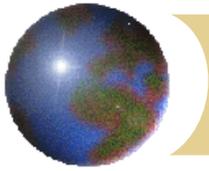


# *Medios y Alternativas de Pago en el Comercio Exterior*

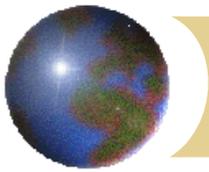
Esp. Ana J Bastardo A





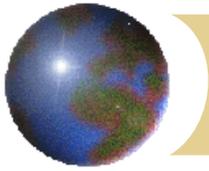
# *Contenido*

- ✚ Medios de Pago en el Comercio Exterior
  - Cartas de Crédito
  - Cobranzas Documentarias
  - Transferencias Bancarias
  
- \* Sistema SWIFT

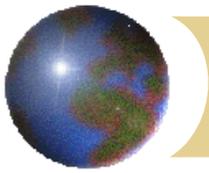


# *Contenido*

- ✚ Alternativas de Pago en el Comercio Exterior Venezolano
  - CADIVI
  - ALADI
  - SUCRE
  - SICOTME



# *Medios de Pago en el Comercio Exterior*



# *Gestión de Compras Internacionales*

Es el conjunto de acciones conducentes a adquirir en el exterior:

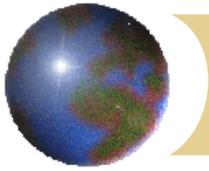
## ❑ Productos o Mercancías:

- materias primas
- piezas, partes, maquinarias

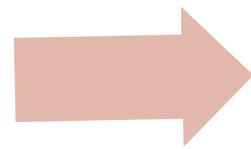
## ❑ Servicios:

- consultoría
- mantenimiento

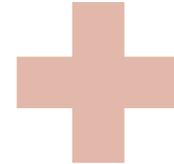
implica como toda transacción, un desembolso monetario, lo que conlleva a una planificación bien detallada para este logro.



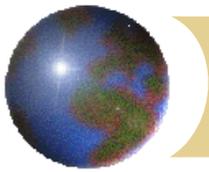
La Compra-  
Venta  
Internacional,  
implica:



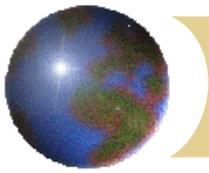
La Entrega  
de la  
Mercancía



La  
Retribución  
de la  
Mercancía  
Recibida o  
Por Recibir



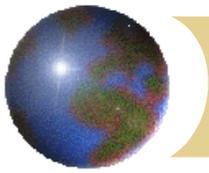
- ❖ Solventar las necesidades de exportadores e importadores, en materia de comercio internacional, reviste de una importancia capital debido a que es esto lo que permite que los bienes, servicios y conocimiento, se trasladen de un país a otro y permitan satisfacer necesidades de la sociedad.



# El Vendedor (Exportador):

- ✓ Quiere estar seguro que le paguen.
- ✓ Quiere su dinero lo antes posible.
- ✓ Quiere cobrar en su localidad.

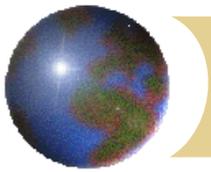




# El Comprador (Importador):

- ✓ No quiero que me engañen con las mercancías.
- ✓ Antes de enviar el dinero quiero saber si la mercadería se despachó.
- ✓ Antes de pagar quiero ver la mercadería.



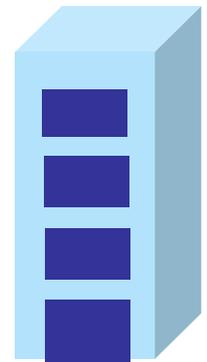
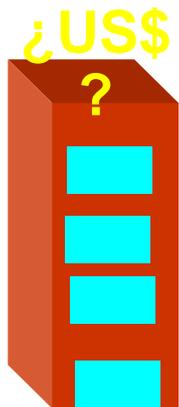
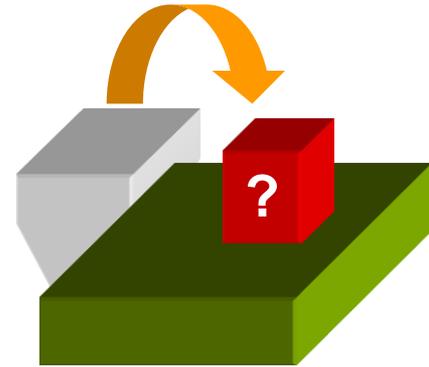


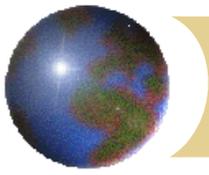
**EXPORTADOR**

¿Si embarco antes y no me pagan?

¿Si pago antes y no me embarcan?

**IMPORTADOR**

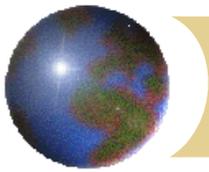




*Surgen....*

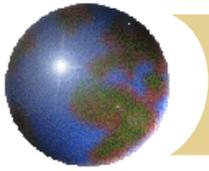
**LOS MEDIOS DE  
PAGO EN EL  
COMERCIO  
INTERNACIONAL**





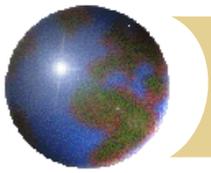
## *Definición*

- ❖ Los Medios de Pago Internacionales son **Instrumentos** Financieros, Comerciales, Legales y Privados, que permiten soportar **transacciones**, entre empresas y personas, garantizando – de alguna manera- el **intercambio** de productos por dinero, asumiendo como dinero todo aquello que cumple esa función.



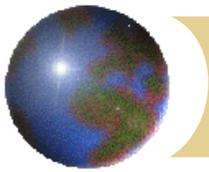
## *Medios más usados*

- ✚ Cartas de Crédito
- ✚ Cobranza Documentaria
- ✚ Transferencias Bancarias



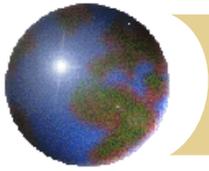
## *Cartas de Crédito*

- ❖ Comprador y vendedor no han tenido relación comercial.
- ❖ No existe la plena confianza que habrá cumplimiento en los compromisos que contraigan.

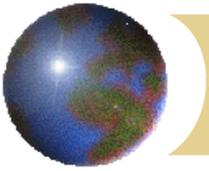


# *Cartas de Crédito*

- ❖ Es un medio de pago usado en el comercio internacional, caracterizados como financieros, donde un banco, denominado emisor, se compromete, mediante un documento escrito y a solicitud del cliente (importador u ordenante del crédito), a pagar, honrar giros u otras demandas de pago del exportador o beneficiario, una vez que este haya cumplido con las condiciones especificadas en dicho crédito

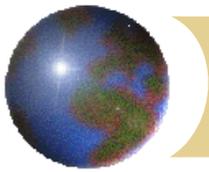


- ❖ También se le denomina ***Crédito Documentario***.
- ❖ Medios de pago más utilizado a nivel mundial.
- ❖ Medio de pago más seguro debido a que se tiene la participación de Bancos



# *Partes Intervinientes*

- *Ordenante = Importador = Comprador*
- *Banco emisor.*
- *Bco. avisador o notificador*
- *Beneficiario = Exportador = Vendedor*



