

ВКСЕЛЬНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Ю.С. НОСОВА, М.С. ВОЛОШИНА, А.А. САМОДУРОВА

*Кубанский государственный технологический университет,
350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Московская, 2;
электронная почта: mashulya.voloshina@list.ru*

Ценные бумаги, будучи обобщенным понятием и существуя в различных видах, являются необходимым средством юридической техники в различных областях рыночной экономики. Они служат удобным инструментом в организации и функционировании коммерческих субъектов (акции), являются кредитными (облигации, векселя и др.) и платежными (чеки) средствами, используются в товарном обороте (коносаменты и др.), обеспечивая при этом упрощенную и оперативную передачу и осуществление прав на материальные и иные блага. Одним из видов ценных бумаг, наиболее часто используемых в практике в последнее время, является вексель.

Ключевые слова: вексель, учет векселя, простой вексель, переводной вексель, векселедержатель, векселедатель, индоссамент, акцепт, деньги, банк, эмитент, гарантия, отсрочка, протест векселя.

Одним из немаловажных направлений банковской деятельности являются операции с векселями. Но прежде чем рассматривать вексельные операции, необходимо разобраться с тем, что такое вексель и зачем он нужен.

Вексель — это ценная бумага, выпуск и обращение которой осуществляется в соответствии с особым законодательством, называемым вексельным правом [2]. Данная ценная бумага удостоверяет долг одного лица (должника) другому лицу (кредитору), выраженный в денежной форме, права на который могут передаваться любому другому лицу путем приказа владельца векселя без согласия того, кто выписал его. В отличие от акций и облигаций вексель может существовать только в документальной (бумажной) форме.

Вексель существует в двух формах: простой вексель и переводной.

Простой вексель — это ничем не обусловленное обязательство должника уплатить денежный долг кредитору в размере и на условиях, обозначенных в векселе и только в нем [2]. Простой вексель появляется обычно в результате товарной сделки, когда покупатель товара не имеет в момент поставки необходимых денежных средств и вместо денег выписывает данный вексель, по

которому он обязуется заплатить продавцу требуемую им сумму денег через какой-то промежуток времени в будущем. По прошествии этого времени, векселедержатель предъявляет вексель покупателю (т. е. должнику по данному векселю), который платит указанную сумму денег и в обмен получает вексель («гасит» его). Простой вексель обычно выписывает должник на имя своего кредитора и передает его последнему.

Переводной вексель — это безусловный приказ лица, выдавшего вексель (векселедателя), своему должнику (плательщику) уплатить указанную в векселе денежную сумму в соответствии с условиями данного векселя третьему лицу (векселедержателю) [2]. Переводной вексель — это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику об уплате указанной в векселе денежной суммы третьему лицу. Переводной вексель связан с «переводом» долга с одного лица на другое. Обычно тот, кто выписывает переводной вексель (векселедатель), является одновременно кредитором одного лица и должником другого лица. В переводном векселе векселедатель требует, чтобы тот, кто ему должен, заплатил бы не ему самому непосредственно, а напрямую его кредитору.

Вексель — строго формальный документ, поэтому как любая ценная бумага имеет обязательные реквизиты.

Простой вексель имеет следующие реквизиты:

- вексельная метка, то есть обозначение документа словом — «простой вексель»;
- ничем не обусловленное обязательство уплатить определенную сумму денег;
- указание денежной суммы цифрами и прописью (исправления не допускаются);
- срок платежа;
- место платежа;
- наименование и адрес получателя платежа, которому или по приказу которого он должен быть совершен;

- место и дату составления (день, месяц и год составления);
- подпись векселедателя - предоставляется им собственноручно рукописным путем [2].

Переводной вексель имеет следующие реквизиты:

- наименование или вексельная метка — «переводной вексель»;
- безусловное требование уплатить по векселю определенную сумму денег;
- указание денежной суммы цифрами и прописью (исправления не допускаются);
- срок платежа;
- место платежа;
- наименование и адрес получателя платежа;
- место и дату составления;
- наименование и местонахождение плательщика;
- подпись векселедателя.

Если мы посмотрим на то, что такое вексель с точки зрения экономической целесообразности, то данный договор ничто иное, как простое привлечение заемных средств для решения краткосрочных задач. Компания прибегает к выпуску векселей во многом потому, что для получения банковского кредита ей нужно собрать необходимые документы и подтвердить свою платежеспособность. Для получения займа от кредитной организации, как правило, требуется предоставить информацию о поручителях и их доходах. Деятельность же по выпуску векселей не требуют соответствующих лицензий или разрешений. Более того, поскольку вексель не является эмиссионной ценной бумагой, как, к примеру, акции (см. статью 2 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»), компании нет необходимости оплачивать регистрацию операции, комиссионное вознаграждение бирже или депозитарию и иные государственные пошлины. Однако главной задачей организации в данном случае становится привлечение инвесторов, готовых вкладывать средства в данное предприятие. В таком случае, компания раскрывает свою финансовую

отчетность и иные параметры организации, дабы дать инвестором в полной мере оценить перспективность своих вложений.

