредитной структуры. Банковское кредитование - это наиболее распространенная форма кредитования внешнеэкономической деятельности.

С развитием и интеграцией мирового рынка банковских услуг в современной российской практике происходит некоторое оживление процесса кредитования, которое требует постоянного расширения знаний специалистов по внешнеэкономической деятельности предприятия, а также сотрудников коммерческих банков.

В настоящее время, в связи с активизацией процесса участия российских предприятий в международной торговле, изучение особенностей банковского кредитования внешнеэкономической деятельности позволит наиболее эффективно использовать заемный капитал при формировании ресурсной базы, проведения внешнеэкономических операций.

Использование опыта иностранных государств может способствовать составлению рекомендаций для стран, чьи банковские институты, в силу различных экономико-политических причин, только начинают активизировать свою деятельность на внешних рынках, что особенно характерно для Российской Федерации.

Интеграция российского банковского института в мировую экономику особенно важна в контексте долгосрочного развития внешнеэкономических связей.

Объектом исследования является деятельность банков по кредитованию внешнеэкономической деятельности.

Предметом исследования являются проблемы кредитования внешнеэкономических операций отечественными банковскими учреждениями.

Теоретической и методологической базой курсовой работы являются научные работы, монографии отечественных и зарубежных авторов, периодическая литература. В теоретическую основу положены труды отечественных авторов: Каджаева М.Р., Дубровская С.В. «Банковские операции», Нестеров Л.И. «Финансовая система мира», Суетин А.А. «Международный финансовый рынок», Гладсков И.С. «Мировая экономика и Международные экономические отношения», и мнение партнера практики аудита и консультационной поддержки бизнеса аудиторской компании PricewaterhouseCoopers, Владимира Демушкина.

Целью курсовой работы является ознакомление с особенностями кредитования коммерческими банками РФ юридических лиц, участников ВЭД, отражение теоретических вопросов банковского кредитования внешнеэкономической

деятельности, выявление проблем и перспектив развития на современном этапе. В курсовой работе представлены наиболее важные аспекты практической деятельности банков по кредитованию внешнеэкономических предприятий.

Курсовая работа включает следующие задачи:

1. Дать общее понятие банковскому кредитованию в ВЭД.
2. Рассмотреть классификацию банковских кредитов.
3. Изучить основные тенденции в развитии кредитования ВЭД в Российской Федерации.
4. Выявить преимущества и недостатки, а также перспективные направления развития кредитования российскими банками.

При разрешении поставленных задач для достижения цели исследования использовались следующие методы: метод системного анализа, комплексного исследования, метод сравнений и аналогий, метод обобщений.

Структура. Курсовая работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложения. Работа содержит 34 страницы

1. Понятие банковского кредитования в ВЭД

1.1 Виды и формы кредитования

Кредитование в международной внешнеторговой практике является одним из инструментов стимулирования экспортеров.

Кредит подразумевает предоставление ссуды в денежной или товарной форме на условиях возвратности с уплатой определенного процента. В качестве кредиторов внешнеторговых сделок выступают экспортеры, импортеры, банки и другие финансово-кредитные учреждения и государство.

Коммерческая выгода кредитования для экспортера определяется:

- 1) ускорением сбыта;
- 2) степенью увеличения объема поставок товаров;
- 3) стоимостью экспортных кредитов и возможностью покрытия расходов по кредитованию за счет полученной выручки.

Для импортеров частый и приемлемый вариант внешнеторговых сделок - сочетание покупки на условиях наличных расчетов и кредитования.

Кредиты классифицируются по различным признакам, характеризующим отдельные стороны кредитных отношений их участников:

- по видам кредита - коммерческие, банковские, товарные, инвестиционные, государственные, брокерские;
- по срокам кредитования - краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные;
- по способу предоставления - авансы, отсрочка платежа, рассрочка платежа;
- по способу покрытия - частичные и полные;
- по способу погашения - вексельные, акцептные;
- по целевому назначению - на завершение экспортного производства, на хранение, складирование;
- по условиям реализации - наличные, акцептные;
- по способу обеспечения - обеспеченные, необеспеченные (бланковые);
- по целевой функции - традиционные и нетрадиционные;

- традиционные - коммерческие, банковские, товарные, фирменные;
- нетрадиционные - факторинг, форфейтинг;
- по форме предоставления:

? экспортером импортеру - фирменные (вексельный, кредит по открытому счету), банковские (акцептный, акцептно-рамбурсный);

? импортером экспортеру - коммерческие (покупательские авансы, задаток), банковские (подтоварные ссуды, кредиты по контокоррентным счетам).

Коммерческий кредит - кредитование экспортером импортера в нескольких формах:

- в товарной форме, в виде отсрочки платежа за проданные товары;
- в виде денежных займов.

Банковский кредит - выдача экспортерам и импортерам денежных ссуд за счет средств самого банка.

Коммерческое кредитование импортеров со стороны экспортеров осуществляется в двух формах: вексельного кредита или по открытому счету.