**BANCO  
EMISOR**



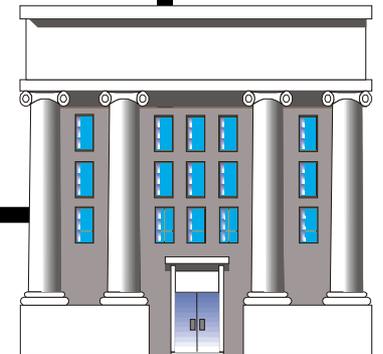
**BANCO  
CORRESPONSAL**



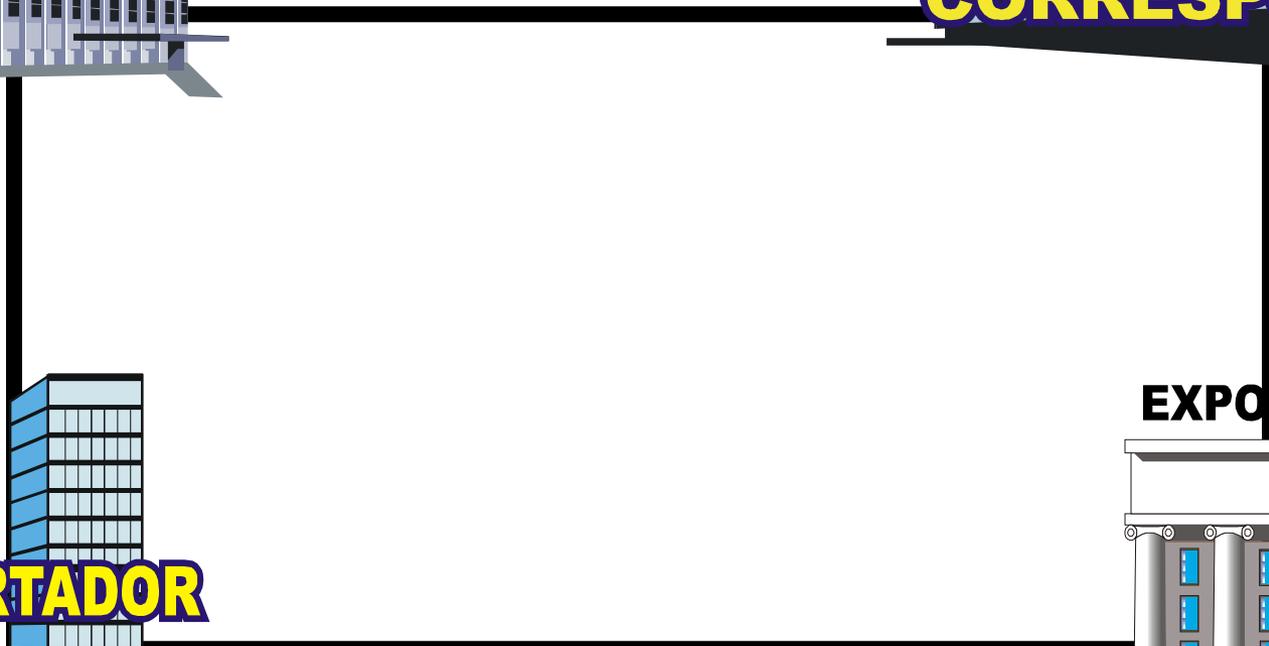
**IMPORTADOR**

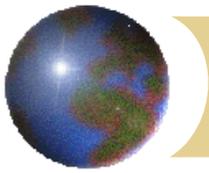


**EXPORTADOR**



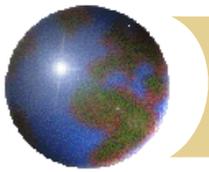
**LETTER OF CREDIT**



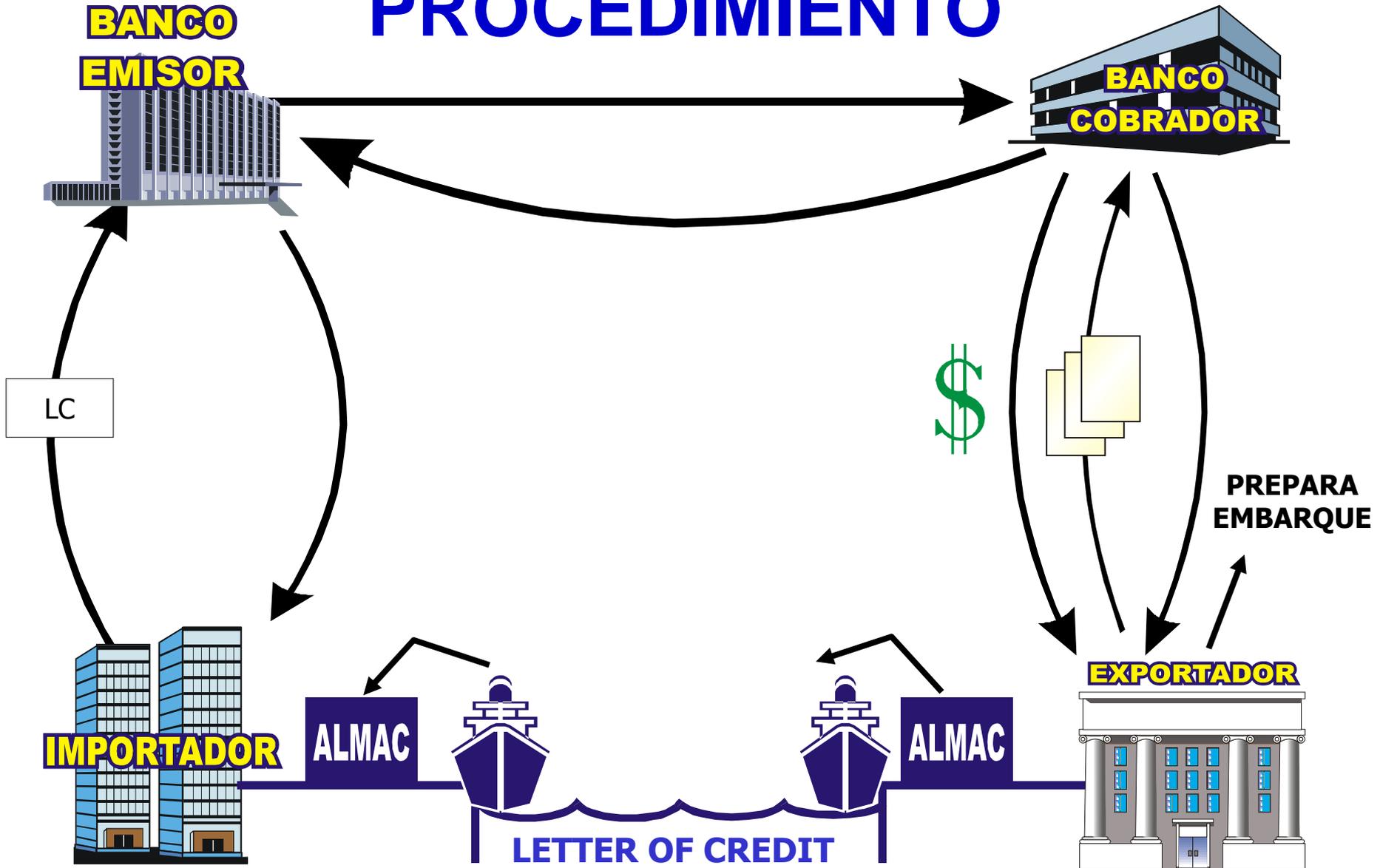


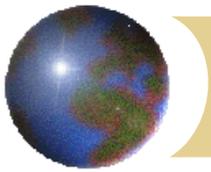
## *Cartas de Crédito*

- ✿ Están reguladas por la Cámara de Comercio Internacional a través de las Reglas y Usos Uniformes relativos a los Créditos Documentarios (**UCP 600**) conformada por 39 artículos que marcan la reglamentación a la que se sujetan los créditos documentarios a partir del 1 de julio de 2007.



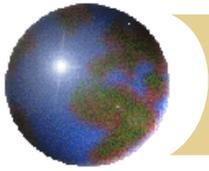
# PROCEDIMIENTO





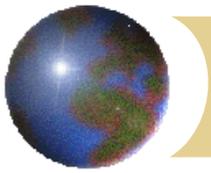
# *Clasificación*

- POR SU ORIGEN Y DESTINO
- POR EL COMPROMISO DEL BANCO CORRESPONSAL
- POR SU FORMA DE PAGO
- POR SU FACILIDAD DE MODIFICACIÓN O CANCELACIÓN
- POR SU TRANSMISIÓN DE DERECHOS
- OTROS



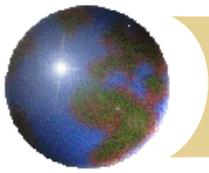
## *Por su Origen o Destino*

- ❖ **De Importación:** Son las que emite un banco por cuenta de un cliente para la compra de mercancías procedentes del Extranjero
- ❖ **De Exportación:** Son las que recibe un banco de sus corresponsales en el extranjero a favor de un exportador.
- ❖ **Domésticas:** Son las que emite banco por cuenta y orden de un comprador a favor de un vendedor, ambos en territorio nacional.



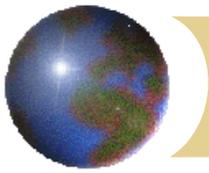
# *Por el Compromiso del Banco Corresponsal*

- ❖ **Sin confirmar (Notificada):** El banco corresponsal sólo notifica (avisa) la Carta de Crédito al beneficiario sin adquirir ningún compromiso de pago.
- ❖ **Confirmada:** El banco corresponsal además de notificar la Carta de Crédito, se obliga con el Banco Emisor a pagar al beneficiario con sus propios recursos.



## *Por la Forma de Pago*

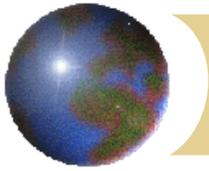
- ❖ **A la Vista (de Contado):** son aquellas que se cancelan contra la presentación de los documentos requeridos en dicho crédito.
- ❖ **Pago Diferido (a plazo):** son aquellas que son canceladas o pagadas en un lapso determinado de tiempo (30, 60, por días por ejemplo) luego de la presentación de los documentos en ella requeridos.



# *Por su facilidad de Cancelación o Modificación*

- ✦ **Irrevocable:** A partir de UCP 600 toda Carta de Crédito es irrevocable incluso aunque no haya una indicación expresa al respecto.

La carta de crédito solo podrá ser modificada o cancelada con el consentimiento expreso de las partes que intervienen.

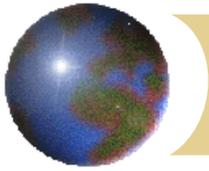


## *Por su Transmisión de Derechos*

- ❖ **Transferible:** Son aquellas que permiten que un segundo o segundos beneficiarios negocien la carta de Crédito.

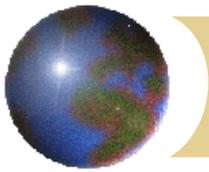
Pueden ser transferibles una sola vez, total o parcialmente.

Debe indicar "expresamente" desde su emisión que se trata de un crédito transferible.



## *Otros*

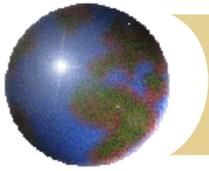
- ❖ **Stand-by letter of credit:** Se trata de un aval de ejecución documentaria. La carta de crédito stand-by es una declaración de garantía en su sentido más amplio.
- ❖ Tienen una fecha de expiración e igualmente, son pagaderas contra presentación de un escrito donde se establece que el beneficiario ha cumplido con la obligación contraída.



# *Cobranza Documentaria*

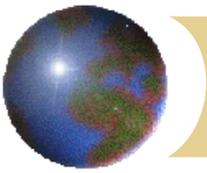
**Cobranza:** Es el manejo por los bancos de documentos, de acuerdo a instrucciones recibidas a fin de:

- Obtener pago y/o aceptación.
- Entregar documentos contra pago y/o aceptación.
- Entregar documentos en otros términos.



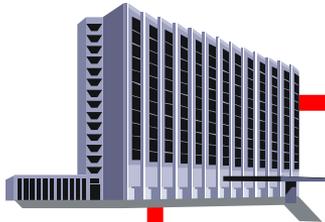
## *La Cobranza Documentaria*

- ❖ Constituyen un método de pago en el comercio internacional, por medio del cual se minimiza la responsabilidad del banco en lo que respecta al desembolso del dinero y el vendedor, básicamente, confía en las buenas referencias y crédito del importador, de su cliente.

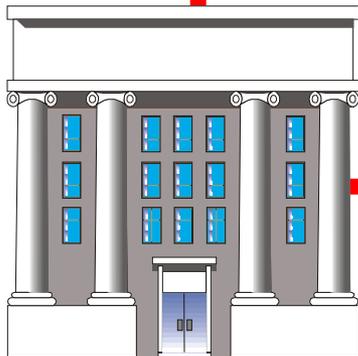


# *Partes Intervinientes*

**BANCO REMITENTE**



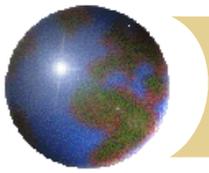
**EXPORTADOR**



**COMPRA VENTA  
INTERNACIONAL**

**COBRANZA**





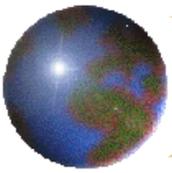
# *Tipos*

**1) Cobranza Simple**

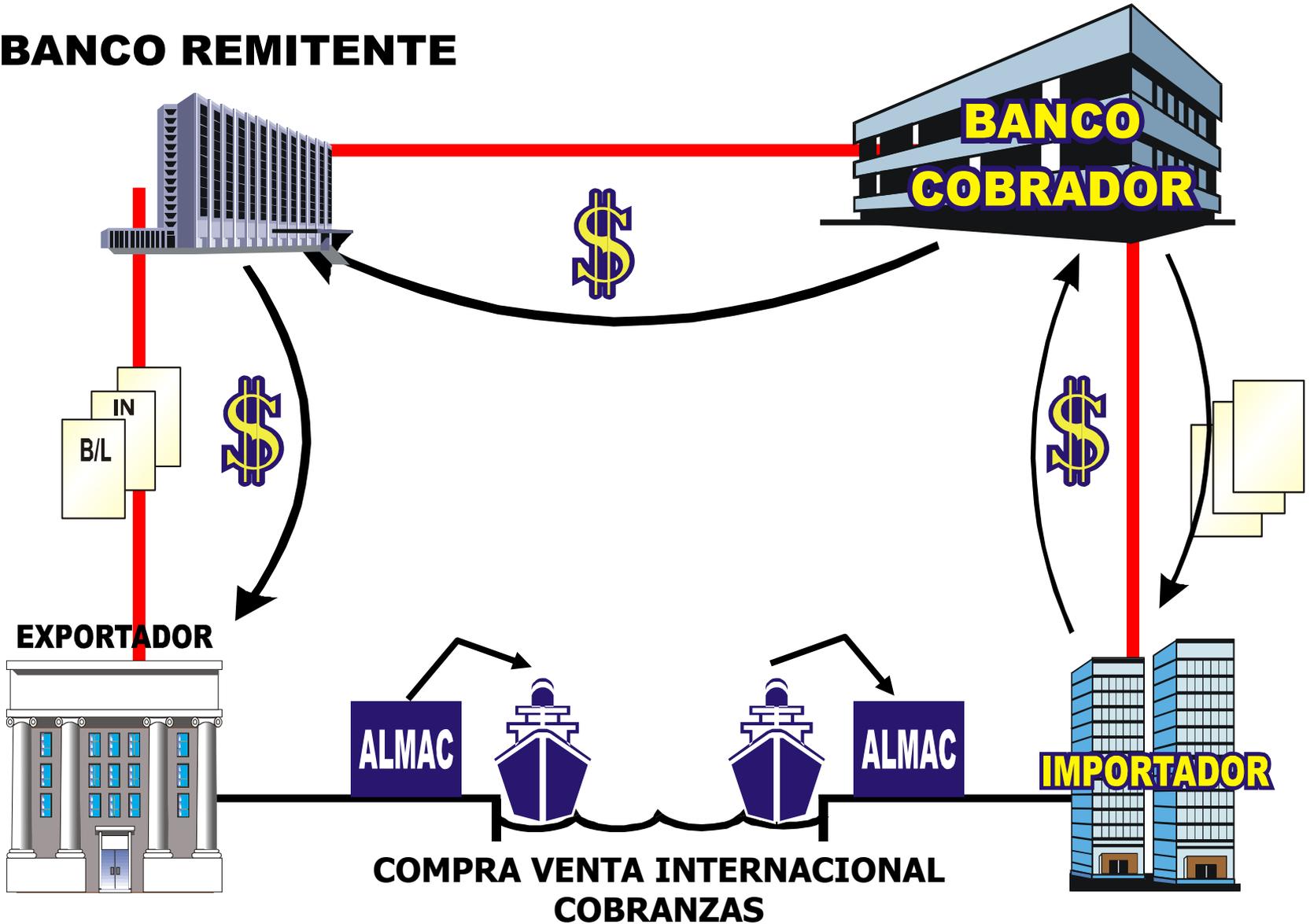
**Exportador remesa documentos comerciales al importador a través de los bancos; éste paga y desaduana sus mercancías.**