Банковские операции с векселями осуществляются в следующих основных формах:

1) ссуды под залог векселя;

2) учет векселя коммерческим банком (или переучет Центральным Банком), когда банк выплачивает держателю векселя сумму, проставленную на векселе, за минусом процентов (дисконта) по действующей учетной (дисконтной) ставке.

При получении ссуды под залог векселей, вексель закладывается векселедержателем на определенный срок с последующим выкупом при погашении ссуды. Ссуда выдается не в пределах общей суммы векселя, а только на 60-90% его суммы. Выдача ссуд под залог векселей может носить как разовый, так и постоянный характер. В последнем случае банк открывает клиенту под обеспечение векселями специальный ссудный счет.

Учет векселя — это покупка векселя банком до наступления срока платежа по нему [2]. Векселедержатель передает (продает) вексель банку по индоссаменту (индоссамент — это передаточная надпись на векселе, означающая безусловный приказ его прежнего владельца о передаче всех прав по нему новому владельцу) до наступления срока платежа и получает за это вексельную сумму за вычетом (за досрочное получение) определенного процента от этой суммы, называемого учетным процентом или дисконтом. Размер учетного процента устанавливается самим банком в зависимости от платежеспособности векселедержателя, представившего вексель к учету, и рассчитывается по формуле:

$$Д = N \times t \times r / 100\% \times T, \text{ где}$$

- Д - дисконт;
- N - номинал векселя;
- t - время, оставшееся до погашения векселя (в днях);
- r - учетная процентная ставка банка;

- Т - годовой период (365 дней) [1].

Необходимость учета векселя возникает в случае, если его держатель нуждается в деньгах и не может использовать вместо них имеющийся у него вексель в качестве оплаты путем индоссамента, а срок платежа по векселю еще не наступил. Досрочное предъявление векселя к оплате не дает ему никаких шансов, если у должника нет денег. Единственное место на рынке, где есть деньги, — это банк, который торгует не товарами, а деньгами. Следовательно, получая по индоссаменту вексель, банк может взамен передать только деньги. Поскольку вексель — это, по сути, кредит, постольку учет векселя есть для банка выдача денежной ссуды под свой процент. Но эту ссуду банк дает не векселедержателю, а плательщику по векселю, который должен ему вернуть ссуду плюс процент на нее. В сумме это и есть номинал векселя. Банк может заплатить за вексель его держателю лишь сумму, равную ссуде, т.е. номинал векселя за минусом процентного дисконта.

Переучет векселя – это операция, связанная с продажей банком имеющегося у него векселя центральному банку, в случае, когда у него самого возникает потребность в дополнительных денежных средствах [2].

При использовании векселей решаются следующие основные задачи:

- создаются предпосылки для своевременного и безусловного получения денег за проданные товары, выполненные работы, оказанные услуги. Оформление товарной сделки векселем не требует предварительной оплаты заказа, повышает степень доверия поставщика и покупателя, ускоряет оборачиваемость товарно-денежной массы;

- вексель благоприятствует коммерческому кредиту, позволяет осуществить сделку без денег и установить срок платежа, который удобен поставщику и покупателю (плательщику);

- как разновидность кредитных денег вексель может быть использован при расчетах с юридическими и физическими лицами, при зачете взаимных требований предприятий;

- как ценная бумага вексель может быть продан и куплен, предоставлен в обеспечение кредита; с его помощью можно получать ссуду под дисконт, совершать иные финансовые операции.

При использовании векселя возможны следующие пути (см. рис. 1).

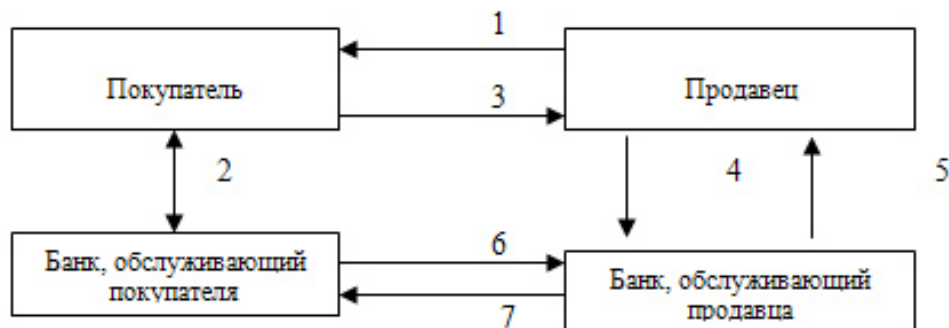


Рисунок 1 – «Схема вексельного обращения»

1. идет поставка товара;
2. акцепт — это согласие на оплату в банке покупателя;
3. передача акцептованного векселя;
4. платежное поручение банку продавца на оплату векселя;
5. учет векселя продавца;
6. предъявление векселя к оплате в установленный срок;
7. получение платежа по векселю.

