

УДК 336.77

Анализ содержания и перспектив развития форм расчетов в отечественной и зарубежной экономике между хозяйствующими субъектами предпринимательской деятельности

Канд. экон. наук **Вицко Е.А.**, vizko@yandex.ru

Университет ИТМО

191002, Санкт-Петербург, ул. Ломоносова, 9

В статье проводится исследование форм расчетов между субъектами экономической деятельности в России и за рубежом. Уточняется роль и содержание каждой формы расчетов, а также их взаимосвязь с коммерческим кредитом.

Проведенный сравнительный анализ точек зрения отечественных и зарубежных экономистов и законодательной базы показал, что недостаточно четко обозначено содержание исследуемых форм расчетов, поэтому для эффективного применения в экономике и предпринимательской деятельности данных форм необходимо обоснование их содержания. Автор приходит к выводу, что исследуемые формы расчетов не имеют прямого отношения к коммерческому кредиту, но непосредственно с учетом современных реалий, способствуют развитию и укреплению связей между хозяйствующими субъектами.

В статье выявлены закономерности и специфические черты российского вексельного рынка, указаны причины, сдерживающие применение коммерческого кредита в отечественной экономике. В связи с тем, что ЦБ является основной инстанцией, осуществляющей регулирование и мониторинг денежного обращения в стране, нами предлагается вопросы регулирования и контроля над выпуском и обращением векселей отнести к компетенции Банка России.

Кроме того, автором даны рекомендации по совершенствованию российского законодательства и информационно-статистической базы для расширения практики использования коммерческого кредита.

Ключевые слова: коммерческий кредит, коммерческий вексель, банковский вексель, учетные операции, традиционная форма кредитования, кредитование по открытому счету, кредитование со скидкой (сконто), консигнация, сезонный кредит.

Analysis of Essence and Prospects of Forms of Settlements in Domestic and Foreign Economy between Business Entities

Ph.D. **Vitsko E.A.**, vizko@yandex.ru

ITMO University

191002, Russia, St. Petersburg, Lomonosov str., 9

This article gives the study of forms of settlements between business entities in Russia and abroad. It specifies the role and the essence of each form of settlements, as well as their relationship with commercial credits.

The comparative analysis of the points of view of national and foreign economists and the legal frameworks shows that the essence of the forms of payment studied is not described in all details, therefore substantiation for the essence of these forms is needed for their efficient use in the economy and business. The author concludes that the forms of payment studied are not directly related to the commercial credit, but in view of contemporary realities they directly contribute to the development and the strengthening of relationship between entities.

The article shows regularities and specific features of the Russian bill market, and reasons preventing the use of commercial credits in the domestic economy are mentioned in it as well. Considering that the Central Bank is the main authority responsible for regulation and monitoring of money circulation in the country, we propose the to refer regulation and control over the issuance and circulation of promissory notes to the competence of the Bank of Russia.

Furthermore, the author gives recommendations for the improvement of Russian legislation and the statistical database for the purpose of the expansion of the use of commercial credits.

Keywords: commercial credit, commercial bill, bank credit, banking bill, accounting operations, traditional form of credit granting, open account credits, discount credits (cash discount), consignment, seasonal credits.

Проблема необходимости развития многообразия форм расчетов между хозяйствующими субъектами с отсрочкой платежа приобрела особую актуальность, т.к. неравномерность кругооборота и оборота капиталов, асинхронность производства и обращения, сезонный характер производства и сбыта товаров, изменение частоты поставок (отгрузки), состава численности поставщиков (покупателей) и другие факторы могут вызвать потребность в привлечении дополнительных оборотных средств. Исследование подобного рода расчетов между предприятиями указывает на то, что для расширения практики их применения, для укрепления хозяйственных связей между субъектами товарно-денежных отношений, важное значение приобретает теоретическое осмысление сущности функционирования форм расчетов и разработка научно-обоснованного подхода к их использованию.

Проведенный анализ точек зрения отечественные и зарубежные ученых-экономистов, показал, что расчеты между хозяйствующими субъектами с отсрочкой платежа ими интерпретируются как коммерческий кредит. Коммерческий кредит как экономическая категория имеет достаточно сложную структуру. Объективные условия его использования возникают в связи с активизацией рыночных отношений не только в хозяйственной, но и в финансовой сферах, поэтому необходимо правильно и достаточно четко интерпретировать экономическое содержание коммерческого кредита и его инструментов.

В отечественной и зарубежной практике принято выделять следующие формы расчетов при коммерческом кредитовании [1, 16], а именно:

- традиционная форма кредитования;

- кредитование с использованием векселя;
- кредитование по открытому счету;
- кредитование со скидкой (сконто);
- консигнация;
- сезонный кредит.

