

EDN: DEUYUK  
УДК 339.72

**NON-CASH PAYMENTS UNDER LETTER OF CREDIT:  
APPLICATION IN THE RUSSIAN FEDERATION AND CURRENT PROBLEMS**

**Marina I. Migunova<sup>\*</sup>, Maria A. Mikhailova**  
Siberian Federal University, Krasnoyarsk, Russian Federation

Received 10.05.2023, accepted 13.06.2023

**Abstract.** In this research article, the essence of the concept of "letter of credit" is considered, which is understood as a conditional monetary obligation accepted by the bank on behalf of the applicant (payer under the letter of credit). The advantages and disadvantages of a letter of credit as a non-cash form of payment are highlighted. An analysis of the practical application of settlements under a letter of credit in the Russian Federation was carried out. The dynamics of changes in the number of payments under a letter of credit in the Russian Federation for 2010-2022 was assessed, and established a positive trend in this area. The sectors of the economy of the Russian Federation are singled out, in which settlements under a letter of credit are most often carried out: trade and the oil and gas industry. The reasons why the letter of credit form of payment is in demand in these sectors of the economy are indicated. The frequency of using a letter of credit in the Siberian Federal District at the moment is considered. The main problems of using a letter of credit that hinder the further development of this form of payment in the Russian Federation: are identified, including weak legal regulation of the letter of credit form of payment; inconsistency of Russian legislation in the field of using a letter of credit with international standards; high cost of bank tariffs; the complexity of the implementation of this form of calculation.

**Keywords:** letter of credit, non-cash payments, issuing bank, executing bank under a letter of credit.

---

**Citation:** Migunova, M. I., Mikhailova, M. A. (2023). Non-Cash Payments Under Letter of Credit: Application in the Russian Federation and Current Problems. In: Trade, service, food industry. Vol. 3(2). Pp. 141-148. EDN: DEUYUK

---



**БЕЗНАЛИЧНЫЕ РАСЧЕТЫ ПО АККРЕДИТИВУ: ПРИМЕНЕНИЕ  
В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ**  
**Марина Ивановна Мигунова<sup>\*</sup>, Мария Алексеевна Михайлова**  
Сибирский федеральный университет, Красноярск, Российская Федерация

**Аннотация.** В данной научной статье рассмотрена сущность термина «аккредитив», под которым понимают условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению приказодателя (плательщика по аккредитиву). Выделены преимущества и недостатки аккредитива как безналичной формы расчетов. Проведен анализ практического применения расчетов по аккредитиву в Российской Федерации. Оценена динамика изменения количества платежей по аккредитиву в Российской Федерации за 2010-2022 гг. и установлена наметившаяся положительная тенденция в указанной области. Выделены отрасли экономики Российской Федерации, в которых

наиболее часто осуществляются расчеты по аккредитиву: торговля и нефтегазовая промышленность. Обозначены причины, по которым в данных отраслях экономики востребована именно эта форма расчетов. Рассмотрена частота использования аккредитива в Сибирском федеральном округе на текущий момент. Выявлены основные проблемы использования аккредитива, препятствующие дальнейшему развитию данной формы расчетов в Российской Федерации, среди которых: слабое нормативно-правовое регулирование; несогласованность российского законодательства в области использования аккредитива с международными нормами; высокая стоимость банковских тарифов; сложность осуществления данной формы расчетов.

**Ключевые слова:** аккредитив, безналичные расчеты, банк-эмитент, исполняющий банк по аккредитиву.

---

**Цитирование:** Мигунова, М. И. Безналичные расчеты по аккредитиву: применение в Российской Федерации и актуальные проблемы / М. И. Мигунова, М. А. Михайлова // Торговля, сервис, индустрия питания. – 2023. – № 3(2). – С. 141-148. –EDN: DEUYUK

---



**Введение.** Действующими положениями Гражданского кодекса Российской Федерации (далее – ГК РФ) установлено, что при осуществлении безналичных расчетов допускаются расчеты в следующих вариантах: расчеты платежными поручениями, по аккредитиву, по инкассо, чеками, а также в иных формах, предусмотренных законодательством [1].

