

# РОЗРАХУНКИ З ВИКОРИСТАННЯМ ВЕКСЕЛІВ

Вексель – це цінний папір, який засвідчує безперечне зобов'язання векселедавця сплатити, коли прийде строк, зазначену в ньому суму векселедержателю (власнику векселя)

## У векселі зазначається:

- ❖ місце і дата його видачі
- ❖ сума боргового зобов'язання
- ❖ строк і місце платежу
- ❖ найменування кредитора, якому повинен бути здійснений платіж
- ❖ підпис позичальника-векселедавця
- ❖ зобов'язання по сплаті відсотків

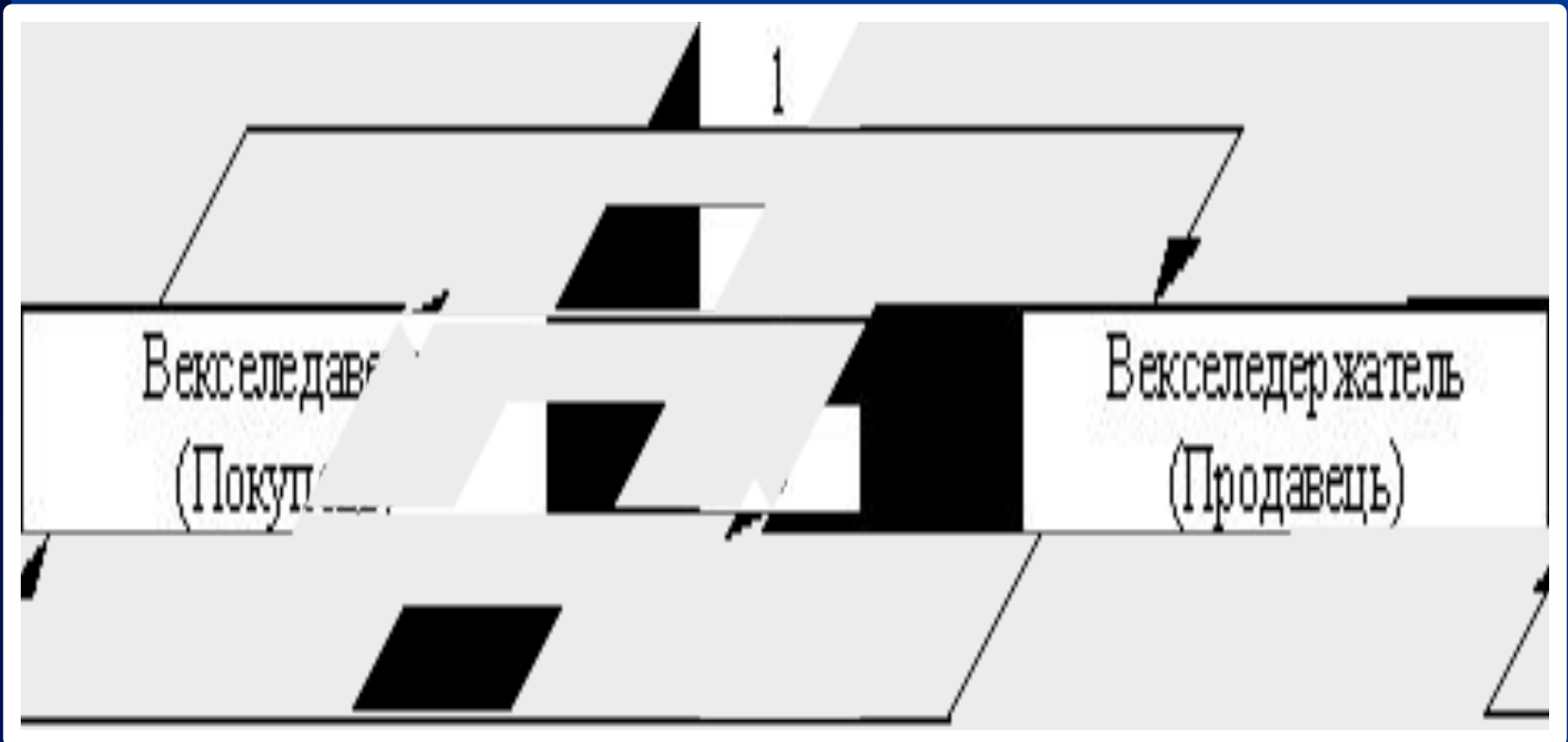
## Види векселів:

