

Руденко Ольга Николаевна

кандидат экономических наук,
доцент кафедры мировой экономики
и менеджмента
Кубанского государственного университета
dom-hors@mail.ru

Гурова Анастасия Сергеевна

магистрант кафедры мировой экономики
и менеджмента
Кубанского государственного университета
dom-hors@mail.ru

РАЗВИТИЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОКУМЕНТАРНЫХ АККРЕДИТИВОВ В РОССИИ

Аннотация:

Данная статья посвящена изучению использования одной из наиболее распространенных форм организации платежей по внешнеторговым контрактам – документарному аккредитиву. В статье обосновывается важность распространения данной банковской услуги для дальнейшего развития внешнеторговых связей российских компаний, и приводятся доводы, подтверждающие лидирующее положение дочерних банков иностранных банковских групп в данном секторе банковских услуг. Авторы приходят к выводу о необходимости расширения объемов использования документарных аккредитивов российскими предприятиями и корпорациями.

Ключевые слова:

торгово-экспортное финансирование, документарный аккредитив, российская банковская система, дочерние банковские организации.

Rudenko Olga Nikolaevna

PhD in Economics,
Assistant Professor of the International Economics
and Management Department,
Kuban State University
dom-hors@mail.ru

Gurova Anastasia Sergeevna

Applicant for a Master's Degree,
International Economics and Management Department,
Kuban State University
dom-hors@mail.ru

DEVELOPMENT OF DOCUMENTARY CREDIT APPLICATION IN RUSSIA

Summary:

The article studies application of one of the most widespread form of payment method on the foreign-trade contracts, which is the documentary credit. It substantiates relevance of further spread of this bank service for development of the foreign-trade relations of the Russian companies. The authors give arguments proving the leading status of the foreign bank groups' subsidiaries in this bank services sector. It is concluded the necessity of increasing usage of the documentary credit by the Russian enterprises and corporations.

Keywords:

trade and export financing, documentary credit, Russian banking system, subsidiary banks.

С каждым годом процесс интеграции экономики Российской Федерации в мировую экономическую систему ускоряется и становится все более активным. С полноправным установлением рыночной экономической системы в России появились широкие возможности для активной самостоятельной деятельности организаций и корпораций, в том числе и в вопросах международной торговли, динамика развития которой с каждым годом привлекает к себе все большее внимание и для многих российских компаний становится приоритетным путем развития их деятельности. Пришло время, когда заграничные инвесторы обращают все больше внимания на российскую экономику и стремятся вложить свои финансовые ресурсы в ее предприятия (особенно на фоне общеевропейского экономического спада).

Проведение операций экспорта и импорта довольно часто осложняется рядом существенных факторов: юридическими различиями в законодательстве разных стран, нахождением наиболее ответственных и зарекомендовавших себя на рынке производителей и поставщиков товара, проблемами выбора путей доставки товара и скоростью прохождения таможенного контроля, проблемой выбора наилучшего логистического решения проблемы передвижения товара внутри страны и другими рисками, которые существуют в практике международной торговли. С целью создания благоприятных условий для совершения платежей во внешней торговле, компании активно пользуются разнообразными схемами организации расчетов с применением различных платежных инструментов. Представляется несомненным тот факт, что для наиболее полного удовлетворения интересов экспортера (гарантированная оплата в срок за поставленный товар) и импортера (получение товара в срок и полное соответствие спецификации) необходима единообразная и зарекомендовавшая себя во всем многообразии схем оплаты форма расчетов. Среди различных форм расчетов, которые применялись и применяются в междуна-

родной торговле, можно выделить одну – она соответствует всем представленным выше критериям как экспортера, так и импортера. Это – документарный аккредитив.

Активное использование документарного аккредитива в последние годы развития международной торговли получило в исследованиях российских авторов в основном обзорный характер и редко являлось объектом детальных исследований. В целом проблемы проведения банками международных расчетов в форме документарного аккредитива недостаточно рассматривались в отечественной научной литературе по причине достаточно короткого срока функционирования данного направления банковской деятельности в России.

Сейчас многие компании в России очень активно интересуются и пользуются такими банковскими услугами, как торговое финансирование (как экспортное, так и импортное) и документарные операции. Абсолютное большинство этих банковских услуг происходит с использованием документарных аккредитивов. Так как внимание к аккредитивным сделкам, как к одному из наиболее надежных и часто используемых инструментов международных расчетов, постоянно растет, актуальным представляется исследование данного инструмента и особенностей его использования при организации международных расчетов.