Традиционный или фирменный (межфирменный) кредит [3], при котором поставщик (продавец) предоставляет кредит покупателю в виде отсрочки платежа, аванса, который выплачивается поставщику (продавцу) после подписания договора (контракта).

Так, в Англии, Франции и Японии во внутренней и особенно во внешней торговле преобладает предоставление коммерческого кредита покупателями поставщикам в форме аванса.

Из данной характеристики исследуемой формы кредита можно сделать вывод о том, что коммерческий кредит может предоставляться как в товарной, так и в денежной форме. Но, как известно, «в рамках одного содержания сочетаться две формы кредита не могут, так как это противоречит природе кредита, поскольку каждому типу кредитного отношения присуще одна суть, а, следовательно и самостоятельность существования» [15].

По нашему мнению, коммерческий кредит выражает отношения по поводу купли-продажи товаров (выполнения работ, оказания услуг) между субъектами хозяйственной деятельности различных статусов для осуществления производственной или торговой деятельности с использованием коммерческого векселя [4].

В советской экономической литературе кредит, предоставляемый предприятиями друг другу в денежном выражении, назывался межхозяйственным кредитом [9]. Современные российские экономисты предоставление денежных средств на условиях возвратности, срочности и платности одним хозяйствующим субъектом другому хозяйствующему субъекту называют корпоративным кредитом. Обычно данный кредит предоставляется ТНК своим дочерним предприятиям, а также крупными фирмами друг другу.

Рассматривая предоставление коммерческого кредита в форме аванса, нами сделаны следующие выводы:

- во-первых, объектом коммерческого кредита является товар, за который авансируются денежные средства;

- во-вторых, авансирование присуще не только кредиту, оно может быть свойством многих экономических процессов, так например, стоимость авансируется в процессе финансирования затрат за счет средств бюджета, также возможно авансирование за счет собственных средств хозяйствующих субъектов и т.д. Поэтому наличие авансирования

можно считать недостаточным для того, чтобы оценить названные выше процессы как кредитные;

- в-третьих, авансирование может приобрести кредитный характер только тогда, когда оно сопровождается некоторыми условиями, «к их числу следует прежде всего отнести возвратность и сохранение права собственности покупателя на средства, предоставленные в распоряжение продавца, а это обычно бывает при неисполнении обязательств» [7]. При отсутствии этих качеств авансирование утрачивает кредитный характер. «В сделках с использованием коммерческого кредита аванс предоставляется в денежной форме путем вручения должником кредитору и является определенной гарантией платежеспособности покупателя» [14, с. 5].

Согласно статьи 823 ГК РФ «Договорами, исполнение которых связано с передачей в собственность другой стороне денежных сумм или других вещей, определяемых родовыми признаками. Может предусматриваться предоставление кредита, в том числе в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров, работ или услуг, если иное не установлено законом». В этом определении коммерческого кредита помимо предоставления его в виде аванса, указывается использование в сделках с его участием предварительной оплаты.

Если авансом принято считать часть денежной суммы, уплачиваемой в счет денежного обязательства вперед и не носящую обеспечительного характера, то при расчетах с применением предварительной оплаты возможна выплата полной суммы денежного обязательства. Сравнивая эти две формы организации расчетов, можно прийти к выводу, что каких-либо различий между ними не наблюдается: аванс указывает на передачу части денежной суммы в счет дальнейшей оплаты товаров (работ, услуг), а предварительная оплата - на необходимость первоочередной передачи денег до исполнения условий договора.

Исходя из точек зрения на способы оплаты, применяемые при коммерческом кредите, мы считаем, что коммерческий кредит как экономическая категория проявляет свою сущность именно в самом факте отсрочки или рассрочки платежа, оформленной коммерческим векселем [11, Глава VI. О платеже]. Рассрочка платежа от отсрочки отличается лишь тем, что при рассрочке платеж производится не в полной сумме долга как при отсрочке, а по частям. Рассрочка платежа наиболее распространена в розничной торговле с использованием коммерческого кредита [14, с. 241].

Рассматривая кредитование с использованием векселя, следует указать на то, что в данной сделке должен принимать участие коммерческий вексель, при этом учитываются возможности и условия учета полученных векселей, их продажи и использования в расчетах, конъюнктура рынка и некоторые другие факторы.

В настоящее время в Западной Европе и в США чаще всего используются акцептованные тратты, подкрепленные банковскими гарантиями, что особенно

актуально для внешней торговли. Обычно к получению банковских гарантий прибегают в том случае, если поставщик не уверен в платежеспособности покупателя. Нередко получение гарантии известного банка является условием предоставления коммерческого кредита. Как правило, банки предоставляют гарантии фирмам с безупречной платежеспособностью. Во многих развитых странах коммерческие банки поощряют практику поручительства по векселю. Акцептованные или авалированные банком векселя легко могут быть учтены в другом банке, а затем переучтены в центральном банке.