- ❖ Простий (соло) вексель
- ❖ Переказний вексель (тратта)

# Простий вексель (соло)

Це письмовий документ, який містить просте і нічим не обумовлене зобов'язання векселедавця (боржника) сплатити векселедержателю (кредитору) зазначену грошову суму у визначений строк і в обумовленому місці

# Схема обігу простого векселя

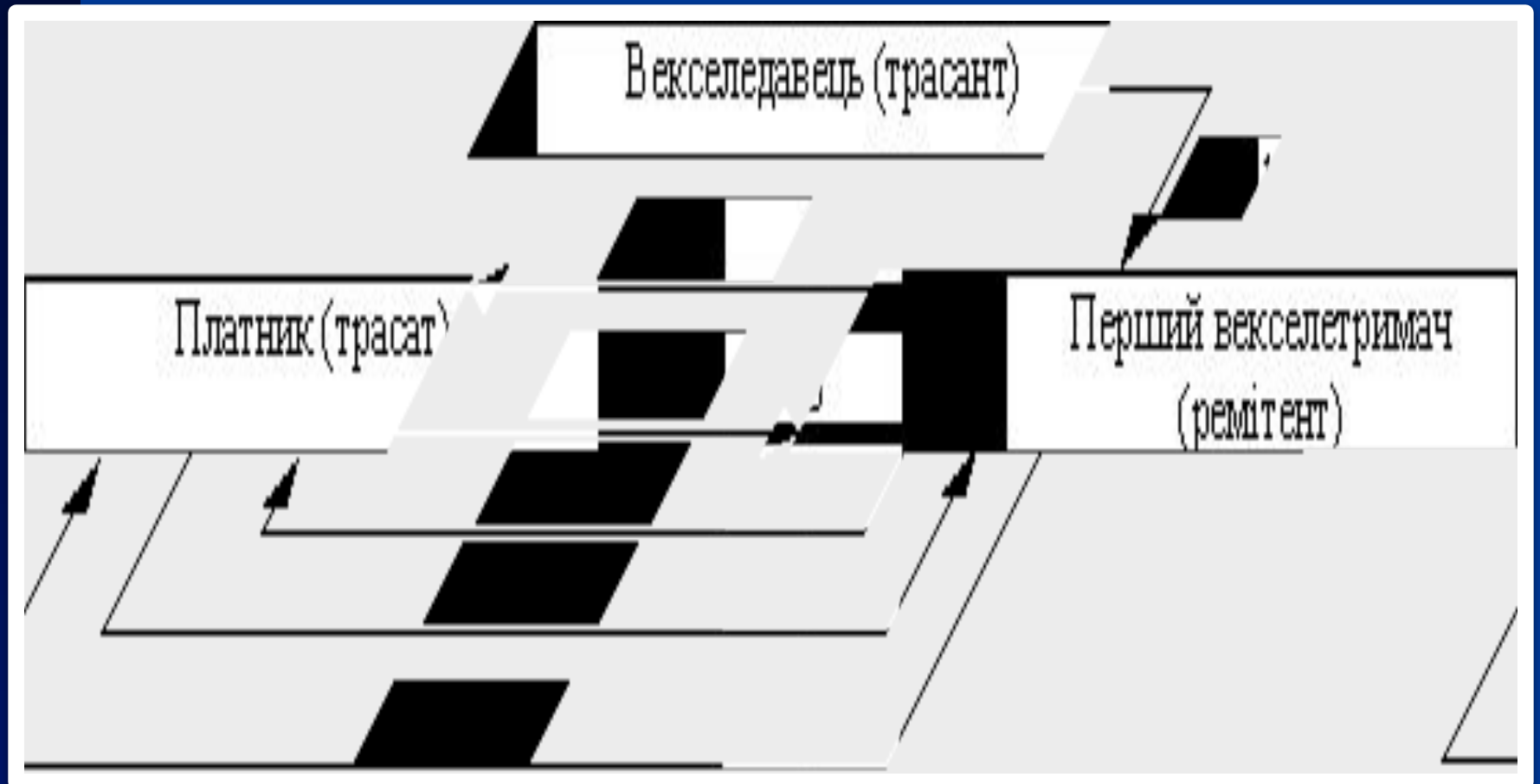


- ❖ 1 – видача векселя
- ❖ 2 – пред'явлення векселя до оплати
- ❖ 3 – погашення векселя (оплата)
