МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

МОСКОВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ ПРИБОРОСТРОЕНИЯ И ИНФОРМАТИКИ

**Факультет «Дистанционного обучения»**

**Кафедра УП-1**

# Реферат

***на тему: «*Вексель - ценная бумага в системе денежного обращения и расчетов.*»***

Выполнила: студентка 5 курса

дистанционной формы обучения, специальность 080504 «Государственное и муниципальное управление»

Давыдова Н.В.

Проверила: ст. преп. кафедры УП-10 Васильева О.Н.

Москва - 2011

# Содержание

Введение………………………………………..……………......3

§1. Понятие расчетных отношений…………………………… 5

§2. Формы безналичных расчетов.………………………… …..7

1. Характеристика векселя……………………………………
2. Классификация векселей…………………………………..

§3. Межбанковские расчеты. Основные виды операций с векселями………………………………………………………………..

Заключение………………….………………………….…….……14

Список использованной литературы… ….....................................15

# Введение

На сегодняшний день на рынке Российской Федерации представлено множество ценных бумаг.

Ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении[[1]](#footnote-1). К ценным бумагам относятся: государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция, приватизационные ценные бумаги и другие документы, которые законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке отнесены к числу ценных бумаг[[2]](#footnote-2).

Ни один из инструментов современного финансового риска, кроме, конечно, са­мих денег во всех многочисленных проявлениях их экономических функций, не может сравниться по своей истории и значению с векселем. Именно развитие вексельного обращения привело к обезналичиванию всех денежных расчетов: вытеснению из денежного обращения металлов – золота и серебра, замена эквивалентов менового оборота бумажными символами.

Безусловность векселя как долгового обязательства, строгость и быстрота взыскания по нему, послужили основой создания других видов платежей и расчетов – банкнот, чеков, аккредитивов. Развитие разнообразных инструментов рынка ценных бумаг – акций, облигаций, депозитных сертификатов и их производных, шло так же на базе векселя.

Векселя активно использовались и используются в международных расчетах и внутренних сделках стран. Промышленникам и коммерсантам векселя дают возможность оплачивать свои покупки с отсрочкой платежа – быть средством оформления и обеспечения кредитов как коммерческих, так и банковских.

В последние несколько лет на вексельном рынке наблюдается стремительный рост числа участников, увеличение объёмов вексельной массы, расширение спектра предоставляемых профессиональными участниками услуг. Для банков это средство привлечения ресурсов, успешно заменяющее ввиду своей гибкости, универсальности и надёжности, более неудобные из-за необходимости государственной регистрации облигации и депозитные (сберегательные) сертификаты. Векселя получили признание в качестве достаточно надежного и ликвидного средства кредитования и сохранения денег. Российские коммерческие банки сегодня - наиболее открытые и надежные участники вексельных операций, выступающие одновременно в качестве векселедателей и активных операторов вексельного рынка. Этому в значительной степени способствует усиление контроля и регулирование вексельных операций со стороны Центробанка РФ.

Банки налаживают не только вексельный кредит, но и организовывают взаимозачет векселей. При помощи вексельного обращения делаются попытки решения неплатежей предприятий. В России вексельное обращение получило размах, и стало выходом из кризисных ситуаций для многих предприятиях.

Таким образом, актуальность данной темы бесспорна. Вексель – это финансовый инструмент, который активно используется и внедряется в практику для разрешения наболевших проблем в российской экономике.

Целью данной работы является исследование векселя как формы ценной бумаги в системе денежного обращения и расчетов.

В соответствии с целью выделим следующие задачи исследования: 1) раскрыть определение понятия расчетных отношений; 2) рассмотреть формы безналичных расчетов; 3) дать характеристику межбанковским расчетам.

Объектом исследования является вексель как разновидность ценных бумаг. Предметом исследования – кредитная и расчетная функции векселя как финансового инструмента.

Методологическая основа исследования: в ходе написания работы применялись общенаучные и теоретико-правовые.

В настоящее время существует достаточно много литературы на тему ознакомления с понятием векселя. На счет книг, посвященных этой теме, можно сказать однозначно – почти во всех рассматривается правовая сторона векселя и не излагается в широком спектре экономическая сущность векселя. В этом смысле и определяется значимость полученных результатов данного исследования.

# § 1. Понятие расчетных отношений.

**Расчетные отношения** — финансовые отношения между компаниями, предприятиями, связанные с осуществлением платежей за товары, работы, услуги.