Использование документарных аккредитивов как инструмента расчетов дает возможность российским компаниям удовлетворять требования их зарубежных поставщиков к выбору защищенной и надежной формы организации платежей. Ко всему прочему организация финансирования внешнеторговых контрактов при помощи документарных аккредитивов предоставляет российским банкам возможности для существенного расширения предоставляемых услуг, наращивать объемы этого банковского продукта и тем самым достаточно существенно увеличивать объемы получаемой прибыли. Такие операции с внешнеторговыми контрактами предполагают обязательное использование финансовых ресурсов иностранного банка, который выступает в схеме использования аккредитивов как подтверждающий банк. Данная банковская услуга продолжает набирать все большую популярность среди российских организаций, осуществляющих внешнеторговую деятельность, так как она дает возможность обеспечения получения оплаты продавцом за товар немедленно после его отгрузки за счет финансовых ресурсов иностранных финансовых институтов, которые пользуются хорошей репутацией на территории своей страны.

Одними из крупнейших игроков на российском рынке торгового финансирования в целом и, в частности, в секторе открытия документарных аккредитивов являются дочерние банковские организации крупных мировых банковских групп. Привлекательность данных банков для российских компаний, на наш взгляд, неоспорима и обусловлена несколькими факторами:

- иностранные банки имеют гораздо больший опыт в сфере организации сделок, требующих использования таких форм оплаты, как документарный аккредитив;
- иностранные партнеры российских компаний чаще и охотнее соглашаются на использование таких банков в качестве выпускающих аккредитив;
- кредитные рейтинги материнских компаний российских банков с иностранным капиталом, как правило, гораздо выше, чем рейтинги самих дочерних банков, что также имеет положительное влияние на выбор банка для организации операции с внешнеторговыми контрактами;
- использование материнских банков в качестве подтверждающих (в схеме документарного аккредитива) в большинстве случаев позволяет добиться существенного снижения комиссионных издержек клиента, в отличие от использования сторонних иностранных банковских организаций с четко установленными тарифами на данный вид операций;
- как правило, дочерние банковские организации международных банковских групп практикуют более детальную проработку сделки и предложение индивидуальных условий для каждого клиента, нежели крупные российские банки, занимающиеся документарными операциями.

На протяжении нескольких последних лет в банковском секторе продолжается отрицательная динамика чистой процентной маржи, что принуждает банки к поиску возможностей повышения рентабельности за счет комиссионных доходов. Именно комиссионные выплаты клиентов (а при сделках с постфинансированием – еще и процентный доход) приносят банковским организациям ощутимый прирост доходов при работе с документарными операциями.

Ниже, в таблице 1, приведен сравнительный анализ тарифов на открытие и сопровождение аккредитивных сделок нескольких российских дочерних банков иностранных банковских групп, в котором можно наглядно оценить привлекательность работы с документарными аккредитивами для банков с точки зрения доходности этих операций.

**Таблица 1 – Тарифы на открытие и сопровождение документарных аккредитивов
в ведущих российских банках со стопроцентным иностранным капиталом**
(составлено на основании данных [1; 2; 3])

Вид услуги	Действующие тарифы		
	Банк Интеза	РосБанк	HSBC
Аккредитивы по импорту			
Предварительное извещение о выпуске аккредитива по запросу клиента	50 долл./Евро, 1 500 руб.	–	200 долл.
Выпуск/ увеличение срока действия/ увеличение суммы аккредитива: – для аккредитивов с 100% денежным покрытием; – для непокрытых аккредитивов	– 0,2 % от суммы аккредитива/ суммы увеличения/ суммы на момент пролонгации, мин. 100 долл./Евро, 3 000 руб.; – по соглашению	– 0,15 % от суммы аккредитива или увеличения – мин. 50 долл. за квартал или его часть, включая период рас-срочки платежа по аккредитиву – по догово-ренности	Согласовывается дополнительно
Изменение условий аккредитива (кроме увеличения суммы и пролонгации срока действия)	50 долл./Евро, 1 500 руб.	50 долл.	50 долл.
Аннуляция аккредитива или истечение срока действия аккредитива без исполнения	50 долл./Евро, 1 500 руб.	50 долл.	50 долл.
Прием и проверка документов по аккредитиву (в качестве исполняющего банка)	0,2 % от суммы документов	0,15 % от суммы документов	0,15 % от суммы документов
Прием и проверка документов по аккредитиву (не в качестве исполняющего банка)	100 долл./Евро, 3 000 руб.	0,15% от суммы	0,15%
Платеж по аккредитиву	0,1 % от суммы документов	0,15% от суммы до-кументов	0,15 % от суммы документов
Комиссия за расхождение, возврат документов с расхождениями (без оплаты)	50 долл./Евро, 1 500 руб.	–	100 долл.
Экспортные Аккредитивы			
Предварительное авизование откры-тия аккредитива	50 долл./Евро, 1 500 руб.	30 долл.	50 долл.
Авизование аккредитива/ увеличение суммы/срока действия аккредитива	0,15 % от сум-мы/суммы увели-чения аккредитива	0,1 % от суммы ак-кредитива или увели-чения	100 долл. / 150 долл.
Подтверждение аккредитива	Согласовывается дополнительно	– 0,2 % от суммы ак-кредитива	Согласовывается дополнительно
Аннуляция аккредитива или истече-ние срока действия аккредитива без исполнения	50 долл./Евро, 1 500 руб.	50 долл.	50 долл.
Платеж по аккредитиву	0,15 % от суммы каждого платежа	0,15 % от суммы	–
Прием и проверка документов (в ка-честве исполняющего банка)	0,2 % от суммы документов	0,15% от суммы документов	0,15 % от суммы документов
Прием и проверка документов (не в качестве исполняющего банка)	100 долл./Евро, 3 000 руб.	0,15 % от суммы документов	0,15 % от суммы документов