При вексельном кредитовании импортер акцептует тратту, выставленную на него экспортером, т.е. подтверждает оплату векселя в полном объеме и в указанный срок, против передачи ему банком товарных документов, присланных на инкассо. Акцепт - согласие на оплату или гарантию оплаты товарных, финансовых, расчетных документов или товара. Тратта - переводной вексель. Инкассо - операции банков с финансовыми или коммерческими документами для получения акцепта или платежа Litrus.net [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://litrus.net>.

Система открытого счета предполагает взаимное открытие корреспондентских банковских счетов контрагентами до момента совершения сделки, а последующий процесс погашения платежа предполагает запись (выставление) поставщиком на счет покупателя соответствующей поставке суммы в момент отгрузки товара. Расчет обеспечивается путем банковского перевода.

Формами банковского кредитования импортеров являются: учет векселей, ссуды под залог купленных товаров, акцептное кредитование, акцептно-рамбурсный кредит. Коммерческое кредитование экспортеров осуществляется в форме покупательских авансов и банковских гарантий.

Формами банковского кредитования экспортеров являются: учет тратт (векселей); выдача подтоварных ссуд, кредитов по контокоррентным (текущим счетам).

1.2 Характеристика банковского кредита

Участие коммерческих банков в кредитовании внешнеэкономической деятельности предприятий, особенно во внешней торговле, всегда было велико, ибо в большинстве случаев фирменный кредит в той или иной степени опирается на банковский кредит и тесно связан с ним. Вместе с тем современные тенденции в кредитовании международной торговли способствовали появлению новых форм банковского кредитования, когда кредиты предоставляются непосредственно импортеру или его банку. Особенно велика роль прямых банковских кредитов или кредитов покупателю в средне- и долгосрочном кредитовании внешней торговли¹¹ Книга [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.kniga.com>.

Банковское кредитование экспорта и импорта выступает в форме ссуд под залог

товаров, товарных документов, векселей, а также учета тратт. Банковский кредит может выдаваться банками, банкирскими домами, другими кредитными учреждениями. Данный вид кредита выдается в денежной форме, помимо этого заемщик обязан использовать ссуду исключительно для закупок товаров в стране-кредиторе.

Банковское кредитование наиболее разнообразно по своим формам и срокам, от краткосрочных (учет векселей, факторинговые кредиты) до среднесрочных (прямые банковские кредиты покупателю или его банку, форфейтинговые кредиты) и даже долгосрочных кредитов (финансовый лизинг). Иногда банки вообще не вкладывают собственных средств в кредитование внешнеторговых операций, а только ограничиваются акцептом выставленных на них векселей, но поскольку участники национальных денежных и валютных рынков охотно вкладывают временно свободные средства в банковские акцепты, акцепт векселей крупными всемирно известными банками выступает средством для получения кредита.

Следует различать три вида банковского кредитования ВЭД:

первый -- это покупка банками кредитных обязательств (векселей, банковских гарантий) у экспортеров. Он, в сущности, представляет собой форму рефинансирования фирменных кредитов, а механизм его реализации предполагает факторинг, форфейтинг),

второй -- выписка импортером (или его банком) долговых обязательств непосредственно на имя кредитора. Банки в этом случае предоставляют кредит непосредственно импортеру;

третий -- акцепт банками векселей (тратт), выставленных на них экспортерами или импортерами. Обычно банки-акцептанты в этом случае кредита не предоставляют, а привлекают для этого временно свободные средства участников национальных валютных (или денежных) рынков.¹¹ Административно - управленческий портал [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.aup.ru/library> Для привлекательности акцепт должен быть надежным, то есть принимается только акцепт первоклассных банков. Следует отметить, что второй вид банковского кредитования стал широко применяться в международной практике еще в начале 60-х гг., тогда как первый вид считается сравнительно новой и нетрадиционной формой кредитования ВЭД. Банковское финансирование во многом базируется на выпуске и учете векселей, а также на различного рода гарантиях. Учет векселей -- это продажа их держателем банку. Посредством учета векселя экспортер может получить от банка расчет за поставку товаров на экспорт. Важное условие -- чтобы вексель был первоклассным, то есть содержал обязательства солидных банков или фирм.

Заинтересованность банка в учете векселей реализуется в той марже, которую банки удерживают из суммы, на которую выписан вексель.

Размер маржи зависит от качества и срока векселей и при прочих равных условиях определяется ставкой на межбанковский кредит (или ставкой на ссудный капитал). При наличии на вексель гарантии (авалья) крупных банков и финансовых учреждений он учитывается по низкой ставке (марже), а при более слабых гарантиях маржа резко возрастает.

Сама процедура предоставления вексельного кредита и его погашения такова. Банки-акцептанты открывают для экспортера особый аккредитив, который представляет своего рода обязательство акцептовать тратту, которая будет выставлена экспортером с приложением товарных документов. На основе тратты и этого аккредитива банк экспортера производит учет переводного векселя (до его акцепта) и выдает экспортеру сумму, указанную в аккредитиве. До наступления срока платежа импортер вносит указанную в векселе сумму в свой банк, который оплачивает тратту векселедержателю¹¹ Административно - управленческий портал [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.aup.ru/library>.