Платежи осуществляются в натуральной или денежной форме. Субъектами платежей являются государство, юридическое и физическое лицо.

Наличный платёж — операции с денежной наличностью, которые проводятся физическими и юридическими лицами. Как правило, эти расчёты меньше по объёму по сравнению с безналичными расчётами. Размер наличного расчёта обычно устанавливается в законодательном порядке. К наличному расчёту относятся также выплаты предприятий, организаций, учреждений населению в виде заработной платы, стипендий, пенсий, пособий; поступления из финансовой системы; денежные расходы населения на товары и услуги; платежи финансовой системе. Государство в лице центрального банка и министерства финансов организует и контролирует налично-денежный оборот и расчёты по нему. В международной торговле расчёт наличными осуществляется чеками, переводами, аккредитивами, инкассо.

Безналичный платёж — платёж, осуществляемый между продавцом и покупателем при помощи банка путём перечисления денежных средств с банковских счетов.

Платёж электронными деньгами — платёж, осуществляемый при помощи платёжных инструментов электронных денег.

Обязательный платёж — налоги, сборы и иные обязательные взносы, уплачиваемые в бюджет соответствующего уровня бюджетной системы Российской Федерации и (или) государственные внебюджетные фонды в порядке и на условиях, которые определяются законодательством Российской Федерации, в том числе штрафы, пени и иные санкции за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности по уплате налогов, сборов и иных обязательных взносов в бюджет соответствующего уровня бюджетной системы Российской Федерации и (или) государственные внебюджетные фонды, а также административные штрафы и установленные уголовным законодательством штрафы.

Необязательный (добровольный) платёж — страховые, членские, профсоюзные и другие взносы, неотносящиеся к обязательным платежам.

Отсроченный платёж — платёж, перенесённый на более поздний период времени.

Платёж с рассрочкой — платёж, осуществляемый не в полной сумме, а по частям.

Основными платёжными средствами являются наличные деньги (банкноты и монеты). Безналичные расчёты осуществляются с помощью платёжных документов — ценных бумаг (чеков, векселей и аккредитивов), а также банковских карт (кредитных и дебитовых).

В следующем параграфе остановимся более подробно на изучении форм безналичных расчетов в РФ.

# § 2. Формы безналичных расчетов.

Безналичные расчеты — это расчёты (платежи), осуществляемые без использования наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований. Безналичные расчеты имеют важное экономическое значение в ускорении оборачиваемости средств, сокращении наличных денег, необходимых для обращения, снижении издержек обращения; организация денежных расчетов с использованием безналичных денег гораздо предпочтительнее платежей наличными деньгами. Широкому применению безналичных расчетов способствует разветвленная сеть банков, а также заинтересованность государства в их развитии, как по вышеотмеченной причине, так и с целью изучения и регулирования макроэкономических процессов.

В Российской Федерации Центральным банком установлены следующие виды безналичных расчетов:

* Расчеты векселем
* Расчёты платёжными поручениями
* Расчёты по аккредитивам
* Расчёты чеками
* Расчёты по инкассо
* Расчёты платёжными требованиями

Рассмотрим более подробно такой расчетный финансовый инструмент как вексель.

1. **Характеристика векселя.**

Вексель - это разновидность долгового обязательства, составленного в строго определенной форме и дающего бесспорное право требовать уплаты обозначенной в векселе суммы по истечении срока, на который он выписан.

Вексель - это формальный документ, и отсутствие любого из обязательных реквизитов делает его недействительным; это безусловное денежное обязательство, так как приказ его оплатить и принятие обязательств по оплате не могут быть ограничены никакими условиями; это абстрактное обязательство, так как не допускаются никакие ссылки на основание его выдачи.

Предметом вексельного обязательства могут быть только деньги.

*Отличия векселя от других долговых обязательств*:  
- может передаваться из рук в руки без передаточной надписи;  
- ответственность по векселю для участвующих в его обороте лиц является солидарной, за исключением лиц, совершающих безоборотную надпись;  
- при неоплате векселя в установленный срок необходимо совершение нотариального протеста;

- форма векселя точно установлена законом, и другие условия считаются ненаписанными;  
- является абстрактным денежным документом и в силу этого не обеспечивается залогом, задатком, неустойкой и т.д.

Основой вексельной сделки является коммерческий кредит, предоставляемый предприятиями друг другу, минуя банк. Оформление такого кредита векселем имеет ряд преимуществ например, по сравнению с кредитным договором.