Количество и качество внешних торговых связей российских компаний и корпораций увеличивается год от года. По этой причине активное использование документарных аккредитивов в расчетах начинает становиться одним из наиболее востребованных банковских продуктов в сфере торгово-экспортного финансирования среди российских предприятий, заключающих внешнеторговые контракты. Однако также нельзя не отметить несколько причин, сдерживающих увеличение динамики использования документарных аккредитивов в расчетах с междуна-родными компаниями. К ним можно отнести, например, тот факт, что многие российские компа-нии не имеют возможности оценить распространенность использования такого банковского продукта, как документарный аккредитив, и, следовательно, опыт работы того или иного банка в данной сфере банковских услуг из-за того, что российская система бухгалтерского учета не да-

ет представления об объеме предоставляемых услуг торгово-экспортного финансирования (в перечень данных услуг входят не только аккредитивы, но и другие инструменты организации внешнеторговых платежей) [4]. Также к факторам, сдерживающим развитие применения документарных аккредитивов в российских банках, можно отнести противоречия, существующие между российскими законодательными актами и международными правилами работы с документарными аккредитивами и недостаточную практику расчетов посредством документарных аккредитивов в большинстве российских банков, а, как следствие, недостаточное количество специалистов в данной области. Такие причины, несомненно, могли бы существенно понизить объемы использования документарных аккредитивов в России, если бы не предпринимались меры для смягчения и последующего ликвидации негативного воздействия данных факторов. Постоянное совершенствование законодательных актов и приказов, положений и постановлений Центрального Банка Российской Федерации, регламентирующих и контролирующих использование документарных аккредитивов в международных расчетах, дает возможность достаточно мобильно следовать постоянно меняющимся международным стандартам и правилам, касающимся использования документарных аккредитивов. У российских предприятий и банков накапливается необходимый опыт организации расчетов в форме документарных аккредитивов, повышается квалификация и количество сотрудников, занимающихся документарными операциями, в банках выделяются специализированные подразделения, которые занимаются полным сопровождением сделок торгово-экспортного финансирования.

Подытожив вышеизложенное, можно сказать, что на территории Российской Федерации созданы достаточно комфортные условия для дальнейшего увеличения объемов использования документарных аккредитивов в международных расчетах с иностранными партнерами российских компаний. Существенный вклад в развитие данного банковского направления вносят иностранные банки посредством своих дочерних банковских организаций, которые обладают новейшими знаниями и технологиями в области организации международных расчетов. Можно считать верным мнение многих российских специалистов и аналитиков в области банковской деятельности и внешнеэкономической деятельности, которые считают документарный аккредитив одним из самых оптимальных способов для международных расчетов российских предприятий. Как следствие, в российской предпринимательской среде формируются оптимистичные оценки касательно дальнейшего использования документарных аккредитивов на территории России. Это дает основание надеяться, что использование и развитие торгово-экспортного финансирования, а в частности, организация операций с использованием документарных аккредитивов станет одним из наиболее востребованных продуктов, предлагаемых банками на территории Российской Федерации.

Ссылки:

1. Официальный сайт Группы «РОСБАНК». URL: <http://www.rosbank.ru> (дата обращения: 20.04.2013).
2. Официальный сайт ЗАО «Банк Интеза». URL: <http://www.bancaintesa.ru> (дата обращения: 20.04.2013).
3. Официальный сайт ООО «Эйч-эс-би-си Банк (РР)». URL: <http://www.hsbc.ru> (дата обращения: 20.04.2013).
4. Мусиец М. Нестабильность росту не помеха. URL: http://www.raexpert.ru/press/articles/no_interference/ (дата обращения: 10.04.2013).

References:

1. *Official site of "Rosbank" 2013*, retrieved 20 April 2013, <<http://www.rosbank.ru>>.
2. *The official website of "Bank Intesa" 2013*, retrieved 20 April 2013, <<http://www.bancaintesa.ru>>.
3. *The official site of "HSBC, HSBC Bank (RR)" 2013*, retrieved 20 April 2013, <<http://www.hsbc.ru>>.
4. Musiets, M 2013, *Instability growth is not an obstacle*, retrieved 10 April 2013, <http://www.raexpert.ru/press/articles/no_interference/>.