Вексельное обращение в сфере ВЭД контролируется государством таким образом, что центральные национальные банки периодически переучитывают экспортные векселя, которые отвечают определенным требованиям. К последним следует отнести уже упомянутую первоклассную банковскую гарантию, а также краткосрочность векселя (обычно не более трех месяцев) и совершившийся факт открытия аккредитива для экспортера на величину вексельного обязательства. Как говорилось при рассмотрении вопросов государственного кредитования экспорта, переучет экспортных векселей

Центробанком следует также рассматривать в качестве участия государства в финансировании экспорта.

1.3 Основные принципы кредитования

Кредитные отношения базируются на определенной методологической основе, одним из элементов которой выступают принципы, строго соблюдаемые при практической организации любой операции на рынке ссудных капиталов. Эти принципы стихийно складывались еще на первом этапе развития кредита, а в дальнейшем нашли прямое отражение в общегосударственном и международном кредитном законодательствах:

Возвратность кредита. Этот принцип выражает необходимость своевременного возврата полученных от кредитора финансовых ресурсов после завершения их использования заемщиком.

Срочность кредита - отражает необходимость его возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре или заменяющем его документе. Нарушение указанного условия является для кредитора достаточным основанием для применения к заемщику экономических санкций в форме увеличения взимаемого процента, а при дальнейшей отсрочке -- предъявления финансовых требований в судебном порядке. Частичным исключением из этого правила являются так называемые онкольные ссуды, срок погашения которых в кредитном договоре изначально не определяется.

Платность кредита (ссудный процент). Этот принцип выражает необходимость не только прямого возврата заемщиком полученных от банка кредитных ресурсов, но и оплаты права на их использование. Ставка (или норма) ссудного процента выступает в качестве цены кредитных ресурсов.

Обеспеченность кредита. Этот принцип выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении

заемщиком принятых на себя обязательств и находит практическое выражение в таких формах кредитования, как ссуды под залог или под финансовые гарантии. Целевой характер кредита. Распространяется на большинство видов кредитных операций, выражая необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора. Находит практическое выражение в соответствующем разделе кредитного договора, устанавливающего конкретную цель выдаваемой ссуды, а также в процессе банковского контроля над соблюдением этого условия заемщиком. Нарушение данного обязательства может стать основанием для досрочного отзыва кредита или введения штрафного (повышенного) ссудного процента.

Дифференцированный характер кредита. Этот принцип определяет дифференцированный подход со стороны кредитной организации к различным категориям потенциальных заемщиков. Реализация его может зависеть как от индивидуальных интересов конкретного банка, так и от проводимой государством централизованной политики поддержки отдельных отраслей или сфер деятельности.¹¹ Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Под ред. проф. Г.Б.Поляка. - М. ЮНИТИ-ДАНА, 2002, с.370

2. Анализ классификации банковских кредитов

2.1 Учет векселей

Финансирование фирменного кредита посредством учета векселей - это классическая и до сих пор широко применяемая форма при краткосрочном кредитовании экспорта. При учете векселя (продаже его держателем банку) банк досрочно выплачивает экспортеру сумму, на которую выписан вексель, за вычетом определенного процента. Размер последнего определяется ставкой на ссудный капитал и зависит от срока и качества векселя. Банки принимают к учету только первоклассные векселя (англ. fine trade bills), т. е. векселя, содержащие обязательства солидных фирм, платежеспособность которых не вызывает сомнений¹¹ Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Под ред. проф. Г.Б.Поляка. - М. ЮНИТИ-ДАНА, 2002, с.370.

Экспортер и импортер договариваются о том, что платеж за товар будет произведен через банк путем акцепта последним выставленных экспортерам тратт. В соответствии с Единообразным вексельным законом, принятому Женевской вексельной конвенцией от 1930 г., акцепт должен быть простым, однако он может иметь ограничения частью вексельной суммы, т.е. частичный акцепт. Английское вексельное право разрешает акцепт общий и ограниченный (условный, частичный, местный, подписанный одним из нескольких плательщиков).

Векселя, гарантированные крупными банками, учитываются по более низким ставкам, в то время как векселя с обязательствами мелких и слабых в финансовом отношении фирм либо вообще не учитываются, либо принимаются к учету по значительно завышенным ставкам. Такое поведение коммерческих банков в данной ситуации связано с тем, что банки часто прибегают к переучету коммерческих тратт в своем центральном банке, который и предъявляет повышенные требования к срокам векселей и платежеспособности должников.

Переучет экспортных векселей центральными банками, нередко на льготных

условиях, является формой участия государства в краткосрочном кредитовании экспорта, что дает возможность коммерческому банку свободнее предоставлять денежные средства экспортеру и снижать стоимость кредита. Во многих развитых странах система переучета векселей распространена и на среднесрочные экспортные кредиты.

Акцептант выступает главным должником, или иначе он должен отвечать за оплату векселя в установленный срок. Также акцептант будет ответчиком по иску держателя векселя в случае неплатежа.

2.2 Факторинг

Под термином «факторинг» во внешней торговле понимается целый ряд комиссионно-посреднических операций, связанных с переуступкой банку клиентом-экспортером неоплаченных счетов за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги и, соответственно, права получения платежа по ним, т.е. инкассированием дебиторской задолженности клиента-экспортера (получением средств по платёжным документам). Впервые появившись в США в конце XIX века, в дальнейшем факторинг получил развитие в странах Западной Европы, в сфере международного экономического оборота¹¹ Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Под ред. проф. Г.Б.Поляка. - М. ЮНИТИ-ДАНА, 2002, с.370. Коммерческие банки, осуществляющие экспортный факторинг, предлагают своим клиентам тройную выгоду.