*Во-первых*, вексель мобилен. По кредитному договору организация, выдавшая заем, обычно не может требовать его возврата раньше обусловленного срока. Вексель же является ценной бумагой, и его в случае необходимости можно продать на фондовом рынке или заложить в банк.

*Во-вторых*, вексель - абстрактное долговое обязательство, не связанное с конкретными условиями сделки, поэтому с его помощью удобно производить взаиморасчет задолженностей между предприятиями.

*В-третьих*, существующими нормативными актами предприятиям предписывается переоформить просроченную кредиторскую задолженность в виде финансовых векселей. При этом основанием для бесспорного взыскания задолженности по поставкам товаров и оказанным услугам, а также обеспечением банковских ссуд на оплату товарно-материальных ценностей должны являться только платежные обязательства с фиксированными сроками платежа, в том числе оформленные товарными векселями.

Россия придерживается “Единообразного вексельного закона“, принятого в 1930 г. в Женеве. Все операции с векселями регламентируются федеральным законом “О переводном и векселе“, принятом Государственной Думой 18 марта 1997 г.

Вексель должен быть составлен в письменной форме либо на специальном вексельном бланке, либо на простом листе бумаги с обязательным соблюдением всех реквизитов. Вексель должен быть составлен на любом языке, но следует учитывать, что Банк России принимает к учету векселя предприятий-резидентов, составленные только на русском языке.

В следующем пункте познакомимся с классификацией векселей.

#### Классификация векселей.

В финансовой практике принято различать простые и переводные векселя.

**Простой вексель (соло-вексель)** выписывается и подписывается должником и содержит его безусловное обязательство уплатить кредитору определенную сумму в обусловленный срок в определенном месте.

**Переводной вексель (тратта)** выписывает и подписывает кредитор (трассант). Он содержит приказ должнику (трассату) оплатить в указанный срок обозначенную в векселе сумму третьему лицу (ремитенту ).

Переводной вексель как таковой не имеет силы законного платежного средства, а является лишь представителем действительных денег, поэтому в практике принято, что должник-трассат обязан письменно подтвердить свое согласие произвести платеж по векселю в назначенный срок, т.е. совершить акцепт тратты. Акцепт совершается в виде надписи на лицевой стороне векселя.

Кроме деления векселей на виды (простые и переводные) различают другие их формы: товарные, финансовые, банковские, бланковые, дружеские, бронзовые, обеспечительские, ректа - векселя. Основные формы существующих векселей отражены в таблице 1 (Приложение №1).

Вексель выступает также в качестве оборотного документа. Это означает, что передача векселя другому лицу осуществляется для именных векселей путем передаточной надписи (индоссамента). Такая надпись ставится на оборотной стороне векселя и подписывается индоссантом, т.е. лицом, сделавшим передаточную надпись. Индоссамент должен быть безусловным, поэтому все ограничительные условия, внесенные в него, считаются недействительными. Посредством передаточной надписи индоссант передает другому лицу, в пользу которого сделана надпись, все права, требования и риски по векселю.

Итак, как расчетный инструмент, благодаря свойству индоссирования, вексель может служить платежным средством, заменяя наличные деньги при платежах. Вексель также выступает как средство накопления, сохраняемый после продажи товаров и услуг, и обеспечивающий его владельцу покупательную способность в будущем. Вексель может обслуживать чисто финансовые и товарные сделки. Финансовый вексель отражает отношение займа денег векселедателем у векселедержателя под определенные проценты. Посредством финансового векселя осуществляется выдача кредита, перечисление в бюджет налогов, получение бюджетного финансирования, заработной платы, обмен валюты и т.п.

Что касается кредитной функции, то обычным являлось оформление товарного кредита переходным векселем по следующей схеме: поставщик товара (векселедержатель кредитного векселя) одновременно с заключением сделки выставляет переводной на покупателя с указанием себя, как получателя платежа по векселю (приказу векселедержателя).

Покупатель после акцепта векселя становится основным должником по нему (акцептантом), векселедержатель в данном случае является кредитором и становится держателем векселя.

Таким образом, кредит оформляется с помощью "унифицированного кредитного договора" – векселя.

Векселедержатель может оставить вексель в своей собственности и, при наступлении срока платежа, предъявить его должнику к погашению, он может оплатить векселем новый товар, покупаемый им самим, или перепродать вексель, как ценную бумагу, следующему кредитору.

Таким образом, мы рассмотрели вексель, как инструмент кредитно-расчетных отношений.