В большинстве стран с развитой рыночной экономикой центральные банки переучитывают только первоклассные коммерческие векселя, т.е. такие векселя, которые выставляются на основе реально совершенных сделок купли-продажи и по которым отвечают как минимум три лица, известных банкам своей безупречной платеже- и кредитоспособностью.

Так, например, Центральный банк Японии устанавливает для коммерческих банков ограничения контингента переучета векселей, вводят лимиты переучета долговых обязательств для банков, осуществляя так называемую количественную переучетную политику. Количественная и качественная дисконтная политика дополняется политикой изменения процентных ставок. Используя все эти инструменты, центральный банк воздействует на финансово-кредитный потенциал коммерческих банков, уровень их ликвидности и кредитоспособности [13].

В тоже время в экономике этих стран можно наблюдать определенную многолетнюю тенденцию сокращения коммерческого кредита с использованием векселя во внутривозвратном обороте и повышение его роли во внешней торговле, что свидетельствует о повышении ликвидности векселя и укреплению расчетно-платежной дисциплины [8].

Что же касается отечественной практики, то в настоящее время коммерческие банки не имеют необходимых предпосылок для осуществления учетных операций, а Центральный банк переучетных, а это в свою очередь не способствует расширению границ коммерческого кредита.

Данная ситуация, на наш взгляд, складывается под воздействием следующих причин:

- невысокий уровень платежеспособности предприятий реального сектора экономики, соответственно и ликвидности векселей;
- отказ от погашения векселя конкретному векселедержателю;
- и, конечно же, до сих пор, сохранившаяся практика, касающаяся того, что коммерческий вексель может погашаться товаром, либо участвовать в заранее определенных взаимозачетных схемах с ограниченным числом участников.

Немало важным остается и то, что в РФ любой субъект предпринимательской деятельности, вне зависимости от размера своего капитала или величины коммерческого оборота, может осуществить выпуск векселей на любую сумму, а со стороны государства практически отсутствует контроль над подобными операциями. В этих условиях существует практика подделки долговых обязательств, а у банка появляется риск неполучения платежа по векселю. Вследствие неконтролируемой эмиссии долговых обязательств оценить реальную стоимость коммерческих векселей и их качество, как актива довольно-таки сложно. Исходя из всего выше изложенного, можно сделать вывод, что российские кредитные учреждения пока не охотно принимают к учету векселя промышленных предприятий [5].

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке российской Федерации (Банке России)» ЦБ в целях устойчивости рубля, развития и укрепления банковской системы и расчетов между субъектами экономических отношений осуществляет контроль за денежным обращением в России. Поэтому вопросы регулирования и мониторинга выпуска и обращения ничем не обусловленных денежных долговых обязательств (векселей) можно отнести к компетенции ЦБ РФ.

Анализ статистических и информационных источников показал, что российский вексельный рынок находится в постоянном движении, меняется структура рынка в зависимости от внутренней и внешней экономической ситуации.

В начале 90-х гг. XX века векселя вернулись во внутривозвратный оборот в условиях глубокого кризиса неплатежей. Но с течением времени они постепенно замещались банковскими долговыми обязательствами. В периоды финансовой нестабильности в экономической сфере, а именно 1998 г., 2004 г. и 2008 г. банки существенно сокращали объемы вексельных операций, а предприятия наоборот использовали вексель как средство платежа.

Так, в 2008 г. значительно возрос объем учтенных банками векселей предприятий реального сектора экономики - их доля превысила 51%, хотя с 2004 г. она не превышала 25%-30%. За 2008 г. рост учтенных векселей предприятий составил 84%, или 94,1 млрд. рублей. Объем же учтенных банковских векселей за тот период сократился на 54%, с 196,3 млрд. рублей до 90,44 млрд. рублей [18].

В настоящее время, оценивая процент учтенных векселей российскими банками, можно сделать вывод о том, что он недостаточно высок для полноценного развития коммерческого кредита.

Активность банков на вексельном рынке сдерживает политика Центрального банка Российской Федерации. Согласно Инструкции Банка России от 3 декабря 2012 г. N 139-И «Об обязательных нормативах банков» (с изменениями и дополнениями), к таким активам, как векселя, кредитные организации должны применять повышенный коэффициент риска (1,5). Этот коэффициент используется при расчете норматива

достаточности капитала H_1 , и чем он выше, тем больше собственных средств банку требуется резервировать под такие активы. Подобная политика ЦБ РФ продиктована большим числом злоупотреблений банками вексельными схемами [17], а также опасности обмена рисками при недостаточности их капиталов и ликвидности [12].