Во-первых, банк принимает на себя услуги по бухгалтерскому учету дебиторов, контролю и инкассации задолженности, ведению статистики продаж и так далее. Экспортный факторинг играет важную роль в первую очередь для мелких и средних предприятий, стремящихся увеличить объем продажи производимых ими товаров или заинтересованных в новых рынках сбыта своей продукции, а также для предприятий с небольшой долей экспорта в общем обороте, которым невыгодно содержать специальный штат работников, занятых обработкой внешнеторговой документации.

Во-вторых, экспортный факторинг представляет собой форму кредитования. Это так называемый факторинг с финансированием, при котором банк экспортера оплачивает счета-фактуры в определенных пределах (до 70-90% от суммы долговых обязательств) вне зависимости от срока платежа за товар, иными словами осуществляет финансирование в виде досрочной оплаты поставленных товаров. Оставшаяся сумма возмещается экспортеру по поступлению платежа от покупателя. Если банк оказывает факторинговые услуги "без финансирования", экспортер получает возмещение за отгруженный товар лишь при поступлении платежа от импортера.

И наконец, в-третьих, осуществляя факторинговые операции, банки принимают на себя, как правило, риск неплатежа со стороны покупателя (настоящий факторинг). Если банк не принимает на себя риск неплатежа со стороны покупателя, то такой договор факторинга называется факторингом с правом регресса. Российские коммерческие банки именно так проводят операции факторинга в иностранной валюте, предусматривая в договоре с экспортером право возврата банком в

соответствии с заключенным договором приобретенных платежных требований поставщику (экспортеру) на любую сумму, не оплаченную в течение определенного срока импортером-плательщиком. Однако в мировой практике договор с правом регресса заключается сравнительно редко, чаще все же заключается договор без права регресса.

Факторинг в России применяется с конца 1989 г. в следующих двух формах: 1) выкуп задолженности банком по акцептованному (плательщиком) платежеспособному документу, когда поставщик получил извещение об отсутствии средств; 2) выкуп задолженности на стадии представления платежных документов на инкассо в банк поставщика. В последнем случае поставщик в качестве получателя средств заранее указывает в платежных документах реквизиты банка, оказывающего факторинговые услуги¹¹ Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Под ред. проф. Г.Б.Поляка. - М. ЮНИТИ-ДАНА, 2002, с.370.

При факторинге экспортер полностью освобождается от обработки внешнеторговой документации, валютных проблем, получения экспортной выручки (инкассации задолженности). Все это принимает на себя банк, равно как и все виды риска (и прежде всего риск неплатежа), связанные с данной внешнеторговой операцией. Это так называемый факторинг без права регресса, который наиболее часто практикуется за рубежом. Российские банки чаще всего не принимают на себя риск неплатежа и соответственно заключают с экспортером договор факторинга с правом регресса. В этом случае (то есть в случае неплатежей) банк возвращает экспортеру платежные требования на неоплаченную сумму и требует возврата части выданного кредита.

Таким образом, факторинг включает: а) инкассацию дебиторской задолженности покупателя; б) предоставление краткосрочного кредита; в) освобождение клиента от кредитных рисков, связанных с экспортными операциями.

Стоимость факторинговых услуг зависит от степени риска, связанного с данной внешнеторговой операцией, от того, в какой мере этот риск берет на себя банк, от комплексности предоставляемых факторинговых услуг. В общей сложности в эту стоимость включаются: комиссионные за инкассацию долга, за бухгалтерское обслуживание, проценты за кредит, маржа за риск и др.² В общей сложности факторинговые услуги довольно дороги для клиента и выгодны для банка. Но экспортер посредством факторинга получает сразу после отгрузки товара большую часть валютной выручки и за счет ускорения оборачиваемости средств во внешнеторговых операциях может с лихвой окупить стоимость факторинговых услуг.

Расходы экспортера состоят из комиссионных платежей за бухгалтерское обслуживание, за инкассацию долга и другие услуги, рассчитываемых в определенном проценте от суммы счетов-фактур, а также из процента за кредит (уровень которого несколько выше основных ставок банка) при предоставлении факторинговых услуг с финансированием, при котором размер платы за кредит рассчитывается за период между выкупом банком платежного требования у экспортера и датой инкассирования¹¹ Административно - управленческий портал

[Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.aup.ru/library>.

2.3 Форфейтинг

Форфейтинг - это покупка банком (форфейтором) у экспортера векселей или других платежных требований, акцептованных импортером, «без оборота на продавца»²² Административно Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Под ред. проф. Г.Б.Поляка. - М. ЮНИТИ-ДАНА, 2002, с.370. Это означает, что на банк ложатся все риски, связанные с инкассацией долга, и потому форфейтинг можно считать одной из форм прямого банковского финансирования экспортных операций, которые (вследствие величины кредитной суммы, длительной рассрочки платежа) не могут быть профинансированы другими способами. Обычно по форфейтингу покупаются векселя только в трех наиболее устойчивых валютах: в марках ФРГ, долларах США и франках Швейцарии. Кроме того, нужна гарантия первоклассного банка страны импортера.