Преимущества использования векселей:

- снижается потребность в наличных деньгах;
- отсрочка платежа;
- гарантия платежа;
- при срыве цепочки расчетов средства могут быть получены.

Проблемы вексельного обращения:

- необходимо хорошее знание участниками правил вексельного обращения;
- законодательно не отрегулирована процедура быстрого взыскания средств по векселю;

- для реального использования пригодны векселя крупных эмитентов (эмитент – организация, выпустившая ценные бумаги для развития и финансирования своей деятельности).

Протест векселя — это официально удостоверенный нотариусом факт отказа от оплаты векселя, порождающий солидарную ответственность всех физических и юридических лиц, связанных с обращением данного векселя [2].

Действующее законодательство предусматривает предъявление векселя в нотариальную контору для совершения протеста в неплатеже на следующий день после истечения даты платежа по векселю не позднее 12 часов дня. Банк, который не выполняет поручение клиента по инкассированию векселей, несет ответственность за своевременное их опротестование.

Вексель, не оплаченный в установленный срок, предъявляется нотариальной конторе с описью, которая содержит следующие данные:

- подробное наименование и адрес векселедателя, чей вексель подлежит протесту;
- срок платежа по векселю;
- сумма платежа;
- подробное наименование всех индоссантов векселя и их адреса;
- причина протеста;
- название банка, от имени которого совершается протест.

Нотариальная контора в день принятия векселя к протесту предъявляет его плательщику с требованием о платеже. Если плательщик в установленный срок сделает платеж по векселю, то этот вексель возвращается плательщику с надписью о получении платежа.

Если на требование нотариальной конторы произвести платеж по векселю плательщик отвечает отказом, нотариусом составляется акт о протесте векселя в неплатеже. Одновременно он заносит в специальный реестр, который ведется в конторе, все данные по опротестованному векселю, а на лицевой стороне самого векселя ставит отметку о протесте (слово «опротестовано», дату, подпись, печать).

Подводя итог, можно сказать, что вексель, являясь средством оформления кредита, предоставляемого в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки уплаты денег за проданные товары, способствует ускорению реализации товаров и увеличению скорости оборота оборотных средств, что приводит к уменьшению потребности хозорганов в кредитных ресурсах и денежных средствах в целом.

ЛИТЕРАТУРА

1. Математическая экономика. Методические указания к выполнению лабораторных работ для студентов всех форм обучения специальности 321400 – Прикладная информатика в экономике/ Сост.: Г.В. Бабенко; Кубан. гос. технол. ун-т. Каф. вычислительной техники и АСУ. - Краснодар: Изд. КубГТУ, 2003.

2. Векселя и операции с ними [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.bestreferat.ru/referat-31422.html>

REFERENCES

1. Matematicheskaya ekonomika. Metodicheskie ukazaniya k vypolneniyu laboratornykh rabot dlya studentov vsekh form obucheniya spetsialnosti 321400 – Prikladnaya informatika v ekonomike/ Sost.: G.V. Babenko; Kuban. gos. tekhnol. un-t. Kaf. vychislitelnoy tekhniki i ASU. - Krasnodar: Izd. KubGTU, 2003.

2. Vekselya i operatsii s nimi [Elektronnyy resurs] - Rezhim dostupa: <http://www.bestreferat.ru/referat-31422.html>

BILL TRANSACTION

YU.S. NOSOVA, M.S. VOLOSHINA, A.A. SAMODUROVA

*Kuban State Technological University,
2, Moskovskaya st., Krasnodar, Russian Federation, 350072,
e-mail: mashulya.voloshina@list.ru*

The securities, being the generalized concept and existing in different types, are necessary means of legal equipment in various areas of market economy. They serve as the convenient tool in the organization and functioning of commercial subjects (shares), are credit (bonds, bills, etc.) and payment (checks) means, are used in a commodity turn (Bills of Lading, etc.), providing thus the simplified and operational transfer and implementation of the rights for material and other benefits. One of types of the securities which are most often used in practice recently is the bill.

Key words: bill, accounting bills, promissory note, bill of exchange, the holder, drawer, endorsement, acceptance, money, bank, issuer, guarantee, the delay, the protest of the bill.