В настоящее время в торговых сделках в качестве наиболее действенного и надежного инструмента выступает аккредитив. Такой вид представляет собой форму безналичных расчетов, когда покупатель и продавец взаимодействуют с привлечением банков, которые осуществляют контроль за выполнением условий сделки и проверяют коммерческие документы до перечисления денежных средств. Данная форма безналичных расчетов может применяться как при международных сделках, так в рамках торговых операций, осуществляемых внутри конкретного государства.

Целью настоящего исследования стал анализ практики применения расчетов по аккредитиву в Российской Федерации и установлению актуальных проблем в данном направлении расчетных операций.

На протяжении последних лет практика применения расчетов по аккредитиву в Российской Федерации, а также проблемы использования анализируемой формы безналичных расчетов недостаточно рассматривалась в современной отечественной литературе, да и сама форма расчетов не активно применяется в практике банков. Данное обстоятельство связано главным образом с тем, что аккредитивная форма расчетов предполагает гарантийные обязательства обслуживающих банков по совершаемой сделке, что не всегда для них выгодно, особенно в условиях нестабильной экономической ситуации в стране и мировой экономике в целом. Указанные обстоятельства объясняют актуальность выбранной для изучения темы.

**Материалы и методы.** В качестве информационной базы исследования выступили публикации в периодических изданиях, касающиеся данной темы, и различные ресурсы, размещенные в интернете. Анализ практического применения расчетов по аккредитиву в Российской Федерации осуществлялся по материалам, изложенным на официальном сайте ПАО «Сбербанк».

В рамках исследования использованы различные методы исследования, в числе которых анализ и синтез, графический метод, метод сравнения, метод обобщения.

**Полученные результаты и их обсуждение.** В современной практике под аккредитивом понимают условное обязательство (гарантию) банка, выдаваемое на основании заявления плательщика, выплатить получателю средств денежную сумму против представления документов, соответствующих условиям аккредитива, или дать полномочия другому банку совершить такой платеж [2].

В соответствии с действующим законодательством в расчетах по аккредитиву принимает участие несколько субъектов, среди которых назовем следующих.

1. Покупатель – это физическое или юридическое лицо, которое должно рассчитаться за поставленный товар или оказанную услугу.

2. Продавец – это физическое или юридическое лицо, которое должно поставить товар, оказать услугу или выполнить работы в пользу покупателя и получить от него оплату.

3. Банк-эмитент – это финансовое учреждение, которое принимает от покупателя заявление на оформление аккредитива и открывает для него счет, а также дает банку продавца полномочия на исполнение аккредитива.

4. Исполняющий банк по аккредитиву – это финансовое учреждение, которое в соответствии с инструкциями банка покупателя и при условии получения подтверждающих документов выплачивает деньги продавцу.

На рис. 1 наглядно продемонстрирована схема расчетов по аккредитиву.



Рисунок 1. Схема расчетов по аккредитиву  
Figure 1. Settlement scheme for a letter of credit

Аккредитив в настоящее время выступает в качестве инструмента, позволяющего обезопасить совершаемую сделку. Однако такие расчеты имеют ряд как неоспоримых преимуществ, так и недостатков.

Основным преимуществом расчетов по аккредитиву выступает безопасность как для продавца, так и для покупателя. Безопасность для продавца выражается в гарантии

получения платежа по сделке. Для покупателя безопасность заключена в отсутствии риска потери денежных средств в том случае, если сделка не состоится. Помимо этого, преимуществом аккредитивной формы расчетов является контроль за соблюдением условий сделки со стороны банков. Главные недостатки применения аккредитивной формы расчетов – трудозатратность и сложный документооборот.