Стоимость форфейтинга превышает стоимость всех других форм экспортного кредитования, а его ставка выше ставки процента, взимаемого с импортера. Поэтому разницу экспортер обычно включает в цену товара.

Суть форфейтирования как формы кредитования внешнеэкономической деятельности заключается в продаже экспортёром имеющихся у него требований к импортёру (обычно векселей) банку или специальной финансовой компании. Как дополнение к традиционным методам кредитования внешней торговли форфейтирование нашло широкое применение при экспорте машин и оборудования. К форфейтированию принимаются векселя, выписанные в немецких марках, долларах США и швейцарских франках. Необходимым условием покупки векселя, акцептованного импортером, является получение гарантии крупного банка страны импортера.

Между экспортным факторингом и форфейтированием существует определённое сходство. Различие состоит в сроках кредитования, факторинг - среднесрочное (от 6 месяцев до 3 - 5 лет) кредитование на достаточно кратные суммы, а факторинг - краткосрочное (от 30 до 120 - 180 дней). Банк при факторинге в отличие от форфейтинга берёт на себя лишь часть рисков экспортёра. Кроме того, форфейтинг является однократной операцией, связанной с взиманием денежных средств по определённому документу, в то время как экспортный факторинг обычно предполагает постоянные связи между сторонами и наличие комплексной системы обслуживания. Еще одна характерная особенность форфейтинга заключается в наличии вторичного рынка, на котором возможна перепродажа приобретённых коммерческих векселей.

Факторинг и форфейтинг являются сравнительно новыми, нетрадиционными формами кредитования ВЭД. Вместе с тем их можно рассматривать и как средство превращения (или рефинансирования) фирменного (коммерческого) кредита в банковский. Факторинг обычно применяется при экспорте товаров массового производства и спроса, с рассрочкой платежа от 1 до 6 месяцев (краткосрочный кредит). В отличие от этого форфейтинговое обслуживание ВЭД считается средне- (от 6 месяцев) или долгосрочным (до 5 лет) кредитованием экспортных операций.

Эта форма чаще всего применяется при торговле инвестиционными товарами, строительстве, монтаже и оборудовании объектов за границей. Факторинг предполагает многократные экспортные операции, то есть постоянные связи между сторонами. Хотя кредитные суммы здесь обычно небольшие, однако постоянные контакты требуют развитой и комплексной системы банковского обслуживания. Форфейтинг обычно представляет собой разовую операцию (правда, на крупную сумму), но ее реализация может затянуться на несколько лет. Важная особенность форфейтинговых операций -- подключение вторичного фондового рынка, на котором экспортные векселя продаются. Факторинг и форфейтинг «пришли» во ВЭД из национальных банковских систем.

2.4 Кредиты для юридических лиц

Банковские кредиты покупателю предоставляются банком страны экспортёра непосредственно банку импортёра или реже - самому импортёру. В этом случае кредитующий банк выплачивает экспортеру полную стоимость отгруженных товаров при представлении товарных документов. Освобождение экспортера от необходимости предоставлять кредит за счет собственных средств, что ведет к их замораживанию, либо с помощью банковских ресурсов, что в условиях высоких внутренних ставок ведет к удорожанию товара, позволяет продавцу поставлять товар по более низким ценам. Обязательством совершённых наличных платежей служат пересылаемые банком импортёра простые векселя на сумму кредита и процентов. Таким образом, банк экспортёра финансирует непосредственно торговую сделку, предоставляя кредит банку импортёра.

Одной из форм кредитования экспорта является акцептно-рамбурсный кредит, основанный на сочетании акцепта векселей экспортёра банком третьей страны и переводе (рамбурсировании) суммы векселя импортёром банку-акцептанту¹¹

Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Под ред. проф. Г.Б.Поляка. - М. ЮНИТИ-ДАНА, 2002, с.370. В данном случае экспортёр договаривается с импортёром, что платёж за товар будет произведён через банк путём акцепта последней тратты, выставленной экспортёром, если он не уверен в платёжеспособности импортёра или заинтересован в быстром получении вырученной валюты за проданные товары, до наступления срока векселя. При достижении договорённости импортёр даёт поручение своему банку заключить соглашение об акцепте. Банк-акцептант, в свою очередь, требует гарантии своевременной оплаты векселя и выставляет на банк экспортёра безотзывный акцептный аккредитив, который предусматривает акцепт тратты. Получив об этом уведомление, экспортёр отгружает товар, выписывает тратту и коммерческие документы, направляет их в свой банк, где обычно учитывает вексель. Банк экспортёра пересылает тратту и документы банку-акцептанту, который, акцептовав тратту, направляет её либо банку экспортёра, либо его корреспонденту или филиалу, а товарные документы - банку импортёра. Банк импортёра передаёт импортёру товарные документы под соответствующее обеспечение, обычно сохраняемую расписку, которая сохраняет за ним право собственности на товар. Банк экспортёра переучитывает акцептованную тратту. Она затем обращается на мировом рынке

ссудных капиталов, который выступает в данной операции как совокупный кредитор.

