

ВОПРОС ОРГАНИЗАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ С ПРИМЕНЕНИЕМ ВЕКСЕЛЕЙ

Конотопцева Н.Р.

научный руководитель д.э.н, профессор Владимирова О. Н.

Торгово-экономический институт СФУ

Одно из важнейших мест в экономической системе занимают отношения кредиторов и заемщиков. В повседневной жизни мы видим, насколько нам необходимы кредитные отношения, насколько они важны для развития и полноценного функционирования экономики. Одним из значимых инструментов является кредит, в свою очередь одним из его видов является вексельное кредитование. Главная особенность векселя как ценной бумаги заключается в его определении: вексель - это безусловное обязательство уплатить какому-то лицу определенную сумму денег в определенном месте в определенный срок [4]. Вексель есть кредитно-расчетный инструмент, вырастающий из коммерческого кредита. Он, удовлетворяя в большой степени потребность оборота в ликвидности, резко уменьшает объем кредитной эмиссии, обеспечивает минимум инфляционных последствий при предоставлении централизованных кредитных ресурсов.

Вексель в современной российской экономике, получив свое возрождение, стал активно использоваться, прежде всего, коммерческими банками для привлечения денежных ресурсов и кредитования клиентов. [1]

В данной работе рассматриваются преимущества вексельных операций и в частности вексельного кредитования. Актуальность темы заключается в том, что в последнее время в России помимо традиционных кредитов, выдаваемых банками, набирает обороты вексельное кредитование. Данная ситуация обусловлена тем, что многие организации не имеют возможности получить кредиты и займы банков, и у них возникает потребность в поиске новых источников финансирования, одним из которых является вексельное кредитование.

Схема вексельного кредитования достаточно проста. Когда предприятию необходимы дополнительные оборотные средства, но из-за высокой стоимости обычного банковского кредита не имеет возможности получить его "живыми" деньгами, оно может прибегнуть к вексельному кредитованию. Таким образом, банк заключает с клиентом договор, по которому предприятие в качестве кредита получает пакет векселей на сумму, указанную в этом договоре. Как правило, полученные векселя являются бездоходными. Ими предприятие рассчитывается с поставщиками и подрядчиками. По истечении срока кредитного договора предприятие – первых векселедержатель погашает полученные ранее "живыми" деньгами кредит, выплачивая проценты. Последний владелец векселя предъявляет его к оплате в указанный срок и получает вексельную сумму. Это лишь общая схема операций по кредитованию с векселями. [3]

Возможны так же варианты досрочного предъявления векселей в банк и учета их с последующим дисконтом, последующего кредитования под залог банковских векселей, полученных от первого векселедержателя.

Вексель в силу большей по сравнению с депозитными счетами ликвидности оказался довольно мощным инструментом привлечения средств в банке. Объявляя банк прямым должником, вексель устанавливает ответственность за оплату в срок и является вполне надежным инструментом привлечения денежных средств.

Отсутствие у клиента банка достаточных средств для расчета с поставщиками, и в связи с этим, возникновение временного недостатка оборотных средств, может быть восполнено получением вексельного кредита, благодаря которому: осуществляется кредитование при отсутствии денежных средств, выполняется классическая функция кредитования. Банк осуществляет ее, не затрачивая собственные кредитные ресурсы, т.к. предоставляет юридическому лицу кредит в виде набора векселей на общую сумму кредита.

Кредит может быть получен векселями с разными сроками платежа под конкретные потоки платежей, при этом изменение срока векселей влечет за собой изменение процентной ставки по вексельному кредиту. [2] Таким образом, операция может производиться при отсутствии свободных кредитных ресурсов банка.

Высокая рентабельность данной операции предопределяется низким уровнем затрат на ее проведение. По существу, они сводятся к затратам на оформление векселей и отвлечение средств на создание обязательных резервов, подлежащих депонированию в банке России.

Вексельное кредитование, как и иные виды кредитования, обладает рядом недостатков и достоинств.

К безусловным плюсам этого кредита можно отнести невысокую процентную ставку (эта ставка зависит от сроков предоставления кредита) и быструю процедуру оформления.