Для Российской Федерации аккредитив относительно нов. После кредитной реформы, проведенной в 1930-1932 гг. и положившей фундамент для развития новой банковской системы в государстве, удельный вес использования аккредитива в качестве платежного инструмента составлял порядка 30%. Подобная высокая частота использования расчетов по аккредитиву в тот период объясняется преимущественно неуверенностью продавцов в платежеспособности и добросовестности покупателей. Однако уже в середине 1990-х гг. удельный вес использования аккредитива сократился до 5% [3].

В современных реалиях аккредитивная форма расчетов получила новый виток развития. Количество таких платежей в Российской Федерации за 2010-2022 гг. наглядно продемонстрировано на рис. 2.

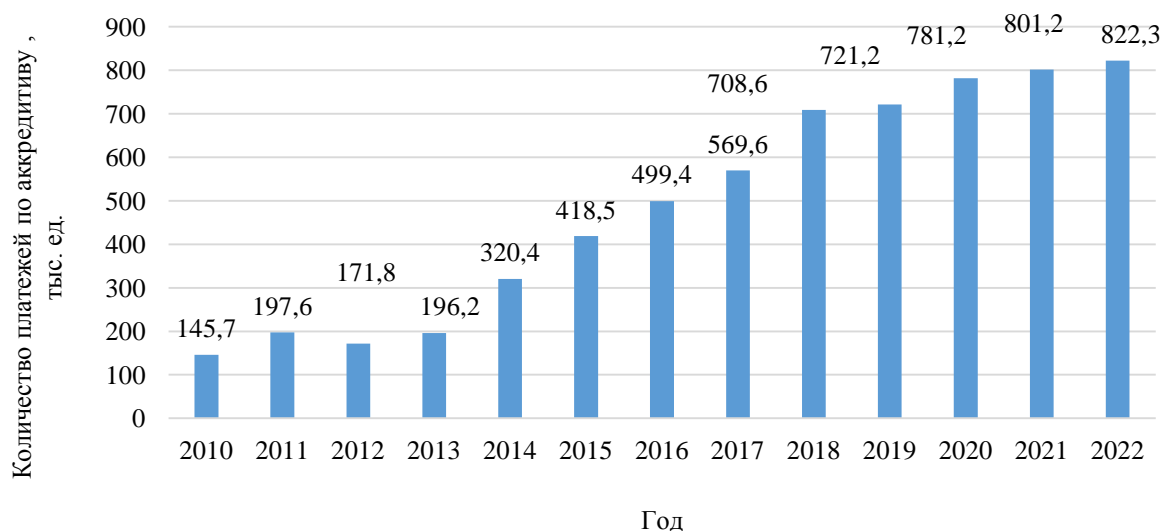


Рисунок 2. Количество платежей по аккредитиву в Российской Федерации за 2010-2022 гг.

Figure 2. Number of payments under a letter of credit in the Russian Federation for 2010-2022

Динамика платежей, представленная на рис. 2, показывает, что данная форма расчетов на протяжении последних лет активно «набирает обороты» в стране. Это обусловлено тем, что в достаточно сложное кризисное время все стороны сделки опасаются возможного несоблюдения условий со стороны партнера и стремятся минимизировать свои риски. Так, количество платежей по аккредитиву за 2010-2022 гг. возросло в 5,6 раз: в 2010 г. оно составляло 145,7 тыс. ед., а в 2022 г. – 822,3 тыс. ед. [4].

В Российской Федерации расчеты по аккредитиву применяют как во внутренней торговле, так и во внешней. При заключении международных торговых сделок аккредитив используется для защиты расчетов между сторонами, а также выступает в качестве источника финансирования контрактов. В рамках экспортно-импортных операций аккредитивную форму расчетов применяют в случае покупки и продажи товаров, услуг, работ и объектов интеллектуальной собственности, а также в случае

продажи и покупки акций или доли в компании. На текущий момент расчеты по аккредитиву активно используются при налаживании контактов российских экспортеров и импортеров с компаниями из Китая и Юго-Восточной Азии.