2.5 Лизинг

Особенность лизинга, в частности, состоит в том, что лизингодатель (в роли которого нередко выступают коммерческие банки, инвестиционные фонды, страховые компании, а также специализированные лизинговые компании) передает имущество, специально приобретенное по договору купли - продажи, в пользование лизингополучателю, сам его не используя.¹¹ Litrus.net [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://litrus.net> Это позволяет рассматривать лизинг не только как разновидность аренды, но и как своеобразную форму долгосрочного кредитования (инвестирования), при которой кредитные средства (т.е. денежные средства, затраченные на закупку оборудования) погашаются лизингополучателем путем регулярной выплаты лизингодателю в согласованном между ними размере арендных платежей. Сумма этих платежей складывается из стоимости оборудования, расходов лизингодателя, связанных с приобретением оборудования (например, в случае пользования кредитными средствами), а также суммы, составляющей непосредственно прибыль лизингодателя. По истечении срока лизинга оборудование может быть передано в собственность лизингополучателю.

3. Пути совершенствования кредитования внешнеэкономической деятельности в Российской Федерации

3.1 Основные формы

Международная торговля всегда была связана с кредитом вследствие несовпадения во времени и неодинаковой продолжительности процесса производства и обращения различных товаров, а также стремления экспортера повысить конкурентоспособность своих товаров за счет предоставления импортерам более приемлемых условий платежа. Неизмеримо возросли масштабы и формы кредитования ВЭД в современных условиях. Виды кредитов во внешней торговле. Кредиты, применяемые во внешней торговле, можно классифицировать по нескольким главным признакам, характеризующим отдельные стороны кредитных отношений. В зависимости от того, кто выступает в качестве кредитора, различают кредиты:

- частные, предоставляемые главным образом фирмами и банками, значительно реже посредниками (брокерами);
 - правительственные, предоставляемые, как правило, государственными специализированными кредитными учреждениями;
 - смешанные, в которых вместе с государством участвуют частные структуры;
 - кредиты международных и региональных банков и других кредитных и валютно-финансовых организаций, таких как группа всемирного банка, МВФ, ЕБРР и др.
- Наиболее распространенной формой международного кредита являются частные экспортные кредиты. Их в свою очередь, принято подразделять на коммерческие (их еще называют фирменными кредитами или кредитами поставщиков), предоставляемые иностранным покупателям непосредственно экспортерами, а также прямые банковские кредиты (их часто называют кредитами покупателю),

которые предоставляются банком страны экспортера непосредственно импортеру или его банку. С другой стороны, фирменные кредиты можно подразделить на кредиты, финансирующие внешнеторговую операцию в период от заключения контракта до отгрузки товара (так называемые покупательские авансы) и в период после поставки товара до получения платежа (рассрочка платежа). Товарные и валютные кредиты. Еще одно подразделение кредитов во внешней торговле зависит от вида (формы, а иногда говорят «наполнения») их предоставления: товарные кредиты предоставляются в основном экспортерами своим покупателям; валютные кредиты предоставляются банками в денежной форме: в национальной или иностранной валюте.

Обеспеченные и необеспеченные кредиты. Кредитование ВЭД осуществляется в основном против передачи должником обеспечения: товаров, товарораспорядительных документов, других коммерческих документов, а также ценных бумаг, векселей, недвижимости, прочих ценностей.

Залог товара для получения кредита осуществляется в трех основных формах: твердый залог, при котором определенная товарная масса закладывается в пользу банка; залог товара в обороте, при котором учитывается остаток товара соответствующего ассортимента на определенную сумму, залог товара в обороте, когда из заложенного товара можно изготавливать изделия, но передавая их в залог банку. Необеспеченный, бланковый кредит выдается под обязательство должника погасить его в определенный срок. Кредиты наличные, акцентные и другие. С точки зрения техники предоставления различают:

- наличные кредиты, когда предоставляемые средства зачисляются на счет должника в его распоряжение;
 - акцептные кредиты, которые предоставляются в форме акцепта тратты импортером, чаще банком, что облегчает учет тратты в банке заемщика;
 - облигационные займы, которые широко используются при привлечении средств на долгосрочной основе;
 - консорциальные кредиты, позволяющие заемщику мобилизовать особо крупные суммы на длительный срок, поскольку кредитором выступает не один банк, а несколько - консорциум
- 11 Litrus.net [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://litrus.net>.

3.2 Тенденции во внешнеэкономической деятельности банка ВТБ

Банк ВТБ - один из лидеров российского банковского сектора. Он играет заметную роль в кредитовании национальной экономики и формировании развитого рынка банковских услуг в Российской Федерации. Контрольный пакет акций банка принадлежит государству и составляет 85,5 %. ВТБ - один из самых надежных и авторитетных банковских институтов страны.

ВТБ («Внешторгбанк») был создан в 1990 году при участии государства. На банк возлагалась высокая миссия содействовать активизации внешнеэкономической деятельности российских предприятий. К тому же в тот период российская экономика испытывала острую потребность в формировании в стране современных финансовых структур, способных предоставлять весь спектр традиционных

банковских услуг, как хозяйствующим субъектам, так и населению.