К недостаткам вексельного кредита относят: предполагаемое снижение суммы при досрочном предъявлении, кроме того всегда может возникнуть ситуация, когда необходимо согласовывать с контрагентами возможность расчета по векселям. Вексельный кредит вполне надежный, потому, что все операции, связанные с ним, контролирует сам банк, а это может означать лишь одно: все действия, которые совершаются в двустороннем порядке, абсолютно законные.

В настоящее время проблема получения денег по векселям не только не ослабла, но, напротив, значительно возросла. Особенно актуальной стала проблема задержки возврата средств по векселю. По оценкам специалистов, почти каждый пятый вексель погашается с несоблюдением сроков. Все это замедляет нормальный кругооборот капитала, может подорвать доверие к корпорации и снизить ее конкурентоспособность. В связи с этим возрастает внимание корпораций к вопросам организации коммерческого кредита. [5]

Вексель – составленное по установленной законом форме безусловное долговое обязательство, выданное одной стороной (векселедателем) другой стороне (векселедержателю); ценная бумага. Различают простой и переводной вексель. Они отличаются тем, что в переводном векселе плательщиком является тот, кто принял на себя обязательства платежа (акцептант). Передача от одного держателя другому регулируется посредством индоссамента. Вексель выполняет расчетную функцию, когда он выдается для того, чтобы погасить денежный долг по предыдущей сделке путем замены его на новый вексельный долг. И кредитную, т.к. в большинстве случаев отсрочка оплаты наличными деньгами покупки сопровождается выдачу векселя. Векселя подразделяются на финансовые, товарные, дружеские и бронзовые. Посредством векселя можно оплатить купленный товар или предоставить услуги на условиях коммерческого кредита, возвратить полученную ссуду.

Решение проблемы дефицита денег в экономике, безусловно, облегчит доступ предприятий к получению кредитных "живых" денег, однако не приведет к полному отказу от векселей в качестве получения источника дополнительных оборотных средств, поскольку вексельное законодательство и унифицировано, а стоимость "вексельных" денег всегда будет оставаться ниже стоимости "живых". И поскольку

ситуация, сложившаяся в финансовой системе страны, такова, что только кредитование реального сектора (речь идет о возвратных кредитах) может служить мощным источником улучшения положения промышленных предприятий и обслуживающий их коммерческих банков, вексельное кредитование будет с успехом использоваться между банками и их клиентами. Самым существенным элементом инфраструктуры вексельного рынка является механизм ликвидности этой ценной бумаги в законодательном порядке. Если он не будет выработан и законодательно закреплён, то векселедержатели в России столкнутся в недалеком будущем с проблемой массовых неплатежей по вексялям. [1]

Ряд российских банков активно практикуют вексельные операции, рассматривая их как эффективный способ привлечения и удержания клиента, что в условиях кризиса ликвидности и обострения межбанковской конкуренции является приоритетной задачей.

По данным, имеющимся на сегодняшний день мы можно отметить, что тема вексель - интересная, имеющая большой потенциал. Таким образом, подведем итог данной работы.

Поскольку данная тема является довольно обширной все стороны вопроса рассмотреть подробно невозможно, поскольку ежегодно происходит развитие, обогащение способов и методов вексельного обращения.

Список литературы:

1) Экономические проблемы и решения: Научный журнал. № 4/Краснояр. гос. ун-т — Красноярск, 2005. — 120 с.

2) "Положение об обращении бездокументарных простых векселей на основе учёта прав их держателей", Утвержденное постановлением ФКЦБ от 21 марта 1996 года №5, "Кодекс".

3) Журнал: "Управление корпоративными финансами", №5, 2006г. Рубрика : Финансирование оборотных средств;

4) .Вексель и вексельное обращение в России: практическая энциклопедия / сост. А. Г. Морозов, Д. А. Равкин.- 3-е изд. перераб. и доп.-М. : Банковский деловой центр, 1997. - 296 с.

5) Березин Д. О проблемах совершенствования вексельного законодательства в России/ Д. Березин// Рынок ценных бумаг. – 2006. - №9. – С 44-47.