- ❖ 4 – вручення погашеного векселя з розпискою про отримання платежу

# Переказний вексель (тратта)

Представляє собою  
письмове розпорядження  
кредитора (трасанта)  
позичальнику (трасату)  
про сплату визначеної суми  
третій фізичній чи  
юридичній особі  
(ремітенту)

# Схема обігу переказного векселя (тратти)



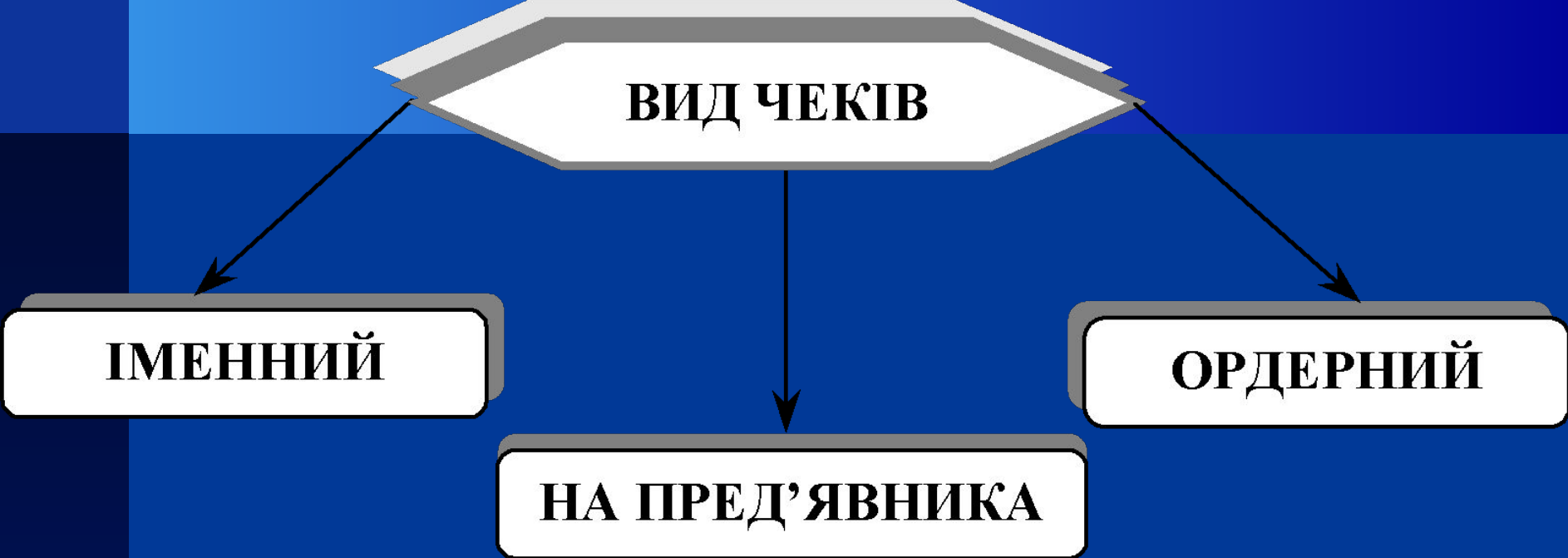


- ❖ 1 – видача векселя
- ❖ 2 – пред'явлення векселя до акцепту (презентація)
- ❖ 3 – підтвердження акцепту
- ❖ векселя з розпискою про отримання платежу