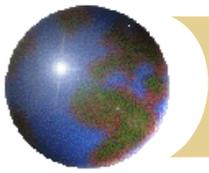
**2) Cobranza Documentaria**

**Exportador remesa documentos más letras de cambio para aceptación por el comprador.**



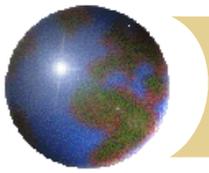
# BANCO REMITENTE





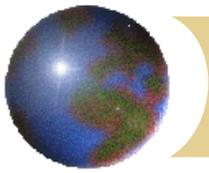
## *¿Quiénes la usan y Por qué?*

- Naturaleza de productos.
- Hábitos y costumbres de mercados.
- Confianza mutua de operadores.
- Abaratamiento de costos.



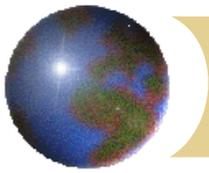
# *Riesgos*

1. No es medio de pago seguro para el exportador.
2. El importador puede no aceptar los documentos.
3. El importador puede no aceptar la letra.
4. El importador acepta la letra pero al vencimiento no lo cancela.
5. Los bancos no asumen responsabilidad alguna.



## *Transferencia Bancaria*

- ✚ Orden de Pago emitida por un banco a solicitud y **con cargo** a la cuenta de un cliente (importador), mediante la cual se le **ordena** a un banco en el exterior (corresponsal), **abonar** en la cuenta o **pagar** directamente un monto en divisas, a favor de un beneficiario (exportador) en dicha plaza del exterior.



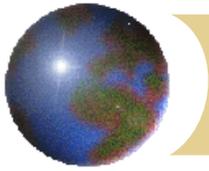
# *Transferencia Bancaria*

## **CARACTERÍSTICAS**

1. Trámite rápido y seguro
  2. Servicio a nivel nacional
  3. Cobertura mundial (a)
  4. Bajo costo relativo (b)
  5. Confirmación de cobro (c)
- (a) Dependiendo de la red de bancos Corresponsales.
- (b) Sobre otros medios de pago
- (c) A solicitud del cliente.

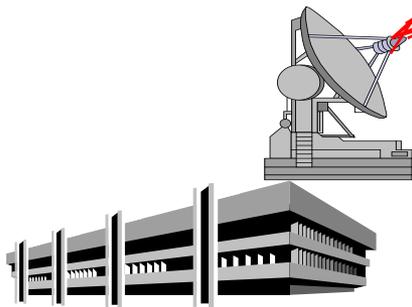
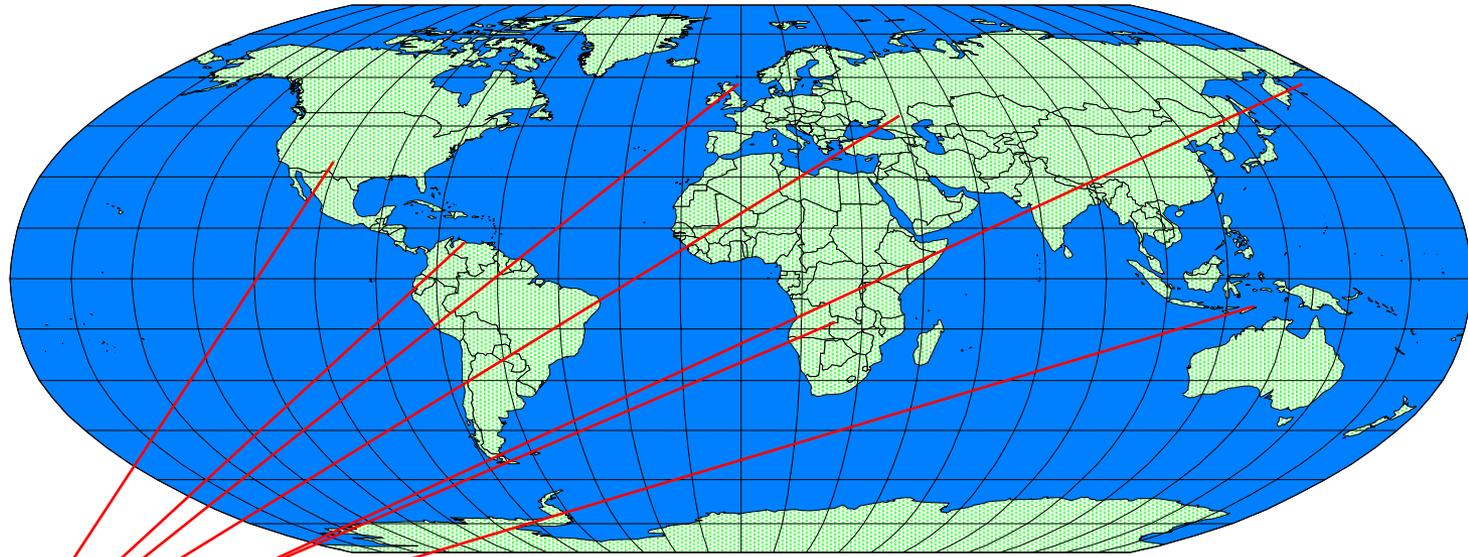
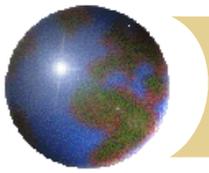
## **COMISIONES Y GASTOS (\*)**

Los conceptos y costos de comisiones y gastos varían según banco, la plaza y el monto a transferir.

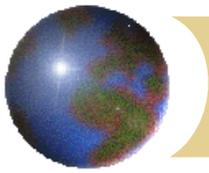


## *Ventajas para el Importador*

- Obtiene financiación del proveedor (no utiliza sus líneas)
- Recibe la mercancía y está en condiciones de devolverla si está defectuosa o no cumple la calidad acordada.
- Las comisiones a pagar son más bajas.
- No soporta ningún riesgo, a no ser que pague la importación antes de recibir la mercancía.

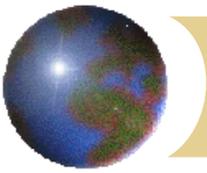


- **La red global SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication)**

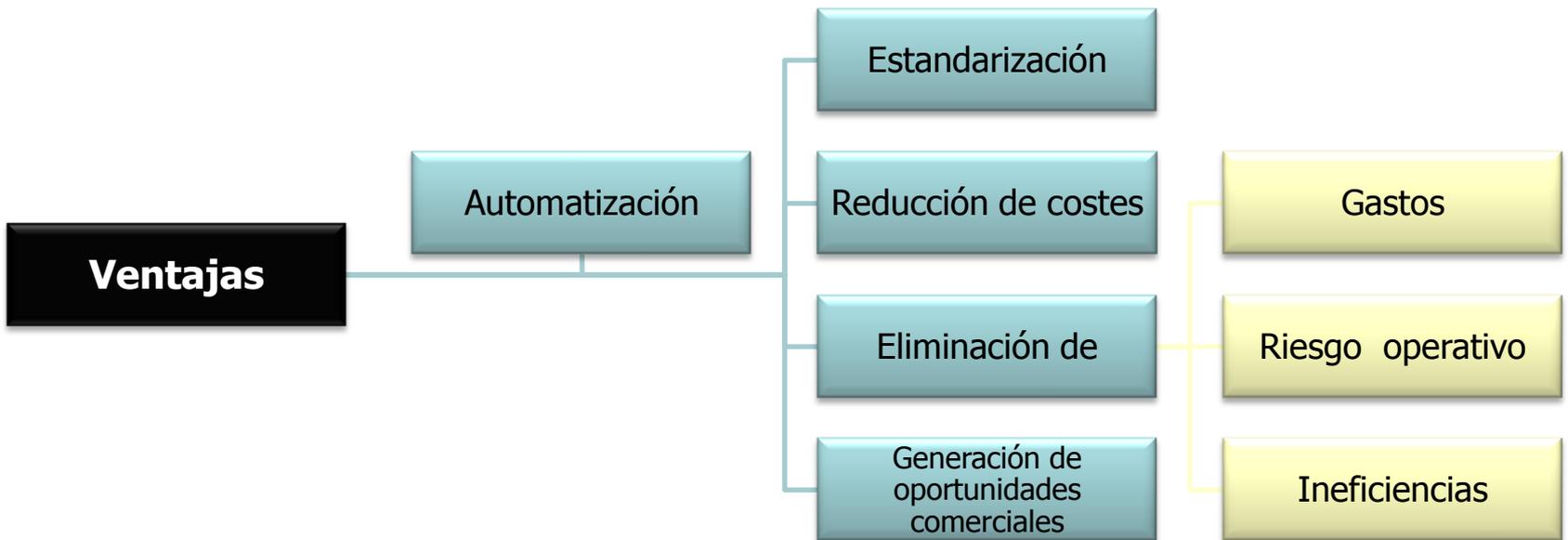


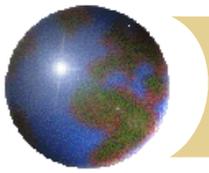
# *El Sistema SWIFT*

- ❖ ***Sociedad para las Comunicaciones Financieras Interbancarias Internacionales***, es una organización que tiene a cargo una red internacional de comunicaciones financieras entre bancos y otras entidades financieras.
- ❖ Tiene enlazadas más de 9.000 entidades financieras en 209 países
- ❖ En 2001, transmitió mensajes con órdenes de pago por más de 6.000.000.000 USD.
- ❖ En 2005, transmitió cerca de 2.300.000.000 de mensajes.