Современное российское законодательство предусматривает возможность применения расчетов по аккредитиву между физическими лицами в случаях приобретения недвижимости, автотранспортных средств, предметов искусства и другого дорогостоящего имущества. Однако в большинстве случаев такие расчеты используют в сделках с недвижимостью.

В процессе исследования был проведен анализ практики использования аккредитива в Российской Федерации в 2020-2022 гг. В качестве материалов для анализа выступили статистические данные, размещенные на официальном сайте ПАО «Сбербанк». Установлено, что на текущий момент в Российской Федерации расчеты по аккредитиву осуществляются в различных отраслях (рис. 3).



Рисунок 3. Использование аккредитива в Российской Федерации по отраслям за 2020-2022 гг.

Figure 3. Use of a letter of credit in the Russian Federation by industry for 2020-2022

Данные, представленные на рис. 3, наглядно демонстрируют, что чаще всего расчеты по аккредитиву используют в торговле. Как показывают приведенные статистические сведения, в 2020-2022 гг. количество сделок, совершенных в торговой отрасли с использованием аккредитива, составило 21%. Это объясняется тем, что аккредитив в рамках международной торговли выступает в качестве выгодного и надежного инструмента финансирования импортных контрактов.

Кроме того, в настоящее время в Российской Федерации данная форма расчетов достаточно активна в тех отраслях, где применяется сложное дорогостоящее оборудование. В частности, к таковым относятся нефтегазовая и металлургическая промышленность, энергетика и водоснабжение, а также строительство.

Нефтегазовая промышленность на сегодняшний момент занимает второе место по частоте использования расчетов по аккредитиву. За 2020-2022 гг. 16% сделок, совершенных в отрасли, было произведено с использованием аккредитива. Применение аккредитива в металлургической промышленности Российской Федерации, по данным

за 2020-2022 гг., составило 9%. В таких отраслях экономики, как строительство, энергетика и водоснабжение, расчеты по аккредитиву за изучаемый период использовались в 8% сделок.

Довольно активное использование расчетов посредством аккредитива в нефтегазовой и металлургической промышленности, строительстве, энергетике и водоснабжении связано с тем, что сделки, совершаемые в указанных отраслях, длятся достаточно долго (зачастую продолжительность подобных сделок составляет несколько лет). В качестве примера можно привести следующее: в 2016 г. ПАО «Сбербанк» был заключен договор о финансировании проекта по добыче, сжижению и поставкам природного газа «Ямал СПГ» в течение 15 лет на сумму 2,7 млрд евро с использованием аккредитивов [5].

Таким образом, в связи с длительностью сделок, совершаемых в перечисленных отраслях экономики, возникает необходимость постоянного контроля и мониторинга за проведением расчетов. Именно аккредитив выступает в качестве инструмента, позволяющего наиболее эффективно сопровождать сложные долгосрочные контракты.

Также следует отметить, что аккредитивы используются в сельском хозяйстве и пищевой промышленности Российской Федерации. Помимо этого, заметны становятся сделки в легкой промышленности и сфере транспорта, расчеты по которым осуществляются также посредством аккредитива.

Важно подчеркнуть, что в настоящее время в Российской Федерации аккредитив используют не только субъекты крупного предпринимательства, но и малые и средние предприятия. Кроме того, подобные расчеты активно применяются физическими лицами. В частности, на это указывает тот факт, что по данным за 2020-2022 гг. при осуществлении операций с недвижимостью аккредитивы применялись практически так же часто, как при сделках в области энергетике, водоснабжения и строительства.

Таким образом, приведенный анализ свидетельствует о том, что в целом на текущий момент в Российской Федерации достаточно сложно выявить отрасль экономики, в которой не использовались бы расчеты по аккредитиву.