- ❖ 4 – пред'явлення векселя до оплати
- ❖ 5 – погашення векселя (оплата)
- ❖ 6 – вручення погашеного векселя

# Чек

Це спеціальний документ, який містить письмове розпорядження банку видати (перерахувати) вказану в ньому суму грошей з поточного рахунку особи, яка підписала чек



- ❖ **Іменний чек** — це чек, який виписується на користь певної особи. Передання чека проводиться за допомогою передавального напису з поміткою «не наказу», завірену нотаріально.
- ❖ **Ордерний чек** — це чек, який виписаний на користь певної особи чи за його наказом. Передання чека здійснюється шляхом індосаменту (інколи з поміткою «наказу»).
- ❖ **Чек на пред'явника** — це чек, який виписується на будь-яку особу і може передаватися як з індосаментом, так і без індосаменту.

## Чек включає:

- ❖ назву
- ❖ назву власника чекової книжки та номер його рахунку
- ❖ назву банку-емітента
- ❖ ідентифікаційні коди чекодавця та чекодержателя
- ❖ назву чекодержателя

- ❖ доручення чекодавця банку-емітенту сплатити конкретну суму, що зазначена цифрами та літерами
- ❖ призначення платежу
- ❖ число, місяць та рік складання чека
- ❖ місце складання чека
- ❖ підписи чекодавця та відбиток печатки (юридичної особи)

# Документообіг при розрахунках чеками



- ❖ 1 - у банк подається заява на видачу чекової книжки і платіжне доручення на депонування суми ліміту
- ❖ 2 - банк депонує кошти на окремому рахунку
- ❖ 3 - клієнтові видається чекова книжка
- ❖ 4 — постачальникові виписується чек
- ❖ 5 - відвантажуються товари або надаються послуги
- ❖ 6 - чекодержатель здає в банк реєстр оплачених чеків разом із чеками



- ❖ 7 - сума чека оприбутковується на позабалансовому рахунку;
- ❖ 8 - чек інкасується в банк платника;
- ❖ 9 — банк платника списує кошти, які були депоновані на окремому рахунку;
- ❖ 10 - кошти за чеком перераховуються в банк постачальника;
- ❖ 11 - сума чека зараховується на рахунок постачальника.

# Факторинг

це комісійно-посередницька операція з передачі клієнтом банку права на стягнення боргів (без права зворотної вимоги до клієнта). Як правило, банком купуються дебіторські рахунки, що пов'язані з поставкою товарів чи наданням послуг

# ФАКТОРИНГ -

купівля спеціалізованою компанією грошових вимог експортера до імпортера та їх інкасація з метою:

- миттєвого отримання більшої частини платежу

- гарантії повного погашення заборгованості

- зниження витрат по веденню рахунків

# ФАКТОРИНГОВІ ОПЕРАЦІЇ:

- кредитування у вигляді попередньої оплати боргових ВИМОГ
- ведення бухгалтерського обліку постачальника, зокрема реалізації продукції (робіт, послуг)
- інкасація дебіторської заборгованості
- страхування кредитного ризику

# Переваги факторингу

- прискорення одержання грошових коштів
- зменшення ризику появи сумнівних боргів
- поліпшення процесу інкасування боргів
- зменшення витрат, пов'язаних з обліком та інкасацією боргів