На настоящий момент (2013 г.) ВТБ является лидером в области обслуживания внешнеэкономической и торговой деятельности. Одним из направлений деятельности банка ВТБ является документарный бизнес (осуществление расчетов в форме аккредитива и инкассо, проведение гарантийных операций), традиционно сильное и успешно развивающееся.²² ВТБ [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.vtb.ru>

Аккредитивы и гарантии Банка принимаются без обеспечения или дополнительных гарантий других первоклассных банков:

-- иностранными и российскими банками и организациями, -- государственными органами РФ (Федеральной таможенной службой, Федеральной налоговой службой, Федеральной службой по финансовым рынкам, Федеральной службой по регулированию алкогольного рынка и др.) и иностранных государств.

ВТБ оказывает полный спектр банковских услуг в целях обеспечения комплексного обслуживания внешнеэкономических и торговых контрактов, а также арендных договоров своих клиентов:

1) проводит расчеты в форме:

документарных аккредитивов (от самых простых до сложноструктурированных); аккредитивов в рублях для расчетов между юридическими лицами на территории РФ;

документарного и чистого инкассо;

2) проводит гарантийные операции;

3) оказывает помощь в структурировании расчетов по внешнеторговым контрактам и контрактам между резидентами на территории РФ, в том числе разработке и реализации индивидуальных схем расчетов с элементами комбинированных расчетов, которые включают несколько форм расчетов по одному контракту, а при необходимости -- с использованием инструментов кредитования и торгового финансирования;

4) консультирует по вопросам, связанным с проведением расчетов в форме аккредитивов, инкассо, гарантийных операций на любом этапе совершения сделки (в том числе на этапе проработки условий контракта).¹¹ ВТБ [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.vtb.ru>

Ключевые преимущества:

высокая квалификация специалистов банка ВТБ, многолетний опыт проведения гарантийных операций и расчетов в форме аккредитивов и инкассо (в особенности сложных и даже уникальных схем расчетов);

наличие филиалов в крупных промышленных центрах и портах России;

наличие филиалов в КНР (г. Шанхай) и Индии (г. Дели);

обширная сеть дочерних банков ВТБ за рубежом, включающая кредитные учреждения и представительства в Европе, Азии, Африке, на территории стран ближнего зарубежья;

широкая сеть банков-корреспондентов, обеспечивающая надежность и быстроту проведения расчетов с любой страной мира;

индивидуальный подход к клиентам;

банк ВТБ не работает через фирмы-посредники или иных третьих лиц.

Банк сотрудничает напрямую с клиентами.

банк ВТБ принимает участие в деятельности авторитетных общественно-экономических ассоциаций (является членом комиссии по банковской технике и практике Международной торговой палаты и Банковской комиссии Российского национального комитета МТП; является членом Ассоциации российских банков и активно участвует в деятельности ее рабочих групп; является учредителем Национального платежного совета и активно участвует в его работе; принимает участие в деятельности Общественно-консультативного совета по вопросам организации и взаимодействия Правительства Москвы с кредитными организациями).¹¹ ВТБ [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.vtb.ru>

3.3 Преимущества и недостатки банковского кредита

Банковские кредиты в сфере внешнеэкономической деятельности имеют преимущества перед фирменными. Они позволяют заемщикам свободнее использовать средства на покупку товаров, освобождают его от необходимости обращаться за кредитами к фирмам-поставщикам, производить с последними расчёты за товары наличными за счёт банковского кредита. Благодаря привлечению государственных средств и применению гарантий коммерческие банки все чаще выдают экспортные кредиты на 10 - 15 лет по ставкам ниже рыночных. Факторинг, равно как и учет векселей, банковских гарантий, других долговых обязательств, выгоден экспортерам, прежде всего за счет ускорения оборачиваемости средств во внешнеторговых операциях. Все ведущие российские коммерческие банки, осуществляющие международные расчеты, производят указанные операции при кредитовании ВЭД российских предприятий и организаций.

Однако банки, как правило, используют ограничения на использование кредита только в пределах своей страны, и нередко ставят условия об израсходовании его на определённые цели, например, на покупку товаров у фирм, в которых они заинтересованы. При этом банковский кредит приобретает свойства фирменного кредита, целевой характер.

3.4 Перспективы развития банковского кредитования

В ходе изучения основных тенденций развития банковской системы кредитования ВЭД в России я ознакомилась с мнением партнера практики аудита и консультационной поддержки бизнеса аудиторской компании PricewaterhouseCoopers, Владимира Демущкина, по данному вопросу и отобразила основные комментарии.

Кредитование внешнеэкономической деятельности - неперенный атрибут цивилизованной рыночной экономики. Это «глаза и уши» собственника, источник объективной информации, твердой уверенности в своем деле.

Мировой финансовоэкономический кризис формирует новую экономическую реальность. Законы и догмы, по которым существовало мировое бизнессообщество, постепенно вытесняются новыми правилами. Компании, которые раньше других поняли это, сегодня чувствуют себя гораздо лучше остальных. В такой ситуации

очень важно правильно и объективно оценивать реальную обстановку, учитывая при этом все «за» и «против». Поэтому деятельность компетентных и независимых экспертов сегодня особенно актуальна.