Учитывая ужесточение требований ЦБ по другим направлениям (например, повышение коэффициентов риска по кредитам с высокими ставками), дополнительная «вексельная» нагрузка (тем более в условиях непростой экономической ситуации) банкам не нужна.

Если на 1 января 2013 года объем учтенных векселей достигал 398,8 млрд рублей, то на 1 января нынешнего — 274,1 млрд рублей. Таким образом, снижение составило 31,2%. При этом ранее с 1 января 2012 года по 1 января 2013 г. наблюдался рост вложений кредитных организаций в векселя: за этот период соответствующий показатель увеличился на 41,3% [17].

По данным Банка России объем учтенных векселей предприятий в сумме учетных кредитными организациями векселей составил на начало 2011 года 17%, а в 2010 г. - 24,4%. Объем учтенных коммерческими банками векселей предприятий с номиналом в рублях на 01.01.2014 г. составил около 48,7 млрд. рублей против 58,2 млрд. рублей на 01.01.2013 г, а их доля в общем объеме учтенных векселей с номиналом в рублях составила 22% и 19% соответственно. На 01.01.2014 г. доля векселей предприятий с номиналом в рублях учтенных коммерческими банками больше на 3%, чем доля учтенных векселей в предшествующий период. Это связано с тем, что, во-первых, сократился общий объем учтенных векселей с номиналом в рублях, во-вторых, уменьшилась сумма учтенных векселей кредитных организаций-резидентов.

Что же касается учтенных кредитными организациями векселей в иностранной валюте, то здесь «львиную долю» занимают векселя кредитных организаций-резидентов. Сумма учтенных векселей организаций-резидентов с номиналом в иностранной валюте подвержена существенным колебаниям, на 01.01.2013 г. ее значение было крайне незначительным. Что же касается начала 2014 года то, сумма учтенных векселей организаций-резидентов с номиналом в иностранной валюте по сравнению с началом предшествующего года увеличилась почти в 21 раз [19].

В учете векселей кредитными организациями в 2012 г. и 2013 г. продолжает наблюдаться многолетняя тенденция увеличения доли учитываемых банковских векселей за счет снижения доли учитываемых векселей реального сектора экономики. На 01.01.2013 г. было учтено банковских векселей на сумму 250 млрд. рублей, что больше на 38,1% по сравнению с началом 2012 года, хотя доля в общем объеме учтенных векселей с номиналом в рублях в 2013 г. снизилась на 3,7% и составила 81%. На начало 2014 г. сумма банковских векселей с номиналом в рублях снизилась по сравнению с началом предшествующего года и составила 173,1 млрд. рублей [19].

Данные о суммах средств юридических и физических лиц, привлеченных с помощью выпуска кредитными организациями векселей, свидетельствуют о том, что на начало 2014 г по сравнению с 2013 г. сумма выпуска векселей с номиналом в рублях снизилась на 15%, если на начало 2011-2012 гг. прослеживался рост суммы средств, выпущенных векселей со сроком погашения от 1 года до 3 лет, то на начало 2012-2013 гг. прослеживается рост суммы средств, выпущенных векселей со сроком погашения от 181 дня до 1 года. На начало 2014 г. наблюдается некоторое сокращение (на 4,4%) суммы средств, выпущенных векселей со сроком погашения от 181 дня до 1 года, в тоже время можно наблюдать увеличение суммы средств, выпущенных векселей со сроком погашения более 3 лет почти в 2 раза [19].

Связано это с тем, что большинство банковских векселей являются средствами платежа. На финансовом рынке можно заработать намного больше с помощью других инструментов, поэтому банковские векселя выполняют роль квазиденег, которыми удобно рассчитываться с контрагентами. В тоже время банковские векселя со сроками погашения от 1 года до 3 лет и выше это достаточно стабильный и ликвидный инструмент долгового рынка, благодаря этому на начало 2014 г. сумма средств, выпущенных векселей со сроком погашения более 3 лет заметно увеличилась.

Рассматривая данные о суммах средств юридических и физических лиц, привлеченных с помощью выпуска кредитными организациями векселей в иностранной валюте, можно заметить, что сумма средств, привлеченная путем выпуска векселей на срок от 1 года до 3 лет в 2012-2014 гг. занимает существенную долю во всем объеме средств (в 2013 г. – 60,9%, а в 2014 г. – 61,5%) и носит инвестиционный характер. Что же касается суммы средств юридических и физических лиц, привлеченных путем выпуска векселей кредитными организациями в иностранной валюте, то он сократился на 8,5%, с 420,9 млрд. рублей на 01.01.2013 г. до 385,2 млрд. рублей на 01.01.2014 г. [19].