# Переваги використання факторингу експортерами

Запобігання втратам  
за безнадійними боргами

Розширення кола партнерів  
та отримання знижок

Зменшення витрат на утримання  
бухгалтерського апарату

Економія часу

Усунення валютних ризиків

Зменшення періоду  
кредитування

# Учасники факторингових операцій:

- 1) суб'єкти - банк, факторингова компанія, спеціалізовані установи, які скуповують рахунки-фактури у своїх клієнтів,
- 2) клієнти - кредитори, постачальники товару, виконавці робіт, промислові та торгові фірми, що уклали угоди з банком чи факторинговою компанією,
- 3) позичальники - покупці товарів і послуг

# Особливості здійснення факторингових операцій:

1. Придбання платіжних вимог до покупців у своїх клієнтів на умовах негайної виплати клієнту 80-90 % вартості відфактурованих поставок
2. Оплата у визначений термін іншої частини вартості з відрахуванням комісійних і процентів за кредит, незалежно від суми Розподіл виручки, що надійшла від покупців. Платіж, який надходить по тім від покупця, повністю зараховується на рахунок банку



# СХЕМА ЗДІЙСНЕННЯ ФАКТОРИНГОВИХ ОПЕРАЦІЙ



- 1) Поставка товару продавцем покупцю
- 2) Уступка дебіторської заборгованості покупця фактору
- 3) Фінансування продавця в розмірі 80-90% суми заборгованості
- 4) Прийняття фактором ризику неплатежу у випадку неплатоспроможності покупця
- 5) Оплата покупцем вартості поставки
- 6) Перерахування фактором решти суми заборгованості за вирахуванням комісійної винагороди

# Класифікація факторингових операцій:

Внутрішній  
Зовнішній

Відкритий  
Закритий

З правом регресу  
Без права регресу

Прямий  
Непрямий

# Внутрішній і зовнішній факторинг

- ❖ *Внутрішній факторинг* – всі суб'єкти операції знаходяться в одній країні
- ❖ *Зовнішній факторинг* – продавець-експортер, покупець-імпортер

# Прямий та непрямий факторинг

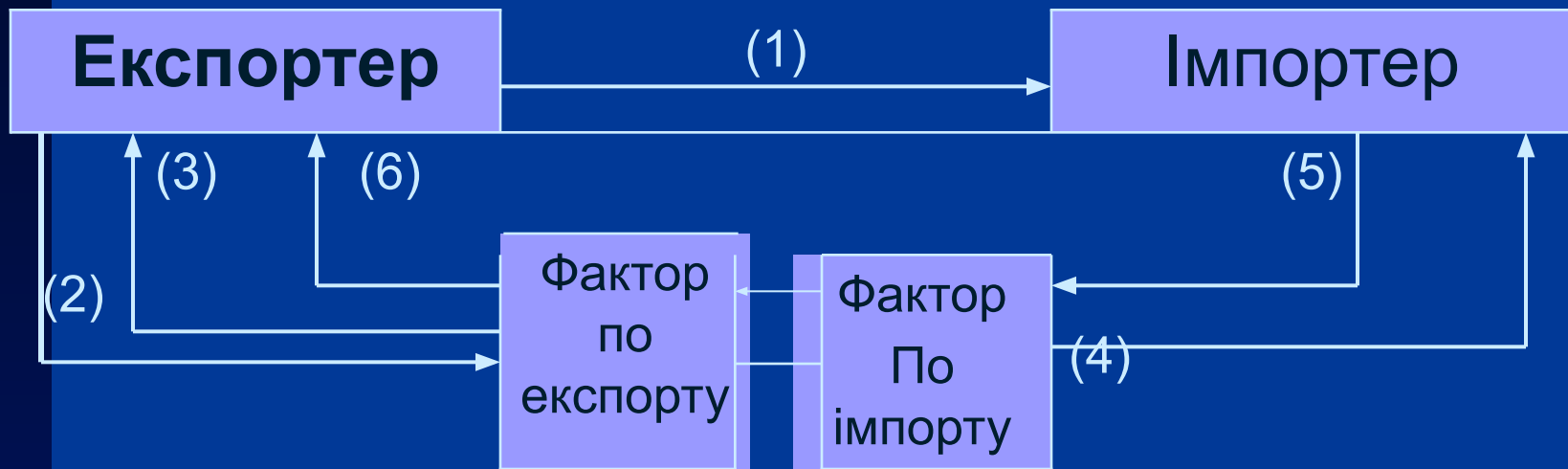
❖ **Прямий факторинг** – один фактор (фактор по експорту) в країні експортера з яким експортер укладає факторингову угоду