Сделки, расчеты по которым производятся с использованием аккредитива, совершаются в различных регионах Российской Федерации. Для нас особый интерес представляет Сибирский федеральный округ (далее – СФО). Примечательно, что в 2022 г. частота использования аккредитива в СФО возросла в 1,5 раза. Подобная динамика была зафиксирована АКБ «Абсолют Банк» г. Новосибирск. Эксперты связывают увеличение количества расчетов по аккредитиву с ростом финансовой грамотности населения СФО, а также с тем, что данный инструмент активно предлагают риелторы для совершения операций с недвижимостью. Необходимо отметить, что в ближайшие несколько лет экспертами прогнозируется увеличение частоты использования аккредитива в СФО в 3-4 раза [6].

Несмотря на то, что количество расчетов по аккредитиву в Российской Федерации на протяжении последних лет демонстрирует стабильный рост, данная форма по-прежнему имеет довольно небольшой удельный вес в платежной системе Российской Федерации. Это обстоятельство обусловлено наличием достаточно широкого спектра проблем, связанных с расчетами по аккредитиву.

Особую сложность представляют проблемы нормативно-правового регулирования расчетов по аккредитиву. Во-первых, в настоящее время аккредитивная форма расчетов слабо урегулирована на законодательном уровне. В частности, положения российского законодательства не содержат определения правовой природы аккредитива. К текущему моменту нормативно закреплены лишь общие правила, касающиеся проведения расчетов по аккредитиву [7]. При этом основные нормы использования данной формы расчетов установлены ГК РФ.

Во-вторых, законодательство Российской Федерации в области применения расчетов по аккредитиву по некоторым вопросам не согласуется с международными нормами, которые на текущий момент сформулированы в Унифицированных правилах и обычаях для документарных аккредитивов (далее – UCP 600). В качестве примера можно привести следующее несоответствие: статья 868 ГК РФ рассматривает отзывной аккредитив, однако UCP 600 определяет аккредитив как безотзывное обязательство банка [1].

Немаловажной проблемой, препятствующей дальнейшему развитию аккредитивной формы расчетов в Российской Федерации, является высокая стоимость комиссионного вознаграждения для банков по сравнению с другими формами безналичных расчетов. Банки берут комиссию за проведение различных операций, среди которых открытие аккредитива, авизование условий аккредитива, проверка документов, изменение условий ранее открытого аккредитива и т. д. В большинстве случаев комиссия банка варьируется от 0,1 до 0,6 % от суммы сделки. Однако некоторыми банками предусмотрена фиксированная сумма. В связи с этим многие субъекты предпринимательства и физические лица делают выбор в пользу других безналичных форм расчетов.

Следующей проблемой, замедляющей развитие аккредитива в Российской Федерации, выступает сложность осуществления данной формы расчетов. Механизм платежа по аккредитиву в настоящее время сопряжен с достаточно жесткими требованиями в части оформления документов и своевременного представления их в банк.

Говоря об использовании аккредитива в Российской Федерации, необходимо подчеркнуть, что во внешнеторговом обороте на данный момент используется исключительно эта форма расчетов [8]. Расчеты по аккредитиву чаще всего применяют в наиболее крупных городах страны (в частности, в г. Москва и г. Санкт-Петербург), а также в городах, имеющих выход на международный рынок. В маленьких городах Российской Федерации данная форма безналичных расчетов развита довольно слабо.

**Выводы и дискуссионные вопросы.** Обобщая материал, изложенный в рамках данного исследования, можно сделать вывод, что в настоящее время аккредитив представляет собой достаточно сложную форму безналичных расчетов, которая требует пристального внимания и контроля как со стороны покупателей и поставщиков, так и со стороны банков. Однако в то же время аккредитивная форма расчетов выступает надежным инструментом в нестабильных экономических условиях.