Для того, чтобы оценить масштабы использования коммерческого кредита проанализируем его применение на основе официальных данных публикуемых органами государственной статистики. В ходе комплексного исследования опубликованных статистических показателей, касающихся использования коммерческого кредита можно прийти к следующему выводу, что публикуемые статистические данные не дают представления о полноте использования коммерческого кредита в российской экономике, т.е. о его объемах, участниках и т.д. Подобная ситуация связана с тем, что государственные органы не принимают достаточного участия в создании информационных ресурсов, а также методик сбора информации по коммерческому кредиту.

Анализ статистических изданий и сайтов показал то, что в основном в них приводятся данные о просроченных дебиторской и кредиторской задолженностях предприятий, оформленной векселями. Учет как коммерческих, так и финансовых

векселей наблюдается в отчетности Госкомстата, так как векселя, полученные в сумме просроченной дебиторской задолженности покупателей, а также доли процентов к объему оплаченной продукции по векселям, переуступки права требований по денежным обязательствам и взаимным зачетам требований в структуре оплаченной продукции (за выполненные работы, оказанные услуги) по видам экономической деятельности не указывают на наличие товарной природы у используемых при расчетах между хозяйствующими субъектами долговых обязательств.

Поэтому нельзя не согласиться с коллективным предложением А.М. Алексева, С.Н. Рубцова и Е.А. Баталина, касающегося повышения контроля над выпуском и обращением векселей, с помощью внедрения в практику хозяйствующих субъектов отчетности, подобной банковской, а именно «Отчету по ценным бумагам» (Раздел 2, п.2.2, 2.3).

Автор статьи считает, что выше изложенное необходимо дополнить сведениями об основании выпуска, приобретении и продаже векселей, с указанием вида и реквизитов договора при его наличии. Кроме того, обязательным условием является внедрение обмена информацией, касающейся указанной отчетности. В настоящее время такого информационного взаимодействия по исследуемой проблеме не существует [2].

Рассматривая юридический аспект использования в хозяйственном обороте векселей, помимо ГК РФ, который носит несколько общий характер, применяется «Положение о переводном и простом векселе». Анализ законодательной базы по данному вопросу показал, что Гражданский Кодекс РФ в некоторых случаях противоречит нормам ЕВЗ. Например, Согласно п.1 ст.147 ГК РФ «...лицо, выдавшее ценную бумагу, и все лица, индоссировавшие ее, отвечают перед ее законным владельцем солидарно...». Однако в ст.15 ЕВЗ предусматривается, что в случае воспрещения индоссантом нового индоссаанта он не несет ответственности перед лицами, в пользу которых вексель был после этого индоссирован.

Поэтому, необходимо разработать закон о коммерческом кредите, в котором будут определены и закреплены основные понятия коммерческого кредита, его инструмент - коммерческий вексель, а также правила проведения сделок с использованием коммерческого кредита и процедура подачи информации о коммерческом кредите в органы государственной статистики.

В Европе, начиная с 50-х годов XX в., традиционный коммерческий кредит стал вытесняться кредитом по открытому счету. Кредиты по открытому счету предоставляются постоянными контрагентами, особенно при многократных взаимных (встречных) поставках однородных товаров. Их сущность заключается в том, что продавец отгружает товары покупателю и отправляет ему товарораспорядительные документы, относя сумму задолженности в дебет счета, открытого продавцом на имя покупателя в банке. В этом случае между сторонами заключается двухсторонний

кредитный договор, согласно которому покупатель по мере надобности, в установленных пределах берет со склада товары, оплачивая их в согласованном порядке по мере отпуска товара, без обращения всякий раз с просьбой о предоставлении коммерческого кредита. Для покупателя открытый счет – выгодная форма расчетов и получения кредита, так как в этом случае отсутствует риск оплаты не поставленного товара.

Хозяйствующие субъекты, использующие открытый счет, как правило, выступают попеременно в качестве продавцов и покупателей, что является одним из способов обеспечения выполнения сторонами платежных обязательств, поэтому данная форма выгодна и продавцу. Поэтому при односторонних поставках кредитование и расчеты по открытому счету почти не применяются, так как велик риск неоплаты товара покупателем.

Что касается банка то, для него данная операция даже не считается кредитной. А это значит, что задолженность по открытому счету не учитывается в кредитном портфеле банка [21].