**Використовується:**

- експортер та імпортер географічно є близькими;
- у випадках здійснення операцій з перевіреними покупцями

**Непрямий факторинг** – два фактори (фактор по імпорту та фактор по експорту)

# НЕПРЯМИЙ факторинг



Іноземний покупець платить фактору по імпорту в своїй країні

Фактор по імпорту здійснює платіж фактору по експорту в країні продавця а останній здійснює платіж експортеру

Між експортером та фактором по імпорту не існує договірних відносин

Фактор по імпорту допомагає фактору по експорту отримувати інформацію про дебітора та інкасувати дебіторську заборгованість

# Факторинг з правом регресу

- ❖ ризик неплатежу по відношенні до дебіторської заборгованості залишається у експортера

(В випадку неплатежу фактор має право вимагати компенсацію від експортера)

# Факторинг без права регресу

- ❖ фактор несе ризик неплатежу з боку покупця і не має права на компенсацію збитків з боку експортера

# Відкритий факторинг

- ❖ Експортер відображає на своїх рахунках, що дебіторська заборгованість повністю переуступлена фактору
- ❖ Експортер, зазвичай, відправляє імпортеру лист в якому повідомляє про переуступку заборгованості фактору



# Закритий факторинг

- ❖ Угода між експортером та фактором залишається в таємниці доти, доки імпортер не порушує умов контракту

# ФОРФЕЙТИНГ

це купівля експортних вимог форфейтером (банком або спеціалізованою фінансовою компанією) з виключенням права регресу на експортера (форфейтиста)

# Форфейтинг

придбання у кредитора боргу, вираженого в оборотному документі, на безповоротній основі (як правило, у вигляді векселів)

Мінімальна сума, яка використовується при форфейтингу, становить 250 тис. дол.

Середня сума становить 1-2 млн. дол.

Тобто, покупець цих вимог бере на себе комерційні ризики, пов'язані з неплатоспроможністю імпортерів, без права регресу цих документів на колишнього власника.

Залежно від  
кредитоспроможності  
імпортера термін вимог, що  
купуються, обмежується, як  
правило, від 180 днів до 5  
років, а в деяких випадках -  
до 7 років

# Переваги використання форфейтингу експортерами

Не існує ризику  
процентних ставок

Відсутність  
політичного ризику

Відсутність витрат  
на інкасування боргу

Не існує ризику  
неплатежу

Усунення валютних  
ризиків

Поліпшення ліквідної  
позиції експортера

# Переваги використання лізингу експортерами

Усунення ризику  
можливого неплатежу

Поліпшення ліквідності  
та рентабельності

Можливість реалізації  
на певний час обладнання,  
яке не використовується

Розширення фінансових  
можливостей (відсутня потреба  
у банківських кредитах)