#### §3. Межбанковские расчеты. Основные виды операций с векселями.

Межбанковские расчеты — это расчеты, которые осуществляются между банками на основе корреспондентских отношений, то есть договорными отношения между банками об осуществлении платежей и расчетов одним из них по поручению и за счет другого.

В связи с введением в хозяйственный оборот векселей банки совершают с ними следующие операции.

1. учет векселей;
2. переучет векселей;
3. домиляция векселей.
4. акцепт коммерческим банком векселя клиента
5. инкассирование векселей

Под учетом векселя понимается его передача (продажа) векселедержателем банку по индоссаменту до наступления срока платежа и получение за это вексельной суммы за вычетом определенного процента, называемого учетным процентом или **дисконтом**.

Коммерческий банк, учитывая вексель клиента, может переучесть его в другом кредитном учреждении. Однако во всем мире наиболее распространенной является практика переучета векселей в Центральном банке страны. В России Центральный банк кредитует коммерческие банки либо по их заявкам (по ставке рефинансирования), либо через кредитные аукционы. Но более цивилизованный путь распределения кредитных средств - это переучет векселей, аккумулированных банками. Банк России разработал требования к векселям, принимаемым им к переучету. Прежде всего, Банк России принимает к переучету только простые векселя предприятий-поставщиков, выписанные на коммерческий банк, т.е. векселя переучитываются только тогда, когда предприятие-поставщик (а не покупатель) берет кредит в банке и оформляет свою задолженность векселем.

В вексельной форме расчетов помимо банка векселедержателя, инкассирующего векселя, может участвовать и банк плательщика в качестве домицилянта, т.е. выполнять поручения своего клиента-плательщика по своевременному совершению платежа по векселю. Внешним признаком домицилированного векселя служат обозначенные в нем слова “Платеж в банке“, помещенные под подписью плательщика.

Акцепт коммерческим банком векселя клиента - операция, также широко распространенная в мировой практике. При предоставлении банком акцептного кредита предприятие выставляет переводной вексель на свой коммерческий банк, тот акцептует вексель, т.е. становится должником по векселю.

Банки часто выполняют поручения векселедержателей по получению платежей по векселям в срок. Банки берут на себя ответственность по предъявлению векселей в срок плательщику и получению причитающихся по ним платежей. Если платеж поступит, вексель возвратиться должнику. Если нет, вексель возвращается кредитору, но с протестом в неплатеже. Следовательно, банк отвечает за последствия, возникшие вследствие упущения протеста.

# Заключение.

Эффективность деятельности финансовой системы страны во многом зависит от соответствия применяемых им механизмов совершения платежей требованиям современного рынка. Выделяются две формы совершения расчетных операций: налично-денежную и безналичную. Несмотря на повсеместное распространение налично-денежные формы обращения обладают целым рядом недостатков. Это заставляет коммерческие организации искать альтернативные методы совершения расчетных операций, переходить к предложению клиентам безналичных платежных средств. Характерным примером последних являются векселя.

Вексель представляет собой ценную бумагу, свидетельствующую о праве владельца векселя на определенное имущество должника. Это право может быть реализовано при определенных обстоятельствах.

Вексель — и самостоятельное платежное обязательство, что означает полное обособление как в расчетной практике, так и в бухгалтерском учете задолженности по векселям от всех остальных долговых обязательств, связанных с товарными поставками, по которым выставляются и принимается к оплате векселя.

Сегодня вексельное обращение, играет важную роль. Принимаются правительственные решения по внедрению вексельной формы расчетов, оживляется интерес к этой ценной бумаге среди коммерческих структур.

Актуальность и экономическая роль вексельного обращения в современных российских условиях определяются основными функциями векселя, среди которых можно выделить следующие:

во-первых, при использовании векселя создаются предпосылки для своевременного получения денег за проданные товары, оказанные услуги; ускорения оборачиваемости средств;

во-вторых, вексель позволяет установить срок платежа, который удобен поставщикам и плательщику (в отличие от строго фиксированных сроков при других формах расчетов);

в-третьих, вексель позволяет осуществить сделку без денег, что очень важно при отсутствии последних;

в-четвертых, вексель можно использовать вместо денег при расчетах со своими контрагентами.

Наконец, оформление сделки векселем позволяет осуществлять зачеты взаимных требований предприятий, что способствует сокращению взаимной задолженности.