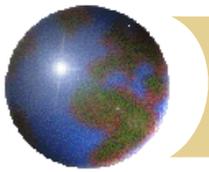
# *El Sistema SWIFT*





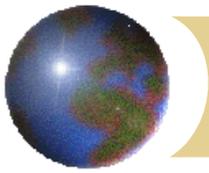
# *El Sistema SWIFT*

- ❖ SWIFT es únicamente transmisor de mensajes.
- ❖ No posee fondos ni gestiona cuentas en nombre de los clientes, ni tampoco almacena información financiera de forma permanente.
- ❖ Al actuar como transmisor, sirve de vehículo para los mensajes transmitidos entre dos instituciones financieras.
- ❖ Esta actividad implica el intercambio seguro de datos privados, al tiempo que se garantiza su confidencialidad e integridad

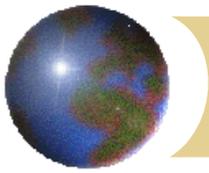


## *Ejemplos – Código SWIFT*

- ✦ El Banco de la Nación Argentina (NACN AR) en Buenos Aires (BA) tiene el código SWIFT NACNARBA o NACNARBXXX.
- ✦ El Banco de Chile (BCHI), banco chileno (CL) en la Región Metropolitana (RM) tiene el código SWIFT BCHICLRMXXX.
- ✦ El Banco de Bogotá (BBOG), banco colombiano (CO) en Bogotá (BB) tiene el código SWIFT BBOGCOBBXXX.
- ✦ El Banco Banesco, banco venezolano (VE) en Caracas (CS) tiene el código SWIFT UNIOVECAXXX.

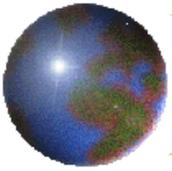


*Alternativas de Pago en el  
Comercio Exterior  
Venezolano*



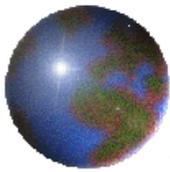
# ***Qué es un Control de Cambios***





Es una **intervención oficial** del **mercado de divisas** donde la oferta y demanda quedan total o parcialmente **fuera de operación** y en su lugar se aplica **una reglamentación administrativa sobre compra y venta de divisas.**





# CADIVI

Creada por MPF

Establece

Mediante  
decreto  
presidencial

Regula

Evitando

Gobierno

BCV

Régimen de  
control  
cambiario

5 de febrero  
de 2003

La venta de  
dólares

Fuga de  
divisas

Mercado  
nacional

Disminución  
reservas

Pérdidas al  
fisco

Devaluación





Establecimiento del  
Régimen de compra-venta  
de divisas  
05 de febrero de 2003



Convenio Cambiario N° 1  
Banco Central de Venezuela y  
Ministerio de Finanzas

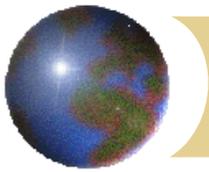


Ahora va por el C.C. N 18

## MARCO JURÍDICO FUNDAMENTAL:

- IMPORTACIONES
- ESTUDIANTES
- CASOS ESPECIALES
- EXPORTACIONES
- SEGUROS Y REASEGUROS
- LÍNEAS AÉREAS
- REMESAS
- DEUDA EXTERNA
- TELECOMUNICACIONES
- INVERSIONES INTERNACIONALES
- TARJETAS DE CRÉDITO
- SERVICIOS
- REGÍMENES ADUANEROS ESPECIALES

**PROVIDENCIAS  
VIGENTES**



## ✦ Todos tenemos acceso a las divisas con las siguientes prioridades:

Bienes básicos para el bienestar de la ciudadanía

Remesas de dólares a estudiantes

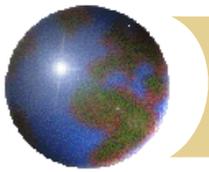
Fondos para cancelar los compromisos crediticios.

Deuda privada, que haya sido adquirida antes de la aprobación del control cambiario

Insumos o equipos para industria petrolera nacional

Divisas para viajes y turismo en el exterior

Bienes y servicios de lujo no imprescindibles



# *Proceso general para la adquisición de divisas:*



# CADIVI

Comisión de Administración de Divisas



[Inicio](#) | [La Institución](#) | [Atención al Usuario](#) | [Estadísticas](#) | [Biblioteca](#) | [Sala de Prensa](#)

Registrarse

Usuarios registrados

¿Olvidó su contraseña?

Cambio de correo electrónico



Normativa Cambiaria

Buscar...

- Preguntas Frecuentes
- Ayudas Rápidas
- Mapa del sitio
- Contacto

Lista de Empresa con Divisas Aprobadas

Obligación de Declarar Monto Superior a USD 10.000,00

## RECUPERACIÓN DE CONTRASEÑA

¿Olvidó su contraseña?



Tipo de Persona:  NATURAL  JURÍDICO

Ingreso C.I. o RIF.

Ingrese su correo principal



INFORMACIÓN PARA: Persona Natural

INFORMACIÓN PARA: Persona Jurídica

CADIVI | MPPPF | ECONOMÍA | NACIONALES



Gobierno Nacional impulsará Conferry como una empresa de transporte marítimo del Caribe



Ministro Loyo: Existencia de rubros alimenticios está garantizada en todo el país

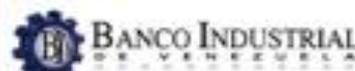


Misión AgroVenezuela ha entregado 24 mil regularizaciones de tierras

Entes Adscritos al MPPPF



Banca Pública



Enlaces de Interés



### REGISTRO DE USUARIOS

Tipo de Persona:	Natural <input checked="" type="radio"/> Jurídico <input type="radio"/>
Documento de Identidad:	<input type="text"/> * por ejemplo: V-0000000, P-0000000, E-0000000
Correo Electrónico:	<input type="text"/> * correo para acceder al sistema, por ejemplo: correo@ejemplo.com
Confirmación de Correo Electrónico:	<input type="text"/> * confirmación del correo electrónico.
Pregunta de Seguridad:	--Seleccione una opción-- <input type="button" value="v"/> * la pregunta de seguridad le permitirá recuperar su contraseña.
Pregunta Alternativa:	<input type="text"/> * también puedes crear tu pregunta de seguridad.
Respuesta:	<input type="text"/> * respuesta de la pregunta de seguridad.
Escriba las letras y/o números que observa en el recuadro:	 * <input type="text"/> código de verificación.

<< Volver

Registrar >>

## Estimado Usuario

### Seleccione la Opción de su interés:

#### 1.- Acceso para realizar trámites por concepto de:

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| ▪ Importaciones           | ▪ Remesas a Familiares   |
| ▪ Exportaciones           | ▪ Jubilados y Pensionados  |
| ▪ Inversiones Extranjeras | ▪ Casos Especiales   |
| ▪ Deuda Externa Privada   | ▪ Estudiantes y Servicios  |
| ▪ Seguros y Resseguros    | ▪ Pago de exceso por consumos de tarjeta de crédito en el exterior entre los años 2006 al 2009 |
| ▪ Líneas Aéreas           | ▪ Actualización de Datos Personales (pasaporte, estado civil, dirección y teléfonos)           |
| ▪ Telecomunicaciones      |  |
| ▪ Consulados y Embajadas  |  |

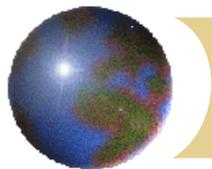
#### Opción 1

#### 2.- Acceso para realizar trámites por concepto de:

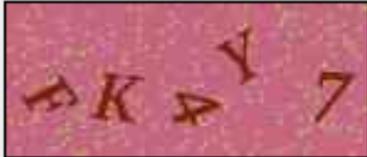
- |   |   |
|---|---|
| ▪ Solicitudes de pagos en divisas con Tarjeta de Crédito con ocasión de viajes al exterior  | ▪ Solicitudes de efectivo para niños, niñas y adolescentes                              |
| ▪ Solicitudes de pagos de consumos efectuados con tarjetas de crédito mediante operaciones de comercio electrónico con proveedores en el extranjero desde la República Bolivariana de Venezuela | ▪ Registro de niños, niñas y adolescentes   |
| ▪ Solicitudes de efectivo con ocasión de viajes al exterior   | ▪ Pago de exceso por consumos de tarjeta de crédito en el exterior (Providencia NP 099) |
|   | ▪ Realización de la Declaración Jurada de Cierre  |

#### Opción 2

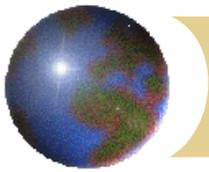




## Inicio De Sesión

Tipo de Persona:	<input checked="" type="radio"/> Natural <input type="radio"/> Jurídica
Documento de Identidad :	<input type="text"/> Ej.: V-00000000, E-00000000, P-00000000
Correo Electrónico :	<input type="text"/> *
Contraseña :	<input type="password"/> * La Contraseña es sensible a letras mayúsculas y minúsculas.
Código de Verificación:	 Haga click en la imagen si no la distingue.
	<input type="text"/> * Escriba los caracteres de la imagen.

Los datos para el ingreso al sistema son sensibles a mayúsculas y minúsculas.



## *Para consignar ante CADIVI los documentos se deben cumplir las siguientes normas generales:*

Recaudos tanto en original como en copias

Debidamente foliados, identificados, legibles y organizados

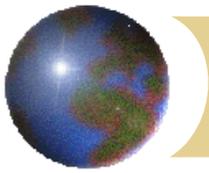
Donde requiera C.I, deberá presentarse ampliada entre 150% y 300%

Se verificarán las copias de los documentos con los originales

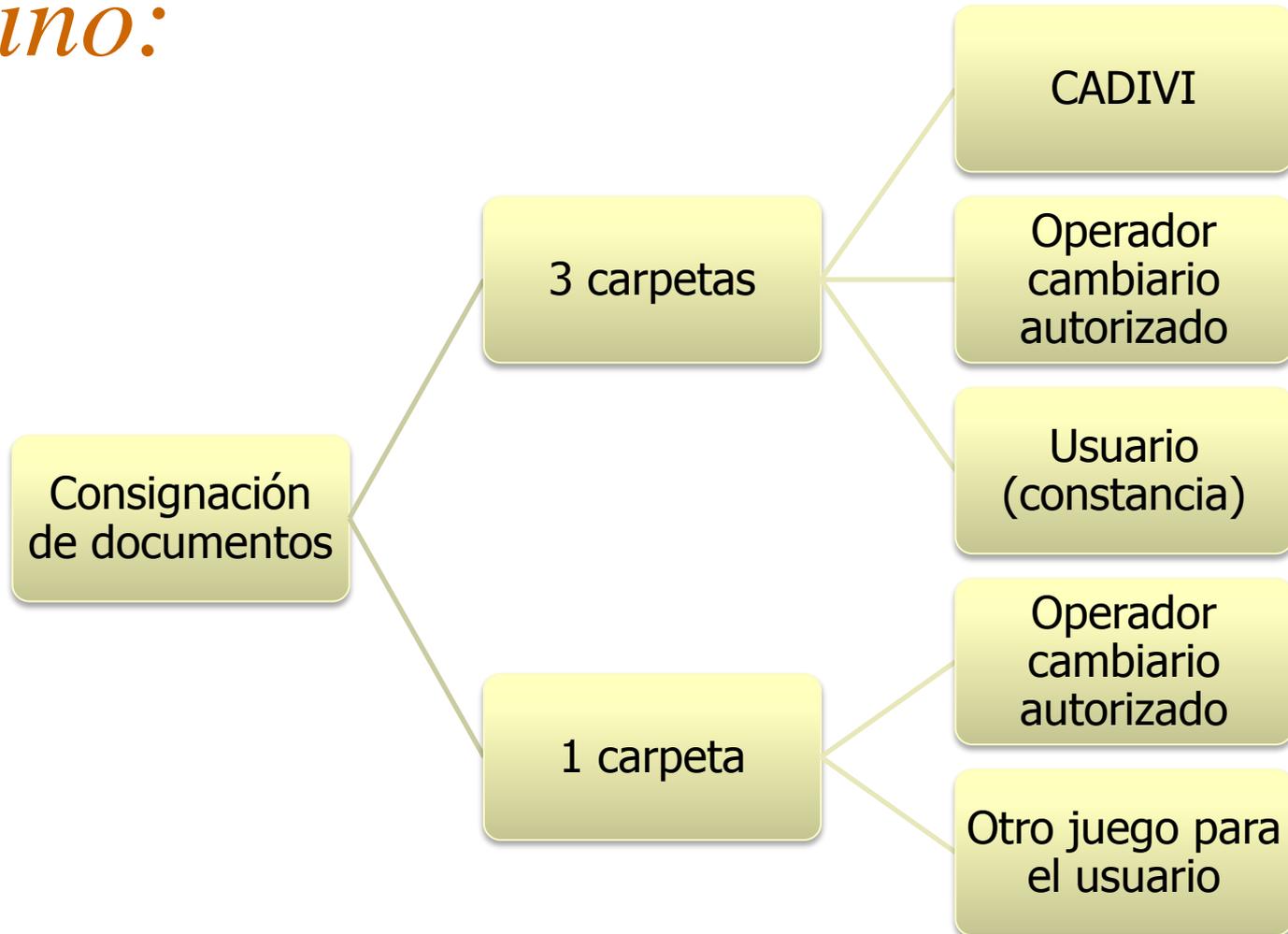
Cada expediente debe contener sólo una solicitud