Владимир Демушкин - партнер практики аудита и консультационной поддержки бизнеса PricewaterhouseCoopers, ответственный за предоставление профессиональных услуг участникам финансового сектора. Его практический опыт составляет 12 лет сотрудничества с национальными и международными финансовыми организациями в СНГ. Владимир является членом АССА и имеет сертификат аудитора банковского сектора. Компания PricewaterhouseCoopers (PwC, ПрайсвотерхаусКуперс) - давний партнер Банка КРЕДИТНЫЙ. Владимир любезно согласился ответить на вопросы нашего журнала:

Доля иностранных займов и средств НБУ в пассивах Банка является не критичной, и поэтому в настоящий момент у Банка нет проблем с ликвидностью. Что касается перспектив развития, то они, прежде всего, зависят от состояния кредитного портфеля. Одна из основных стратегических задач, стоящих перед Банком, - это рост кредитного портфеля за счет надежных заемщиков. Сможет ли Банк усовершенствовать систему скорринга и вновь начать активно кредитовать выбранные ниши экономики, сможет ли Банк увеличить рост кредитного портфеля при удовлетворительном уровне потерь по просрочкам - вот вопросы, которые должны задавать себе руководство и акционеры Банка. От этого зависят перспективы его развития.

Заключение

В условиях обострения конкуренции на мировых рынках кредитование ВЭД становится не только необходимым, но иногда и неизбежным условием реализации товаров, главным образом машин и оборудования. В полной мере это положение относится и к кредиту во внешнеэкономических связях России, несмотря на сложившуюся сегодня крайне неблагоприятную экономическую и политическую обстановку в стране.

Формы и методы кредита в коммерческой практике очень разнообразны, и тем не менее основное место в кредитовании ВЭД занимают кратко- и среднесрочные частные (фирменные и банковские) экспортные кредиты.

Главная роль в кредитовании давно перешла к коммерческим банкам, которые в большинстве случаев являются конечным кредитором и частных фирменных кредитов, рефинансируя кредиты поставщиков.

Банковское кредитование наиболее многообразно по формам и срокам, от краткосрочных (учет векселей, факторинговые кредиты) до среднесрочных (прямые банковские кредиты покупателю или его банку, форфейтинговые кредиты) и даже долгосрочных кредитов (финансовый лизинг).

Современное обслуживание ВЭД во многом соответствует необходимым стандартам, но тем не менее существует значительное отставание от мирового уровня.

Достижение уровня качественного обслуживания ВЭД российскими банками остается основной задачей на перспективу.

В ходе исследования вопроса о банковском кредитовании ВЭД были достигнуты все

цели и задачи, поставленные в данной курсовой работе. Материал исследования основывается на существующей нормативной базе, регулирующий данные операции, а так же на опыте работы коммерческих банков России и зарубежом.

Можно сделать вывод: кредитование внешнеэкономической деятельности предприятия - это объективная необходимость современной экономики; неперенный атрибут цивилизованной рыночной экономики.

Список литературы

Вавилова Е.В., Бородулина Л.П., Международная торговля: учебное пособие. - М.: Гардарики, 2006 - 287с.

Внешнеэкономическая деятельность предприятия: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / [Л.Е. Стровский и др.]; под ред. Л.Е. Стровского. - 4-е изд., перераб. и доп. - ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 799с. - (Серия «золотой фонд российских учебников»).

Внешнеэкономическая деятельность предприятия, Л. Е. Стровский, 2007г. - с.402

Гладсков И.С., Мировая экономика и Международные экономические отношения: учебное пособие. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2009. - 341с.

Деньги, кредит, банки: учебник / кол. авторов ; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра эконом. наук, проф. О.И. Лаврушина, - 7-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2008. - 560с.

Каджаева М.Р., Дубровская С.В. Банковские операции. - М.: Академия, 2006.

Нестеров Л.И. Финансовая система мира. - М.: Статистика, России, 2005.

Основы международных валютно-финансовых и кредитных отношений/Под ред. В.В. Круглова. - М.: ИНФРА, 1998., 2003.

Перрар Ж. Управление международными денежными потоками. - М.: Финансы и статистика, 1998.

Поляк Г.Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов. - М. ЮНИТИ-ДАНА, 2002, с.370

Суетин А.А. Международный финансовый рынок. - М.: КноРус, 2007.

Шмелев В.В. Международные банковские расчеты. - М.: МГИМО-Университет, 2006.

Аккредитивы, инкассо, банковские гарантии. URL: <http://www.vtb.ru> (дата обращения 02.05.2013).

Банковские услуги предприятиям. URL: <http://www.aup.ru/library/> (дата обращения 18.02.2013).

Кредитование внешней торговли. URL: <http://vededstud.ru> (дата обращения 18.02.2013).

Кредитование внешнеэкономической деятельности. Обсуждения и комментарии по теме кредитования. URL: <http://kreditovanie-vneshnejekonomicheskoy-deyatelnosti.blog.zamyatkin.com/> (дата обращения 01.05.2013).

Принципы кредита. URL: <http://www.economica-upravlenie.ru> (дата обращения 25.01.2013).

Приложение А

Этапы факторинговой сделки

Приложение В
Учет векселей