Результаты проведенного анализа демонстрируют, что на текущий момент в Российской Федерации аккредитивная форма расчетов представляет собой не совершенный, но активно развивающийся механизм. Анализ статистических данных показал, что в Российской Федерации за 2010-2022 гг. количество платежей по аккредитиву возросло в 5,6 раз, что напрямую указывает на увеличение частоты использования данной формы безналичных расчетов. Препятствует дальнейшему развитию аккредитива целый ряд проблем, в числе которых: слабое нормативно-правовое регулирование; несогласованность российского законодательства в области использования аккредитива с международными нормами; высокая стоимость банковских тарифов; сложность оформления и подтверждения данной формы расчетов.

#### **Библиографический список**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. – 2023. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142) (дата обращения: 06.03.23).

2. Лещукова, И. В. Аккредитивы, их виды, преимущества и недостатки [Текст] / И. В. Лещукова // Инновационная наука. – 2019. – № 11. – С. 110-118.
3. Коренчук, М. А. Аккредитив: проблемы развития в России [Текст] / М. А. Коренчук // Финансы и кредит. – 2021. – № 11. – С. 125-134.
4. В каких отраслях чаще пользуются аккредитивами [Электронный ресурс] // СЮЕР Про. – 2023. – URL: <https://sber.pro/publication/v-kakikh-otrasliakh-chashche-polzuiutsia-akkreditivami> (дата обращения: 06.03.2023).
5. Расчеты с использованием аккредитивов [Электронный ресурс] // АО «АБ «РОССИЯ». – 2023. – URL: <https://abr.ru/face/extra-services/calculations/> (дата обращения: 06.03.2023).
6. В Сибири в полтора раза вырос спрос на покупку недвижимости с помощью аккредитивов [Электронный ресурс] // Новосибирск Медиа. – 2023. – URL: <https://infopro54.ru/news/v-sibiri-v-poltora-raza-vyros-spros-na-pokupku-nedvizhimosti-s-pomoshhyu-akkreditivov/> (дата обращения: 06.03.2023).
7. Положение Банка России от 29.06.2021 № 762-П (ред. от 25.03.2022) «О правилах осуществления перевода денежных средств» [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. – 2023. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_394047/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_394047/) (дата обращения: 06.06.23).
8. Голубчик, А. М. Проблемы применения аккредитивной формы расчетов в практике работы российских экспортеров и международных экспедиторов [Текст] / А. М. Голубчик // Финансы и кредит. – 2019. – № 26. – С. 90-94.

## References

1. Civil Code of the Russian Federation of November 30, 1994 No. 51-FZ [Electronic source] // Consultant Plus. 2023. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142) (Date of access: 03.06.2023) (in Russian).
2. Leshukova, I. V. (2019). Letters of credit, their types, advantages and disadvantages. Innovative science, 11, 110-118 (in Russian).
3. Korenchuk, M. A. (2021). Letter of credit: problems of development in Russia. Finance and credit, 11, 125-134 (in Russian).
4. Which industries use letters of credit more often / SUER Pro. [Electronic source] URL: <https://sber.pro/publication/v-kakikh-otrasliakh-chashche-polzuiutsia-akkreditivami> (Date of access: 03.06.2023) (in Russian).
5. Settlements using letters of credit / JSB ROSSIYA JSC. [Electronic source] URL: <https://abr.ru/face/extra-services/calculations/> (Date of access: 03.06.2023) (in Russian).
6. In Siberia, the demand for the purchase of real estate with the help of letters of credit has increased one and a half times / Novosibirsk Media [Electronic source] URL: <https://infopro54.ru/news/v-sibiri-v-poltora-raza-vyros-spros-na-pokupku-nedvizhimosti-s-pomoshhyu-akkreditivov/> (Date of access: 03.06.2023) (in Russian).
7. Regulation of the Bank of Russia No. 762-P dated June 29, 2021 (as amended on March 25, 2022) “On the rules for the transfer of funds” [Electronic source] // ConsultantPlus. 2023. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_394047/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_394047/) (Date of access: 06.06.2023) (in Russian).
8. Golubchik, A. M. (2019). Problems of using the letter of credit form of payment in the practice of Russian exporters and international freight forwarders. Finance and credit, 26, 90-94 (in Russian).