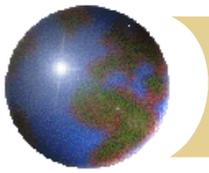
Se deben preparar 3 carpetas por solicitud. Sólo 1 en caso de consumos en el extranjero y remesas familiares

El orden de los documentos a consignar debe corresponder al expuesto en el manual



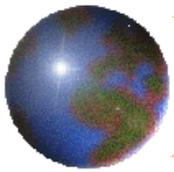
# *Las carpetas tendrán el siguiente destino:*





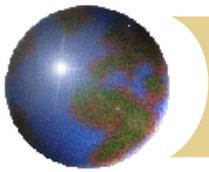
# *Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos*





# Convenio ALADI

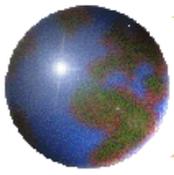




# *Componentes*

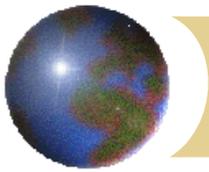
1 - Un mecanismo de compensación multilateral de pagos, que funciona en base a liquidaciones cuatrimestrales (Período de Compensación)

1 – Un Sistema de Garantías (convertibilidad, transferibilidad y reembolso) que facilita y asegura las transacciones.



# *¿Quiénes?*





BANCO CENTRAL DE VENEZUELA

## *En Venezuela...*

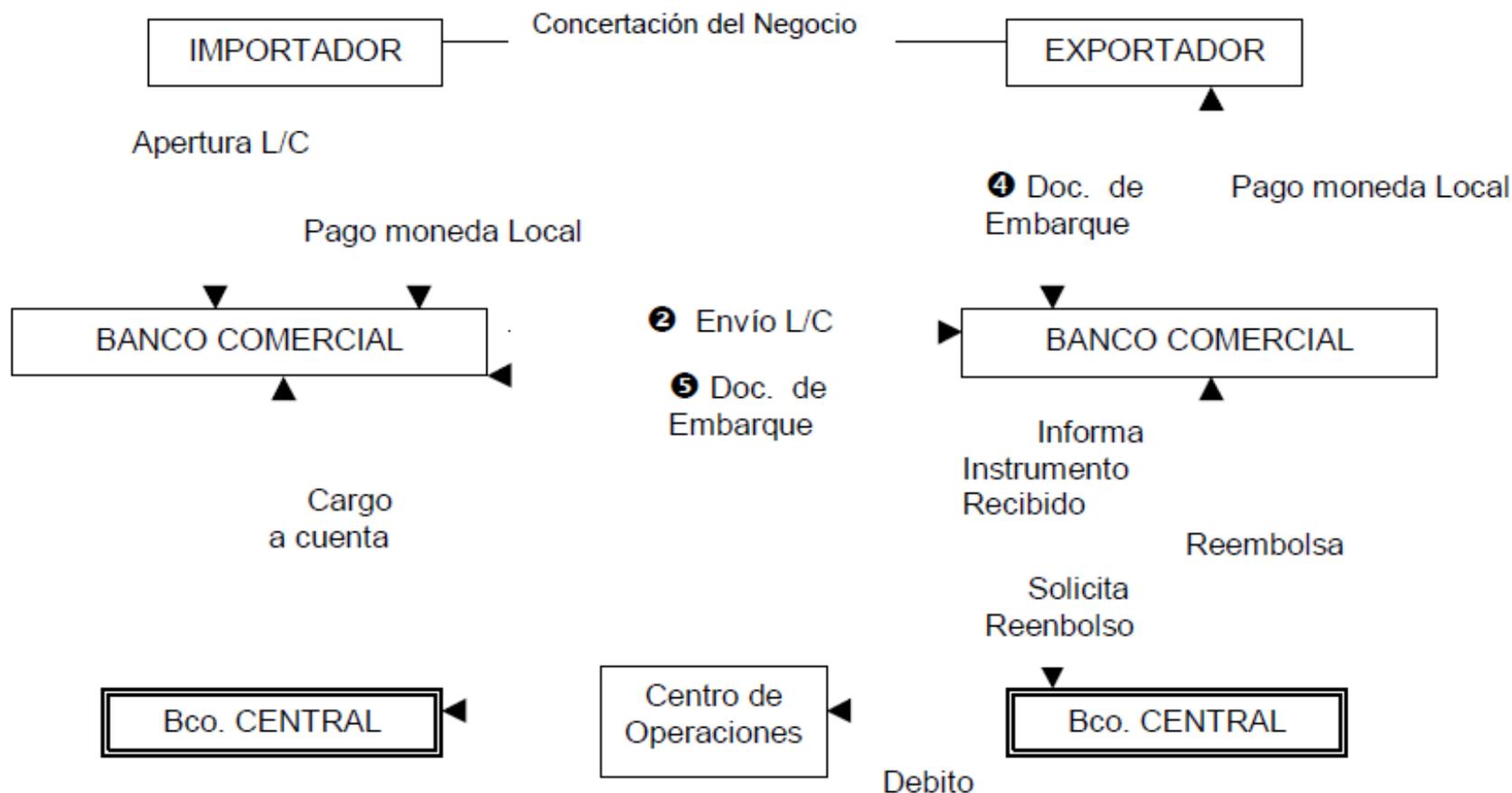
La regulación de la operatividad del Convenio ALADI es competencia del Banco Central de Venezuela, que la ejerce a través de Resoluciones de su Directorio.

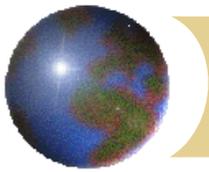
El BCV mantiene líneas de crédito bilaterales con los bancos centrales de los países de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI), la República Dominicana y Malasia



# Flujo operacional ALADI

CICLO OPERATIVO DEL CONVENIO DE PAGOS RECIPROCOS  
OPERACIÓN COMERCIAL Y PAGO POR EL CONVENIO

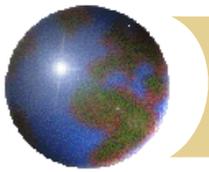




Gaceta Ordinaria No. 40.108 correspondiente al viernes 8 de febrero de 2013

**HUGO CHAVEZ FRIAS**  
**Presidente de la República**  
**Decreto N 9.381**

Con el supremo compromiso y voluntad de lograr la mayor eficacia política y calidad revolucionaria en la construcción del socialismo y el engrandecimiento del País, basado en los principios humanistas y en las condiciones morales y éticas Bolivarianas, por mandato del pueblo y en ejercicio de las atribuciones que le confiere el numeral 11 del artículo 236 de la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, en el artículo 45 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Orgánica de la Administración Pública, en concordancia con lo previsto en el artículo 9 numeral 2 del Decreto sobre Organización y Funcionamiento de la Administración Pública Nacional, **en Consejo de Ministros**

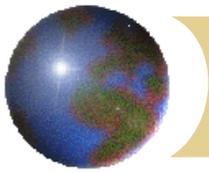


**DECRETA N 9.381** Gaceta Ordinaria No. 40.108 8 de febrero de 2013

**Artículo 1 . Se crea el Órgano Superior para la Optimización del Sistema Cambiario**, con autonomía presupuestaria, administrativa y financiera, destinado al bienestar de la población, a la orientación adecuada del crecimiento de la economía del país, **y a la creación del régimen y las políticas cambiarias, así como la tendencia hacia la baja inflacionaria.**

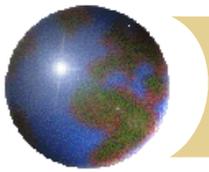
**Artículo 5 Son atribuciones del Órgano Superior para la Optimización del Sistema Cambiario, las siguientes:**

**1. Fijar prioridades en la asignación de divisas del año fiscal**, a los fines del mayor bienestar social, estimular el crecimiento económico y bajar los niveles de inflación.



**DECRETA N 9.381** Gaceta Ordinaria No. 40.108 8 de febrero de 2013

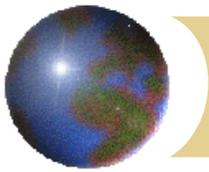
2. Direccionar la calidad y cantidad de las importaciones que sean necesarias para alcanzar las metas presupuestarias
3. **Equilibrar los flujos de disponibilidad de divisas** a las necesidades presupuestarias **y a la orientación del Plan Nacional de Desarrollo Económico y Social**
4. **Crear un sistema integrado y automatizado** entre Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y el Banco Central de Venezuela y el Servicio Nacional Integrado de Administración Tributaria y Aduanas.



**DECRETA N 9.381** Gaceta Ordinaria No. 40.108 8 de febrero de 2013

5. **Orientar la aplicación de los certificados de no producción e insuficiencia de acuerdo a los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo Económico y Social y a la disponibilidad de divisas.**

6. Presentar al Presidente de la República Bolivariana de Venezuela, políticas y proyectos para aumentar el flujo de divisas al país, adicionalmente a las provenientes de la industria nacional de hidrocarburos.

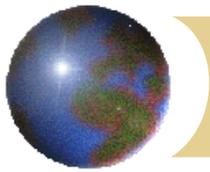


**DECRETA N 9.381** Gaceta Ordinaria No. 40.108 8 de febrero de 2013

7. Presentar anualmente al Presidente de la República Bolivariana de Venezuela, **las políticas de importación y exportación no tradicionales** que puedan desarrollarse en el ejercicio fiscal, siempre en concordancia con el **Plan de Desarrollo Económico y Social**

8. **Velar por la eficacia,** eficiencia y buen funcionamiento del organismo operativo del Sistema de Administración de Divisas.