Назовем ряд причин, сдерживающих широкое распространение настоящих векселей:

1. частое отсутствие должного доверия к деловым партнерам;
2. неуверенность в возможности предельно быстрого удовлетворения своих интересов через процедуру судебного рассмотрения исков о погашении векселей (если партнеры оказались нечестными, либо неплатежеспособными);
3. отсутствие ускоренной процедуры внеочередного судебного рассмотрения исков о погашении векселей;
4. отсутствие широко описанных прецедентов регрессных требований по векселям в случае отказа векселедателей от платежа, что насторожило бы нечистых на руку;
5. отсутствие у большинства банков опыта учетно-ссудных операций с векселями и невозможность в настоящее время их переучета в ЦБ РФ;
6. опасения получить фальшивый вексель - известны подделки векселей Сбербанка, Ленэнерго и др.

Таким образом, подведем итог данной работы. Вексель - тема интересная, имеющая большой потенциал для дальнейших исследований. Значение вексельного обращения в России огромно особенно в периоды экономического спада и кризиса; всемерное развитие практики выпуска векселей, формирование рынка векселей являются одним из направлений развития финансовой системы страны. Именно поэтому государству следует обеспечивать соответствующие условия для успешного вексельного обращения и развитой законодательной базы.

# Список используемой литературы.

1. "Положение о переводном и простом векселе", Постановление ЦИК и СНК СССР от 07.08.37 №104/1341 (Женевская конвенция от 07.06.1930 г.), система "Кодекс".
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 N 51-ФЗ включая изменения. и доп. на 12.08.1996 г
3. "О переводном и простом векселе", Закон РФ от 11.03.97 № 48-ФЗ, система "Кодекс".
4. "Об оформлении взаимной задолженности предприятий и организаций векселями единого образца и развитии вексельного обращения", Постановление Правительства РФ от 26.09.1994 г. №1094, система "Кодекс".
5. "О рынке ценных бумаг", Закон РФ от 22.04.96 № 39-ФЗ, система "Кодекс".
6. "Положение об обращении бездокументарных простых векселей на основе учёта прав их держателей", Утвержденное постановлением ФКЦБ от 21 марта 1996 года № 5, с."Кодекс".
7. «Банковское дело» учебник, под ред. В.И.Колесникова. М.: Финансы и статистика, 2001.-464с.
8. Брызгалин А.В., Берник В.Р., и др. «Векселя и взаимозачеты». Москва – Екатеринбург, Аналитика – Пресс, 1999.-368с.
9. Едронова В.Н., Мизиковский Е.А. "Регулирование и учёт операций с векселями". М.: Финансы и статистика, 1996.
10. "Рынок ценных бумаг: Учебник", под ред. Галанова В.А., Басова А.И. М.: Финансы и статистика, 1996.
11. Фельдман А.А. "Вексельное обращение. Российская и международная практика". М.: ИНФРА-М, 1995.
12. Виленский А.В. Вексель как денежный суррогат в российском финансовом обращении. // Проблемы прогнозирования № 4, 1998.
13. Воронин Д.В. Вексельный рынок России: от состояния laisses-faire к государственному регулированию. //Банковское дело, №4, 1999.
14. Грицун Ю.Н. «Проблемы дефицита денег и особенности вексельного кредитования»./ Финансы №12, 1997 г.
15. Хабарова Л.П. "Учёт и налогообложение операций с векселями". Журнал «Бухгалтерский бюллетень», 1997.

Таблица 1

**Основные формы векселей и их краткая характеристика**

|  |  |
| --- | --- |
| **Форма векселя** | **Основная характеристика** |
| *Товарный (коммерческий)* | Выписывается в результате сделки по коммерческому кредиту |
| *Финансовый* | Выписывается при предоставлении ссуды в денежной форме |
| *Банковский* | Выполняет роль депозитного сертификата |
| *Бланковый* | Покупатель акцептует пустой формуляр векселя, которые заполняется впоследствии продавцом |
| *Дружеский* | Выписывается с целью последующего учета в банке от имени реально существующего предприятия |
| *Бронзовый* | Выписывается с целью последующего учета в банке от имени несуществующих предприятий |
| *Обеспечительский* | Выписывается для обеспечения ссуды ненадежного заемщика |

1. # ГРАЖДАНСКИЙ КОДЕКС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ" Часть 1, ст.142, п.1 от 30.11.1994 N 51-ФЗ

   [↑](#footnote-ref-1)
2. ГРАЖДАНСКИЙ КОДЕКС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ" Часть 1, ст.143 от 30.11.1994 N 51-ФЗ [↑](#footnote-ref-2)