В настоящее время в развитых странах именно кредитование по открытому счету является главным финансовым инструментом сбыта продукции. Так, в Великобритании большинство расчетов предприятий, связанных с куплей-продажей товаров внутри страны, и при экспортных поставках проводятся именно по открытому счету. Этот счет, как одна из форм расчетно-кредитных отношений между продавцом и покупателем, также широко используется во внутренней и особенно во внешней торговле Германии, Франции и других развитых стран [10].

В отечественном внутрихозяйственном обороте применение кредита по открытому счету ограничено Инструкцией № 1 ЦБ РФ «О порядке регулирования деятельности банков» от 01.10.1997 г., согласно которой субъектам не рекомендуется пользоваться данным счетом, так как кредитование по нему построено на взаимном доверии контрагентов, что пока не свойственно отечественной хозяйственной и банковской практике.

По мнению автора, кредит по открытому счету нельзя отнести к коммерческому кредиту в связи с тем, что при данной форме расчетов отсутствует основной инструмент коммерческого кредита – коммерческий вексель. На наш взгляд, кредитование по открытому счету необходимо рассматривать, как самостоятельную форму расчетов потому, что ни к товарному, ни к корпоративному кредиту она отношения не имеет, т.к. товарный кредит может погашаться как в денежной так и в товарной форме, а при корпоративном кредите объектом передачи являются денежные средства.

В целях ускорения реализации товаров и превращения товарного капитала в денежный многие фирмы применяют такой способ предоставления коммерческого кредита покупателям, как торговые скидки с покупной цены товаров (сконто). Кредитование со скидкой (сконто) предусматривает условие о том, что если платеж

будет произведен покупателем в течение оговоренного в контракте периода после выписки счета, то из цены будет вычтен размер скидки. В противном случае, вся сумма поставки по договорной цене должна быть оплачена покупателем полностью.

Преимущества от ввода скидок за раннюю оплату связаны, во-первых, с экономией финансовых расходов продавца по сравнению с расходами на скидку, во-вторых, со степенью потребности продавца в предварительном платеже. Величина сконто, исчисляемая в процентах, дифференцируется в зависимости от указанного срока и ориентирована на существующий уровень процентных ставок. Например, в Великобритании предприятия нередко предоставляют подобную скидку в размере 3,75% от цены товаров при оплате в течение 7 дней, или 2,5% при расчете ежемесячно.

В основе кредитования с использованием скидки (сконто) лежит предоплата, а как было указано выше предоплата является лишь определенной гарантией платежеспособности покупателя, за которую покупатель получает скидку, к тому же данная форма расчетов не предполагает оформление отсрочки платежа коммерческим векселем, поэтому не относится к коммерческому кредиту.

В России находят все большее применение так называемые послесезонные скидки. Послесезонные скидки устанавливаются в конце сезона, на товары сезонного ассортимента. Покупка товара по более низкой цене осуществляется в основном в первые дни распродаж.

Однако в отличие от зарубежных стран, где соответствующими ведомствами (например, министерствами торговли) устанавливаются обязательные даты и правила проведения сезонных распродаж, в России, к сожалению, таких правил нет. Скидки действуют в течение периода времени, установленного продавцами, и до того момента, пока практически все товары не будут распроданы. Поскольку не определена точная дата сезонных распродаж российские покупатели к проведению таких распродаж относятся несколько скептически [6].

Что касается применения послесезонных скидок, то не целесообразно их применять длительное время: во-первых, из-за настороженности покупателей к соответствию качества товара цене; во-вторых, обычно реализуются товары, которые перестали пользоваться соответствующим спросом; в-третьих, из-за того, что скидки обычно действуют какое-то время - это может восприниматься покупателями как должное, они примут их за норму и будут дожидаться последующего снижения цен.

В последнее время между хозяйствующими субъектами в расчетах стала активно применяться консигнация, связанная с перемещением потребительских товаров из оптовой торговли в розничную. В частности, в США распространена такая форма комиссионной торговли. При консигнации владелец товаров (консигнант) передает их по соответствующему договору комиссионеру (консигнатору) для последующей реализации со склада консигнатора. При этом порядок и условия передачи товаров на комиссию,

сроки их реализации и погашение кредита предусматриваются в договоре консигнации. Однако каким-либо долговым обязательством отношения, возникающие между консигнантом и консигнатором, не оформляются. Сами же платежи осуществляются по мере реализации товаров. Если последние не будут проданы, то комиссионер вправе вернуть товары их владельцу без выплаты неустойки. Сроки консигнации могут быть разными, в зависимости от товара. Обычно они колеблются от 3 до 24 месяцев, а для машин и оборудования составляют примерно 12 месяцев. Как правило, консигнация применяется при реализации новых нетипичных товаров, спрос на которые заранее трудно прогнозировать. Оценивая юридический аспект консигнационной торговли следует указать на то, что ГК РФ не рассматривает никакого договора консигнации.