9. **Coordinar el flujo de divisas entrantes al país provenientes de los hidrocarburos y de otras fuentes,** con el objeto de lograr mayor impacto de dichos recursos para el desarrollo social y económico del país



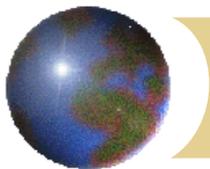
# **Sistema Unitario de Compensación Regional de Pagos (SUCRE)**

## **ALBA-TCP**



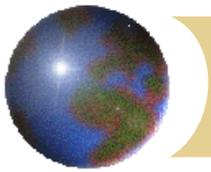
**SUCRE**

SISTEMA UNITARIO DE COMPENSACIÓN  
REGIONAL DE PAGOS

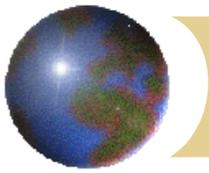


# *Evolución del SUCRE*

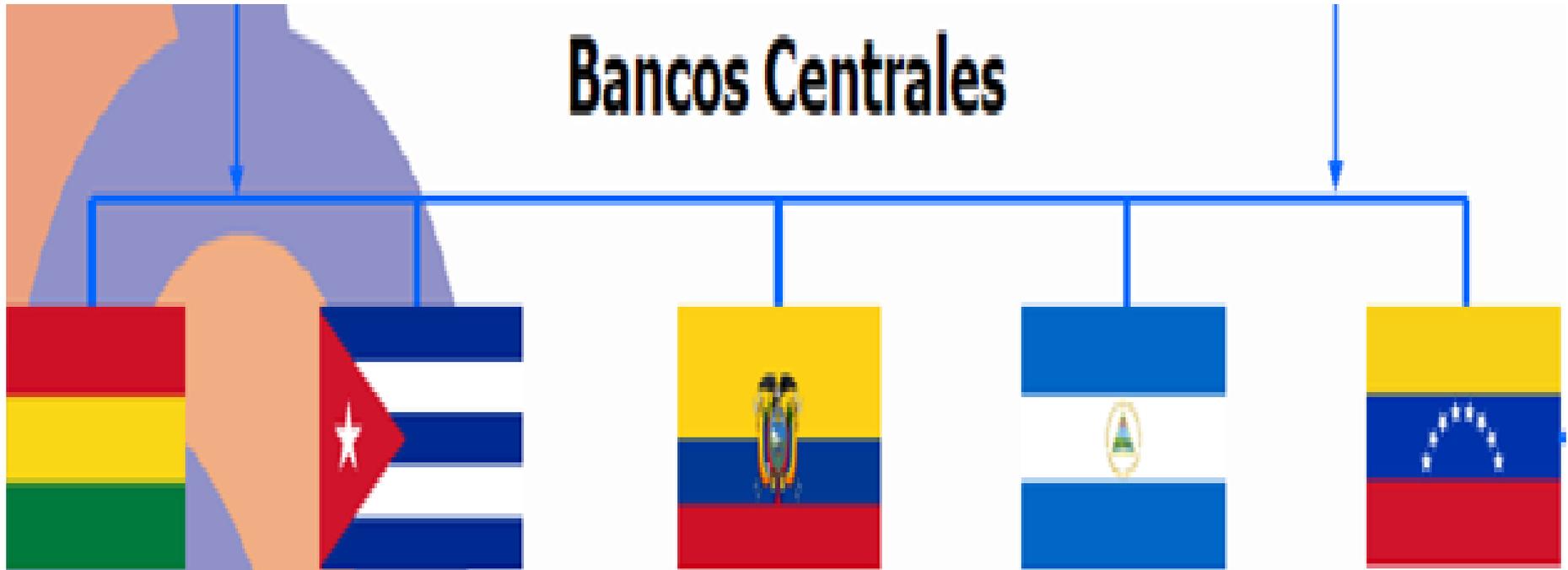


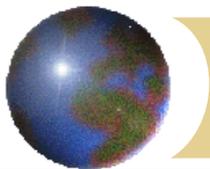


Se pueden efectuar operaciones a través del Sistema Unitario de Compensación Regional de Pagos (SUCRE), de conformidad con lo establecido en el Tratado Constitutivo de dicho Sistema y en la **Resolución N 10-01-01** emitida por el Banco Central de Venezuela, en fecha 28 de enero de 2010 y publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N 39.356 de la misma fecha.



*¿Quiénes?*

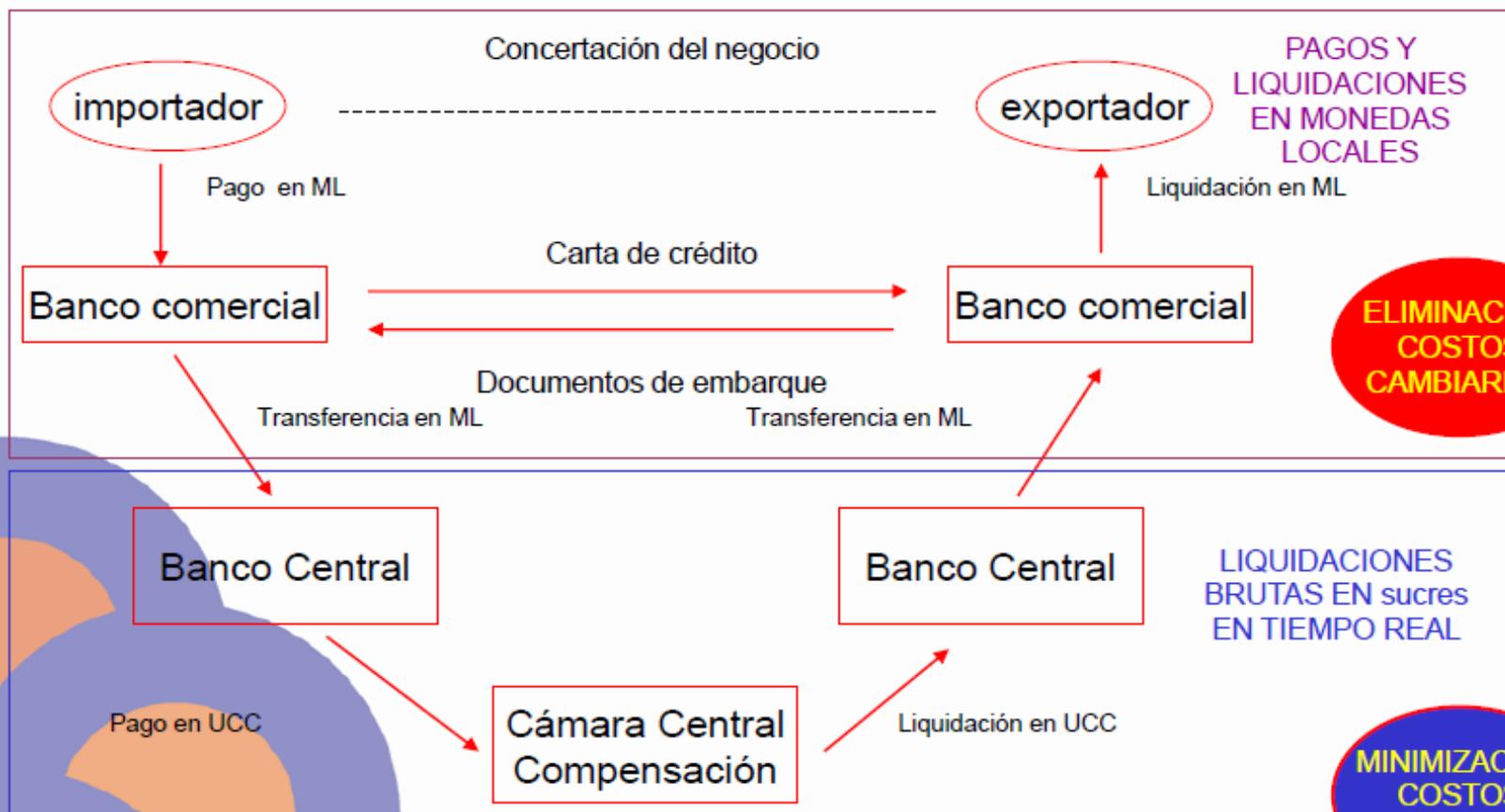




# SISTEMA UNITARIO DE COMPENSACIÓN REGIONAL

País A

País B

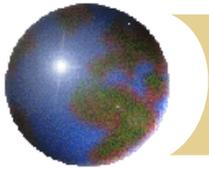


PAGOS Y LIQUIDACIONES EN MONEDAS LOCALES

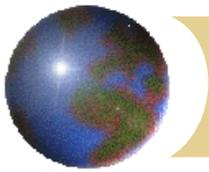
**ELIMINACIÓN COSTOS CAMBIARIOS**

LIQUIDACIONES BRUTAS EN sures EN TIEMPO REAL

**MINIMIZACIÓN COSTOS TRANSACCIÓN**



# **Sistema de Colocación Primaria de Títulos en Moneda Extranjera (SICOTME)**

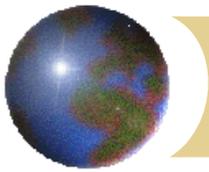


## **Bolsas de Valores:**

Son entidades que facilitan los medios para la compra y venta de valores y ejercen funciones de autorización, fiscalización y regulación sobre las instituciones y corredores o agentes de bolsa.

En Venezuela se creó la bolsa de valores denominada. **BOLSA PÚBLICA DE VALORES BICENTENARIA**

La Bolsa Pública de Valores Bicentenaria es un ente de derecho público, creado por la Ley para la prestación de todos los servicios de operaciones con valores públicos, empresas de propiedad social o colectiva, empresas mixtas, cajas de ahorro de entes públicos, comunidades organizadas, institutos autónomos, empresas privadas, pequeñas y medianas empresas y la República, con la finalidad de proporcionarles adecuada liquidez y financiamiento y coadyuvar al desarrollo económico-social mediante la inversión en los sectores productivos del país.



## **Gaceta Oficial Nº 5.999 Extraordinaria del 13 de noviembre de 2010**

LA ASAMBLEA NACIONAL DE LA REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

Decreta la siguiente,

### **LEY DE LA BOLSA PÚBLICA DE VALORES BICENTENARIA**

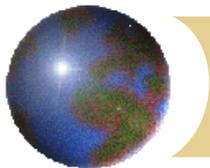
#### Artículo 1

Se crea el Instituto Público Bolsa Pública de Valores Bicentenaria, como institución encargada de la prestación de todos los servicios necesarios para realizar en forma continua y ordenada las operaciones con valores emitidos por los entes públicos...

#### Artículo 4

En cumplimiento de su objeto social, la Bolsa Pública de Valores Bicentenaria deberá:

1. Prestar al público todos los servicios necesarios para que se realicen, ***en forma continua y ordenada, las operaciones con valores que en ella se inscriban***, con la finalidad de proporcionarles adecuada liquidez.
2. Mantener el correcto funcionamiento de un mercado bursátil que ofrezca a los ***inversionistas y al público en general***, las condiciones indispensables para la celebración de negociaciones con valores.



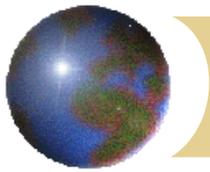
# **BANCO CENTRAL DE VENEZUELA**

## **RESOLUCIÓN N 11-02-01 (SICOTME)**

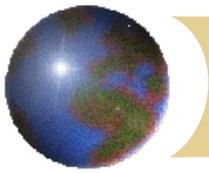
Publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela No. 39613 de fecha 10 de febrero de 2011 1

### **Resuelve:**

**Artículo 1.-** La colocación primaria, en moneda nacional, de títulos denominados en moneda extranjera emitidos o por emitirse por la República, sus entes descentralizados o por cualquier otro ente, sólo podrá efectuarse a través del "SICOTME" del Banco Central de Venezuela.