Використання лізингу,  
як засіб маркетингу

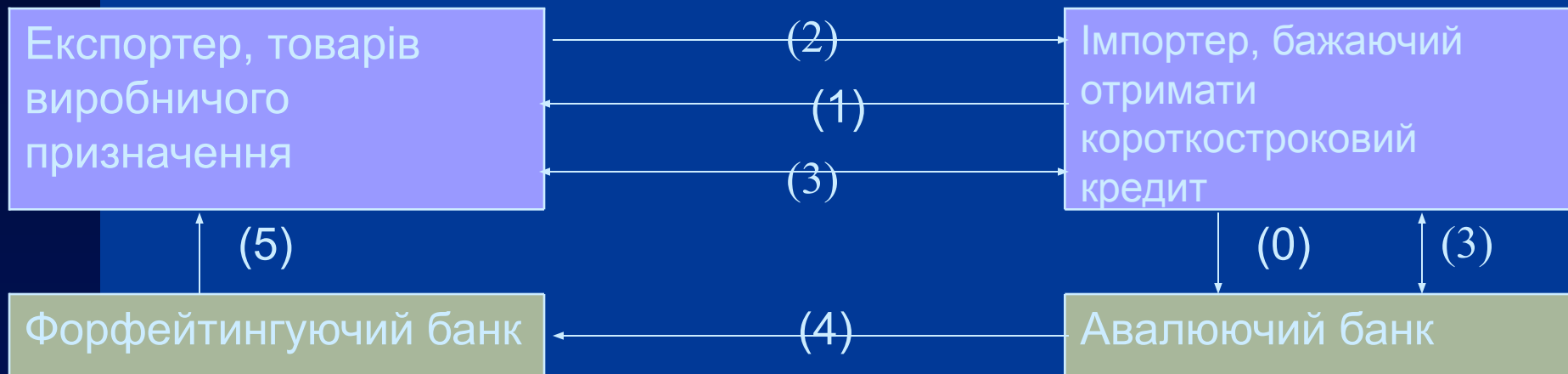
Прискорення оновлення  
продукції

# Ознаки форфейтингу

- взаємозв'язок із зовнішньоторговельними операціями
- договори форфейтингу укладаються переважно у вільно конвертованих валютах
- основними документами, що застосовуються при здійсненні форфейтингових операцій, є векселі — прості та переказні
- кредитування експортера здійснюється шляхом купівлі векселів або інших боргових вимог на дисконтній основі
- кредитування здійснюється на середньостроковій основі, як правило, на строк від шести місяців до п'яти років, а в деяких випадках — до семи років
- дисконтування відбувається на основі фіксованої процентної ставки
- здебільшого форфейтинг пов'язаний з реалізацією машин, обладнання та інших товарів інвестиційного призначення



# СХЕМА ФОРФЕЙТИНГОВОЇ ОПЕРАЦІЇ



- 0) Імпортёр домовляється з банком про аваль ще до укладання угоди, а експортёр одобрєє вибір авальючого банку;
- 1) Імпортёр здїйснює авансовий платїж (15%)
- 2) Експортёр здїйснює поставку товару
- 3) Імпортёр "оплачує" решту поставки простим векселем, який вїн попередньо авальює або отримує банківську гарантїю
- 4) Авальючий банк передає авальованї векселї форфейтингуючому банку
- 5) Форфейтингуючий банк перераховує вїдповїдну суму на рахунок експортєра

# Результати форфейтингових операцій:

- ❖ *Експортер* отримує фінансування операції
- ❖ *Покупець* отримує кредит
- ❖ *Авалюючий банк* надає гарантії
- ❖ *Форфейтингуючий банк* втрачає право регресу до експортера, отримує компенсацію в міру погашення векселів або може продати векселі на вторинному ринку

# Порівняльна характеристика форфейтингу та факторингу

ФАКТОРИНГ	ФОРФЕЙТИНГ
Об'єкт операції – переважно рахунок-фактура	Об'єкт операції – переважно вексель
Короткострокове Кредитування (до 180 днів)	Середньострокове кредитування (від 180 днів до 10 років)
Фактор авансує робочий капітал на 70-90% , решту після оплати покупцем дебіторської заборгованості	Форфейтер виплачує суму боргу повністю, тільки за мінусом дисконту
Не потребує поручительства від третьої особи	Необхідною є гарантія третьої особи або аваль

# Лізинг

кредитування у формі оренди устаткування, автомобілів, суден, літаків строком від 3-х до 15 років.

*Може включати:*

- монтаж
- забезпечення запасними частинами
- технічне обслуговування
- страхування