Так, рассматривая отечественный опыт применения в расчетах между предприятиями консигнации можно отметить, крупные консигнационные склады. Дзержинский Моторемонтный завод и при нем консигнационный склад, дочернее предприятие холдинга «Авиационное оборудование». Авиационно-сервисный центр (АСЦ) и один из крупнейших в мире поставщиков расходных материалов – американская компания WENCOR открыли в декабре 2013 г. первый в России консигнационный склад комплектующих для авиационной техники на базе центра дистрибуции в аэропорту Шереметьево. Появление консигнационного склада в рамках сотрудничества с компанией WENCOR позволит расширить присутствие «Авиационного оборудования» на рынке послепродажного сервисного обслуживания воздушных судов (ВС).

Минский автомобильный завод первым среди белорусских предприятий создал на территории России систему консигнационных складов.

Постоянное развитие и совершенствование складских комплексов, компании «Форт Трейд Фуд», а также расширение списка предоставляемых клиентам услуг, привело к тому, что на данный момент склады компании можно смело отнести к разряду лучших на рынке. На сегодняшний день мы предлагаем нашим клиентам возможность хранения и консолидации товара на консигнационных складах наших партнеров в Европе, осуществляем отгрузку и доставку с наших складов в регионах России, а также предоставляем дополнительный сервис по хранению, комплектованию, упаковке и другим видам складских услуг.

В настоящее время компания «Форт Трейд Фуд» имеет несколько складских комплексов в Москве и Московской области для обеспечения максимально эффективного обслуживания клиентов. Все складские комплексы компании можно условно разделить по функциональному признаку на две группы: оптовые склады, ориентированные на средне- и мелкооптовые продажи, и стоковые склады, ориентированные на работу с дилерами. Подобное разделение позволяет производить операции с любыми объемами товара в максимально короткие сроки [20].

При продаже товаров, спрос на которые подвержен сезонным колебаниям применяется сезонный кредит. Как правило, продукция поставляется розничной торговле заранее, накапливаясь к пику спроса, а отсрочка платежа предоставляется покупателю до конца распродажи. Главное преимущество этого способа заключается в возможности выпуска продукции без дополнительных расходов на складирование и хранение. Данный вид кредитования носит периодический характер и обычно применяется предприятиями оптово-розничной торговли.

Как видно из описания ни консигнация, ни сезонный кредит не связаны с коммерческим кредитом. Так, консигнация является формой комиссионной торговли, товар, поступивший на склад комиссионера остается собственностью консигнанта до момента его реализации, а при коммерческом кредите собственность на объект передачи переходит от продавца (кредитора) к заемщику. Что касается сезонного кредита, то четкого указания на то, что он должен быть оформлен долговым обязательством нет.

Исходя из всего выше изложенного, можно сделать следующий вывод. Проведенный сравнительный анализ точек зрения экономистов, как отечественных, так и зарубежных, статистической и законодательной базы показал, что недостаточно четко обозначено содержание исследуемых форм расчетов. Поэтому для эффективного применения в экономике и предпринимательской деятельности данных форм необходимо обоснование их содержания, а также совершенствование российского законодательства и информационно-статистической базы для расширения практики их дальнейшего использования с целью укрепления расчетно-платежной дисциплины и хозяйственных связей между экономическими субъектами.

Список литературы

1. Агаметова Э.С., Гаджиев А.А., Сулейманова А.М. Организация коммерческого кредита и его роль в развитии экономики// Финансы и кредит, 2009, № 30 (366), с. 29-36.
2. Алексеев А.М., Рубцов С.Н., Баталин Е.А. К вопросу о регулировании и контроле вексельного обращения// Деньги и кредит, 2011, №3, с.36.
3. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? - М.: Финансы и статистика, 1996, с. 235.
4. Вицко Е.А. Коммерческий кредит и его развитие в современной экономике России : Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – СПб., 2009, с. 21.
5. Вицко Е.А. Эволюция взаимодействия коммерческого и банковского кредитов в отечественной экономике и предпринимательской деятельности // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». 2014. № 1.
6. Горина Г.А. Система скидок и налоговые риски// Финансы, 2007, № 3, с. 34-37.