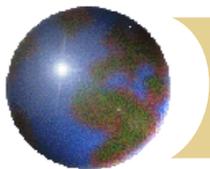


- ✦ **Artículo 2.-** Las compras de los instrumentos a que se contrae el artículo anterior sólo podrán ser efectuadas a través de instituciones financieras autorizadas, de conformidad con los términos y condiciones establecidos por el emisor en el correspondiente prospecto u hoja de términos de la colocación, y con sujeción a los instructivos, manuales y procedimientos que el Banco Central de Venezuela disponga al efecto.
- ✦ **Asimismo, la Bolsa Pública de Valores Bicentenario podrá actuar como receptora de órdenes de compra, debiendo designar la institución financiera autorizada que actuará como operador cambiario**



## *¿Cuáles son los pasos para comprar títulos en la Bolsa Pública de Valores Bicentenaria?*

- ✦ Los pasos a seguir son los siguientes:
  - Registrarse en la Bolsa Pública de Valores Bicentenaria.
  - Leer el prospecto de los títulos a comprar.
  - Llenar una orden de compra.
  - Dirigirse al Banco del Tesoro para cancelar el monto del valor pactado, con el objeto de completar la operación de compra
- ✦ AH PERO YO QUIERO ES OBTENER DÓLARES. ¿Cómo HACERLO?



# Recaudos para realizar operaciones en la Bolsa Pública de Valores Bicentenario

## Lista de Recaudos Expediente de Clientes Persona Natural

Nombre del Cliente:

Código del Cliente:

Fecha:

Nombre del Operador de Valores:

### FORMULARIO/RECAUDO

### CARACTERISTICAS

1. Copia de la cédula de identidad o del pasaporte vigente

- Copia de la cédula de identidad legible (foto, datos y firma)
- En caso de presentar pasaporte se requiere copia legible de la página N° 1 que muestra la vigencia, foto, datos y firma
- En caso de ser casado(a) copia de la cédula de identidad o del pasaporte vigente del cónyuge

2. Copia del RIF

- Copia del RIF legible

3. Copia del Poder del Cónyuge de existir

- Para los casos en los que el cónyuge no firme en la cuenta de corretaje bursátil

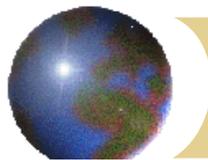
4. Copia del Acta de Divorcio o Copia del Acta de Defunción según estado civil de la cédula de identidad

- Acta de Divorcio: en caso que la cédula de identidad aún exprese estado civil casado(a)
- Acta de Defunción del cónyuge: en caso que la cédula de identidad aún exprese estado civil casado(a)



	5. Referencia Bancaria o copia de los tres últimos estados de cuentas bancarios	<ul style="list-style-type: none"><li>• La referencia bancaria debe tener una antigüedad no mayor de tres (3) meses</li><li>• Los estados de cuenta deben ser consecutivos y de antigüedad no mayor a tres (3) meses</li></ul>
	6. Copia de un recibo de un servicio público donde se evidencie la dirección del domicilio	<ul style="list-style-type: none"><li>• El recibo de servicio debe estar a nombre de la persona que solicita la cuenta de corretaje bursátil</li><li>• Los servicios pueden ser: teléfono fijo, celular, luz, agua, televisión por suscripción, recibo de condominio, contrato de alquiler</li><li>• El recibo deberá tener una antigüedad no mayor a seis (6) meses</li></ul>
	7. Copia de la cédula de identidad o del pasaporte vigente de las demás firmas autorizadas en la cuenta de corretaje bursátil y de los terceros beneficiarios recurrentes	<ul style="list-style-type: none"><li>• Copia de la cédula de identidad legible (foto, datos y firma)</li><li>• En caso que el beneficiario recurrente sea una persona jurídica debe consignar RIF y Documento Constitutivo</li></ul>
	8. Ficha de Cliente	<ul style="list-style-type: none"><li>• Debe estar completamente llena y sin tachaduras o enmendaduras</li><li>• Debe estar firmada por el cliente y por el Operador de Valores responsable por la información contenida en la ficha</li></ul>
	9. Contrato de Cuenta de Corretaje Bursátil	<ul style="list-style-type: none"><li>• Este recaudo deberá ser completado en las instalaciones de la Bolsa Pública de Valores Bicentenaria</li></ul>

**Nota:** La persona interesada en realizar operaciones en la Bolsa Pública de Valores Bicentenaria deberá consignar la información en una carpeta marrón tamaño oficio, identificada con su nombre y deberá imprimir esta hoja de recaudos y anexarla en la carpeta.

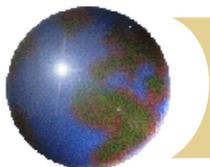


## Lista de Recaudos Expediente de Clientes Persona Jurídica

Nombre del Cliente:	Código del Cliente:	Fecha:
---------------------	---------------------	--------

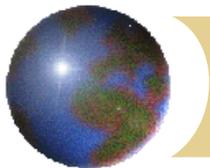
Nombre del Operador de Valores:

	FORMULARIO/RECAUDO	CARACTERISTICAS
	1. Copia del Documento Constitutivo Estatutario y de sus modificaciones debidamente registrada	<ul style="list-style-type: none"><li>En caso de empresas extranjeras no domiciliada en Venezuela se requerirá copia del documento traducido al castellano y legalizado</li></ul>
	2. Copia del RIF	<ul style="list-style-type: none"><li>Copia del RIF legible</li></ul>
	3. Copia de la Cédula de Identidad o del pasaporte vigente del Representante Legal	<ul style="list-style-type: none"><li>Copia de la cédula de identidad legible (foto, datos y firma)</li><li>En caso de presentar pasaporte se requiere copia legible de la página N° 1 que muestra la vigencia, foto, datos y firma</li></ul>
	4. Copia del Acta o documento que acredite el carácter de Representante Legal	
	5. Copia de Poderes de Disposición de existir (Apoderados)	
	6. Copia de la cédula de identidad o del pasaporte vigente de las demás firmas autorizadas en la cuenta de corretaje bursátil y de los terceros beneficiarios recurrentes	<ul style="list-style-type: none"><li>Copia de la cédula de identidad legible (foto, datos y firma)</li><li>En caso que el beneficiario recurrente sea una persona jurídica debe consignar RIF y Documento Constitutivo</li></ul>



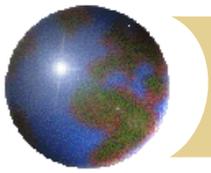
	7. Una (1) referencia bancaria o copia de los tres últimos estados de cuentas bancarias	<ul style="list-style-type: none"><li>• La referencia bancaria debe tener una antigüedad no mayor a tres (3) meses</li><li>• Los Estados de Cuentas deberán ser consecutivos, de instituciones diferentes y con una antigüedad no mayor a tres (3) meses</li></ul>
	8. Copia de un recibo de servicio público donde se evidencie la dirección del domicilio	<ul style="list-style-type: none"><li>• El recibo de servicio debe estar a nombre de la persona jurídica que solicita la cuenta de corretaje bursátil</li><li>• Los servicios pueden ser: teléfono fijo, celular, luz, agua, televisión por suscripción, recibo de condominio, contrato de alquiler</li><li>• El recibo deberá tener una antigüedad no mayor a tres (3) meses</li></ul>
	9. Ficha de Cliente	<ul style="list-style-type: none"><li>• Debe estar completamente llena y sin tachaduras o enmendaduras</li><li>• Debe estar firmada por el cliente y por el Operador de Valores responsable por la información contenida en la ficha</li></ul>
	10. Contrato de Cuenta de Corretaje Bursátil	<ul style="list-style-type: none"><li>• Este recaudo deberá ser completado en las instalaciones de la Bolsa Pública de Valores Bicentenario</li></ul>

**Nota:** La Persona Jurídica interesada en realizar operaciones en la Bolsa Pública de Valores Bicentenario deberá consignar la información en una carpeta marrón tamaño oficio identificada con su nombre y deberá imprimir esta hoja de recaudos y anexarla en la carpeta.



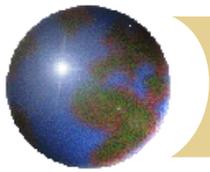
## **CONVENIO CAMBIARIO N 20 vigencia 19/07/2012(Reimpresión 6/9/2012**

Artículo 1.- **Las personas jurídicas no domiciliadas en el territorio de la República Bolivariana de Venezuela, que participen en la ejecución de proyectos de inversión pública para el desarrollo de la economía nacional o de estímulo a la oferta productiva,..**, podrán mantener en cuentas.. en moneda extranjera, las instituciones bancarias quedan autorizadas a recibir dichos depósitos, en cuentas a la vista o a término, los cuales **podrán movilizarse mediante retiros totales o parciales en moneda de curso legal en el país, al tipo de cambio vigente, o mediante transferencia o cheque del banco depositario girado contra sus corresponsales en el exterior**



## **CONVENIO CAMBIARIO N 20 vigencia 19/07/2012**

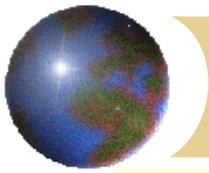
**Artículo 2.-, Las personas naturales mayores de edad residenciadas en el territorio nacional y las personas jurídicas domiciliadas en el país, podrán mantener en cuentas a la vista o a término en bancos universales, fondos en moneda extranjera provenientes, de la liquidación de títulos del Sistema de Colocación Primaria de Títulos en Moneda Extranjera (SICOTME) o del Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (SITME), así como de otras operaciones de carácter lícito que de conformidad con la normativa que regula la materia cambiaria les permitan retener y/o administrar tales divisas.**



## **CONVENIO CAMBIARIO N 20 vigencia 19/07/2012**

**Parágrafo Primero:** Los depósitos en moneda extranjera a que se contrae la presente disposición, **podrán mobilizarse mediante retiros totales o parciales en moneda de curso legal en el país, al tipo de cambio vigente o mediante transferencias o cheques del banco depositario girado contra sus corresponsales en el exterior así como mediante instrucciones de débito para pagos de gastos de consumo y retiros efectuados con tarjetas en el exterior.**

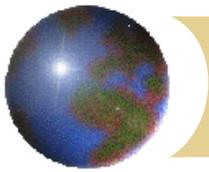
**Parágrafo Segundo:** Los bancos universales receptores de los depósitos en moneda extranjera, **deberán mantener éstos en cuentas en moneda extranjera en el Banco Central de Venezuela,** conformidad con la normativa dictada al efecto.



## ¿Qué son los Incoterms?

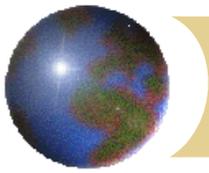
- Son diferentes siglas en inglés, las que **DEFINEN** claramente las obligaciones y **RESPONSABILIDADES** de **ENTREGA** de las **MERCANCIAS** en un Lugar determinado.
- Estas "siglas" , "reglas" o "cláusulas de precio" son los **Términos Internacionales de Comercio**, aceptados por compradores y vendedores en las negociaciones.

**International Commercial  
Terms**



# *INCOTERMS*

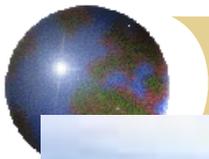
- Los Incoterms determinan la interpretación de términos comerciales relativos a los contratos de compraventa, limitando los derechos y obligaciones de las partes en relación a la entrega de las mercancías, pues cada clausula, permite determinar las responsabilidades
- Son publicados por la Cámara de Comercio Internacional, siendo la última versión la publicada el 1 de Enero del 2010.
- Los Incoterms, **NO SON LEYES**, son usos y reglas, por lo tanto una versión nueva **no deroga las anteriores**, debido a esto cuando se especifique el nombre del Incoterms



## Criterios definidos

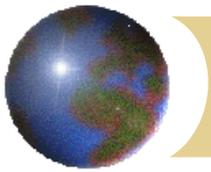
La Cámara de Comercio Internacional (CCI), fija y actualiza los Incoterms estableciendo:

- La entrega de la Mercancía (donde, cuando, a quien?)
- La distribución de los gastos (quien ha de pagar cada gasto que se genere)
- La transmisión de los Riesgos (en que punto, exigencias de responsabilidades)
- Los tramites documentales (documentos a obtener y presentar por cada parte, Ej.; certificados de origen, licencias de exportación tramites aduaneros)



# Cualquier modo de transporte





**EXW- EX WORKS**

**FCA- FREE CARRIER**

**CPT- CARRIAGE PAID TO**

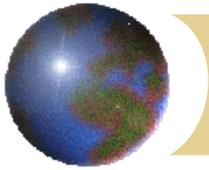
**CIP- CARRIAGE AND INSURANCE**

**DAP- DELIVERED AT PLACE**

**DAT- DELIVERED AT TERMINAL**



**Solo Transporte marítimo"**

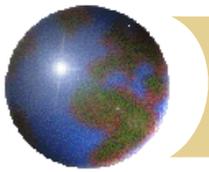


**FAS- FREE ALONG SHIP**

**FOB- FREE ON BOARD**

**CFR- COST AND FREIGHT**

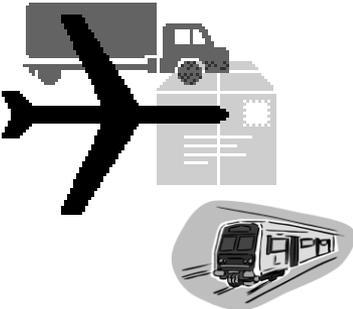
**CIF- COST, INSURANCE AND  
FREIGHT**



**EXW**

**TRANSFERENCIA DE LA RESPONSABILIDAD**

**El precio de la mercancía  
No incluye: Fletes, seguros  
Maniobras ni despacho**



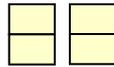
EXW



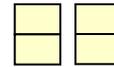
Exportador



Aduana X



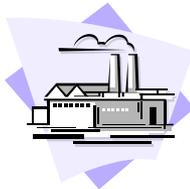
Puerto de embarque



Puerto de destino



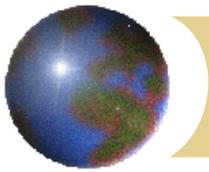
Aduana M



Importador



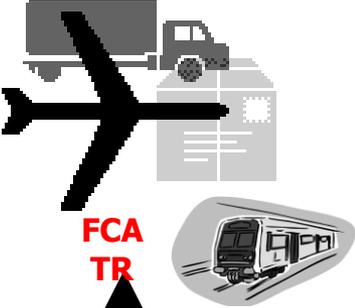
**Riesgos y responsabilidades del comprador: Recoger la mercancía en el local del vendedor, Contratar transporte y seguro de la mercancía hasta destino, efectuar el despacho de exportación, importación**



**FCA**

**TRANSFERENCIA DE LA RESPONSABILIDAD**

**El precio de la mercancía incluye Maniobras hasta vehículo principal y despacho Exportación.**



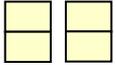
**FCA TR**



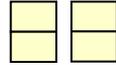
Exportador



Aduana X



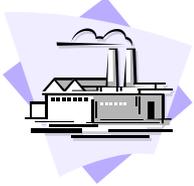
Puerto de embarque



Puerto de destino



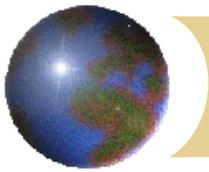
Aduana M



Importador



**Riesgos del vendedor: Entregar mercancía en el medio de transporte designado por el comprador**  
**Riesgos y responsabilidades del comprador: Contratar transporte y seguro de mercancía hasta destino, efectuar El despacho de importación**

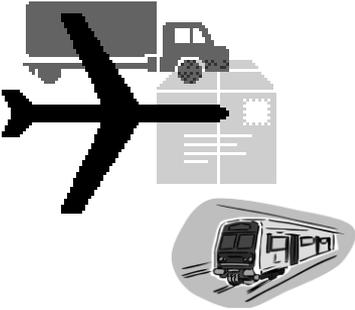


TRG: Transferencia de riesgos y gastos

**CPT**

**TRANSFERENCIA DE LA RESPONSABILIDAD**

**El precio de la mercancía  
Incluye flete hasta el  
Punto de destino.  
Maniobras de carga en el  
Lugar convenido y despa  
cho de exportación.**



**CPT TR**

**CPT**

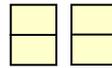
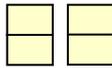


Exportador



Aduana X

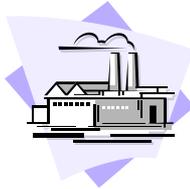
Puerto de  
embarque



Puerto de  
destino



Aduana M



Importador

**Riesgos del vendedor: Contratar el transporte hasta el punto de destino. Entregar en el lugar convenido, efectuar Despacho de exportación.  
Riesgos y responsabilidades del comprador: contratar seguro hasta el destino, efectuar despacho de Importación.**

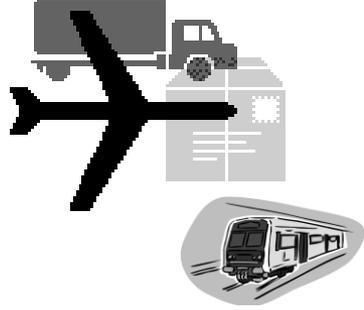


TRG: Transferencia de riesgos y gastos

**CIP**

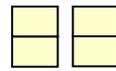
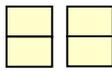
**TRANSFERENCIA DE LA RESPONSABILIDAD**

**El precio de la mercancía  
Incluye fletes y seguros  
hasta el Punto de destino.  
Maniobras de carga en el  
Lugar convenido y despa  
cho de exportación.**



CIP TRG

CIP



Exportador

Aduana X

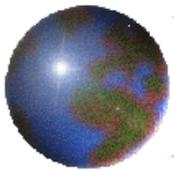
Puerto de embarque

Puerto de destino

Aduana M

Importador

**Riesgos del vendedor: Contratar el transporte y el seguro hasta el punto de destino. Entregar en el lugar Convenido efectuar Despacho de exportación.  
Riesgos y responsabilidades del comprador: efectuar despacho de Importación.**



# DAP- DELIVERED AT PLACE

TRG ENTRE IMPO Y EXPO

**EXPORTADO  
R**



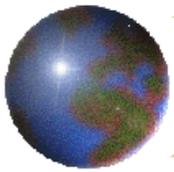
**IMPORTADO  
R**



**EXPORTADOR**

**IMPORTADOR**

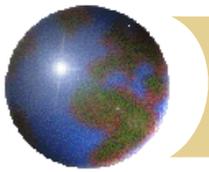
**DAP**



**DAT- DELIVERED AT TERMINAL**  
**Todos los medios de transporte especialmente el marítimo**

**TRANSFERENCIA DE RIESGOS Y GASTOS ENTRE IMPO Y EXPO**

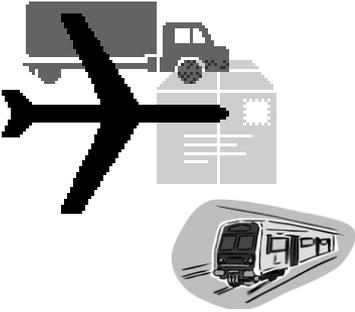




**FAS**

**TRANSFERENCIA DE LA RESPONSABILIDAD**

**El precio de la mercancía  
Incluye fletes y seguros al  
Costado del buque e  
Incluye despacho de  
Exportación.**



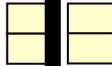
FAS



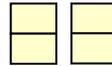
Exportador



Aduana X



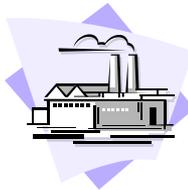
Puerto de  
embarque



Puerto de  
destino



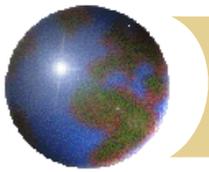
Aduana M



Importador



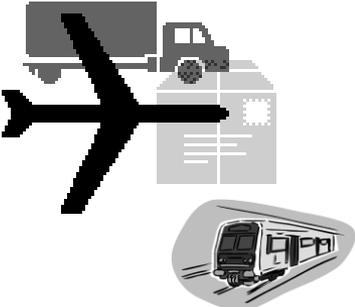
**Riesgos del vendedor: Entregar mercancía al costado del buque, efectuar despacho de exportación.  
Riesgos y responsabilidades del comprador: subir la mercancía al buque, contratar transporte y seguro hasta destino, efectuar el despacho de importación.**



# FOB

**TRANSFERENCIA DE LA RESPONSABILIDAD**

**El precio de la mercancía  
Incluye fletes y seguros,  
Maniobras hasta  
Cruzar la borda del buque  
Y despacho de  
Exportación.**



FOB



Exportador

Aduana X

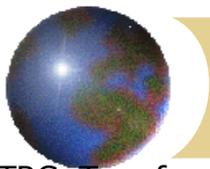
Puerto de embarque

Puerto de destino

Aduana M

Importador

**Riesgos del vendedor: Entregar mercancía cruzando la borda del buque, efectuar despacho de exportación. Riesgos y responsabilidades del comprador: contratar transporte y seguro hasta el destino, efectuar despacho de Importación.**

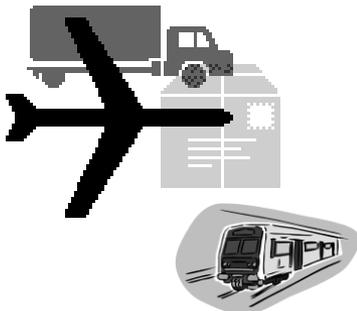


TRG: Transferencia de riesgos y gastos

CFR

TRANSFERENCIA DE LA RESPONSABILIDAD

El precio de la mercancía  
Incluye fletes,  
Hasta el puerto de  
Destino convenido  
Maniobras hasta  
Cruzar la borda  
Del buque y despacho  
De exportación



CFR TRG

CFR



Exportador

Aduana X

Puerto de  
embarque

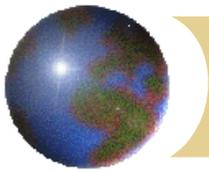
Puerto de  
destino

Aduana M

Importador

**Riesgos del vendedor: Contratar transporte hasta puerto de destino, entregar cuando sobrepasa la Borda del buque, efectuar despacho de exportación.**

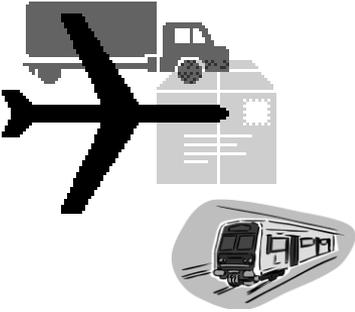
**Riesgos y responsabilidades del comprador: Efectuar despacho de Importación contratar el seguro de Para la mercancía.**



# CIF

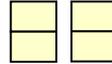
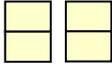
**TRANSFERENCIA DE LA RESPONSABILIDAD**

**El precio de la mercancía  
Incluye fletes y seguros ,  
Hasta el puerto de  
Destino convenido  
Maniobras hasta  
Colocar a bordo las  
Mercancías y despacho  
de exportación**



CIF TR

CIF



Exportador

Aduana X

Puerto de embarque

Puerto de destino

Aduana M

Importador



**Obligacion del vendedor: Contratar transporte y seguro hasta puerto de destino, entregar cuando Sobrepasa la borda del buque, efectuar despacho de exportación.  
Riesgos y responsabilidades del comprador: Efectuar despacho de Importación.**