7. Деньги, кредит, банки: Учебник// Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2003, с. 150.
8. Крупнов Ю.С. О некоторых тенденциях развития коммерческого кредита// Деньги и кредит, 1997, №3, с. 58-63.
9. Лаврушин О.И. Кредит как стоимостная категория социалистического производства. - М.: Финансы и статистика, 1989, с. 136.
10. Пещанская И.В. Краткосрочный кредит: теория и практика. – М.: Финансы и статистика, 2005, с. 56.
11. «Положение о переводном и простом векселе» (Постановление ЦИК и СНК СССР от 07.07.1937 г. №104/1341)
12. Сергеева И.Г. Взаимодействие финансового и реального секторов экономики посткризисном мире// Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». 2012. № 1.
13. Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: Электронное учебное пособие. – Спб.: Изд-во Книжный дом, 2012.
14. Тихомиров М.Ю. Юридическая энциклопедия. - М.: Юринформцентр, 1995.
15. Черненко В.А. Потребительский кредит в Российской Федерации: Диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук. - СПб., 2000, с. 39-40.
16. Macleod H.D. The elements of banking. – L., 1891, с. 122.
17. <http://bankir.ru/novosti/s/banki-na-tret-sokratili-obem-vlozhenii-v-vekselya-10067070/>
18. <http://cbr.ru/publ/main.asp?Prtid=God> (Бюллетень банковской статистики)
19. <http://forumspb.lprime.ru/bulletins/files/bbsfree/bbs140227.pdf>
20. <http://www.ftf.ru/logistic/warehouse/>
21. http://www.oveon.ru/credits/kredit_po_otkrytomu_schetu

Spisok literatury:

1. Agametova Je.S., Gadzhiev A.A., Sulejmanova A.M. Organizacija kommercheskogo kredita i ego rol' v razvitii jekonomiki// Finansy i kredit, 2009, № 30 (366), s. 29-36.
2. Alekseev A.M., Rubcov S.N., Batalin E.A. K voprosu o regulirovanii i kontrole veksel'nogo obrashhenija// Den'gi i kredit, 2011, №3, s.36.
3. Balabanov I.T. Osnovy finansovogo menedzhmenta. Kak upravljat' kapitalom? - М.: Finansy i statistika, 1996, s. 235.
4. Vicko E.A. Kommercheskij kredit i ego razvitie v sovremennoj jekonomike Rossii : Dissertacija na soiskanie uchenoj stepeni kandidata jekonomicheskikh nauk. – SPb., 2009, s. 21.
5. Vicko E.A. Jevoljucija vzaimodejstvija kommercheskogo i bankovskogo kreditov v otechestvennoj jekonomike i predprinimatel'skoj dejatel'nosti// Nauchnyj zhurnal NIU ITMO [Jelektronnyj resurs], 2014, № 1(14).

6. Gorina G.A. Sistema skidok i nalogovye riski// *Finansy*, 2007, № 3, s. 34-37.
7. Den'gi, kredit, banki: Uchebnik// Pod red. O.I. Lavrushina. – M.: Finansy i statistika, 2003, s. 150.
8. Krupnov Ju.S. O nekotoryh tendencijah razvitija kommercheskogo kredita// *Den'gi i kredit*, 1997, №3, s. 58-63.
9. Lavrushin O.I. Kredit kak stoimostnaja kategorija socialisticheskogo vosproizvodstva. - M.: Finansy i statistika, 1989, s. 136.
10. Peshhanskaja I.V. Kratkosrochnyj kredit: teorija i praktika. – M.: Finansy i statistika, 2005, s. 56.
11. «Polozhenie o perevodnom i prostom veksele» (Postanovlenie CIK i SNK SSSR ot 07.07.1937 g. №104/1341)
12. Sergeeva I.G. Vzaimodejstvie finansovogo i real'nogo sektorov jekonomiki postkrisisnom mire// *Nauchnyj zhurnal NIU ITMO [Jelektronnyj resurs]*, 2012, № 1(10).
13. Tarasov V.I. Den'gi, kredit, banki [Jelektronnyj resurs]: Jelektronnoe uchebnoe posobie. – Spb.: Izd-vo Knizhnyj dom, 2012.
14. Tihomirov M.Ju. Juridicheskaja jenciklopedija. - M.: Jurinformcentr, 1995.
15. Chernenko V.A. Potrebitel'skij kredit v Rossijskoj Federacii: Dissertacija na soiskanie uchenoj stepeni doktora jekonomicheskikh nauk. - SPb., 2000, s. 39-40.
16. Macleod H.D. The elements of banking. – L., 1891, c. 122.
17. <http://bankir.ru/novosti/s/banki-na-tret-sokratili-obem-vlozhenii-v-vekselya-10067070/>
18. <http://cbr.ru/publ/main.asp?Prtid=God> (Bjulleten' bankovskoj statistiki)
19. <http://forumspb.1prime.ru/bulletins/files/bbsfree/bbs140227.pdf>
20. <http://www.ftf.ru/logistic/warehouse/>
21. http://www.oveon.ru/credits/kredit_po_otkrytomu_schetu