

**EUROPEAN STANDARD BANK  
GLOBAL AMERICAN SYNDICATE**

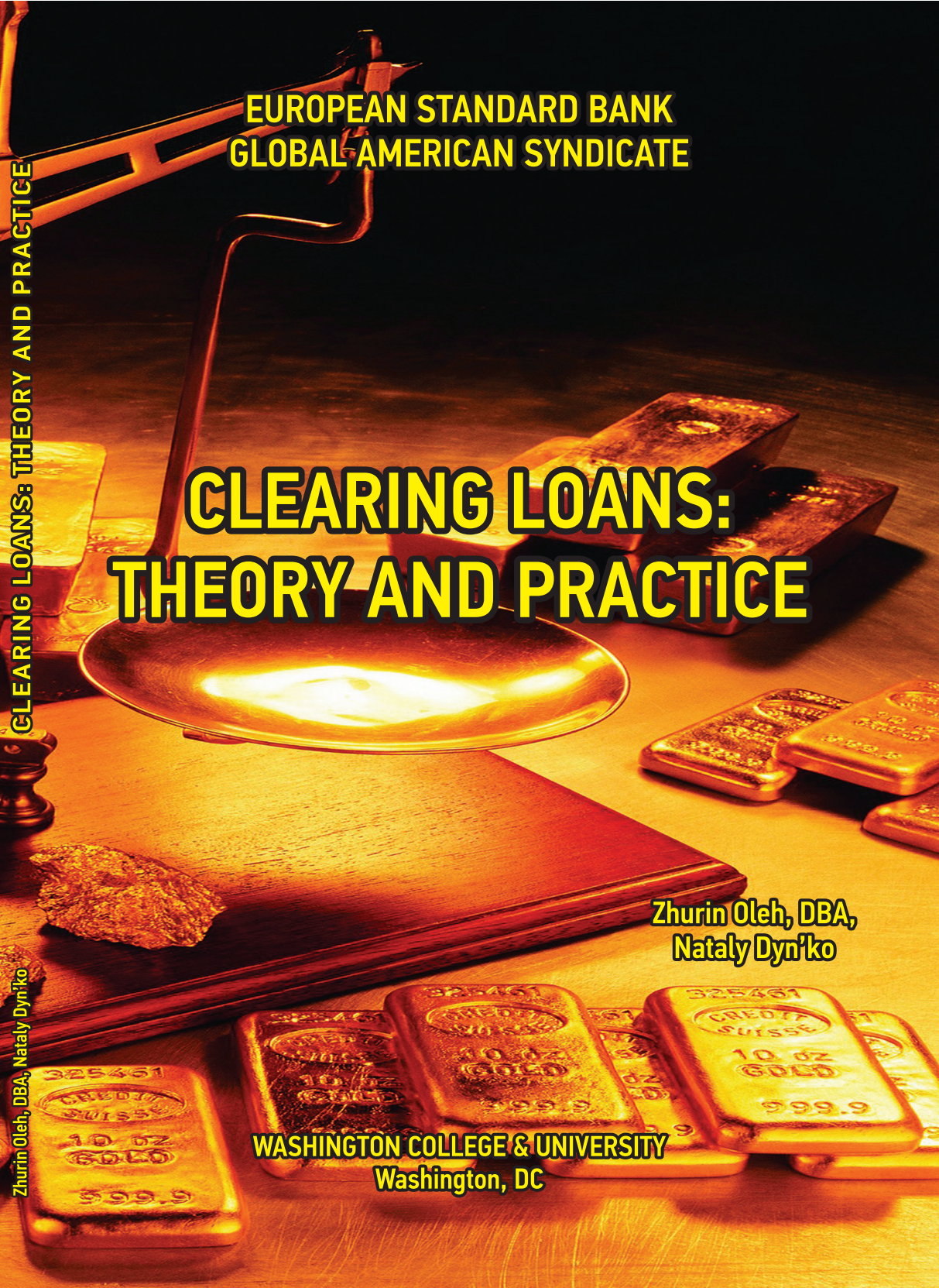
# **CLEARING LOANS: THEORY AND PRACTICE**

**Zhurin Oleh, DBA,  
Nataly Dyn'ko**

**WASHINGTON COLLEGE & UNIVERSITY  
Washington, DC**

**CLEARING LOANS: THEORY AND PRACTICE**

**Zhurin Oleh, DBA, Nataly Dyn'ko**



**EUROPEAN STANDARD BANK  
GLOBAL AMERICAN SYNDICATE**

**FINANZIAMENTI DEI FONDI  
PER LA COMPENSAZIONE:  
TEORIA E PRATICA**

Zhurin Oleh., DBA, Nataly Dyn'ko

WASHINGTON COLLEGE & UNIVERSITY

Washington, DC

2013

Library of Congress Cataloging-in-Publication Data

Zhurin Oleh, DBA, 2013 – CLEARING LOANS, THEORY AND PRACTICE

Zhurin Oleh, DB, Nataly Dyn'ko, Illustrato da Irina Ishchuk

88 p. cm.

Originariamente pubblicato:

[Washington, DC]: Washington College & University Pub., c.2013

Include referenze bibliografiche.

ISBN 978-0-578-11989-2 [paper]

Edizione in lingua inglese, la traduzione in lingua italiana è inclusa.

Tradotto da Kropyva Taras

Copyright Ó 2013 Oleh Zhurin, DBA, Nataly Dyn'ko,

Tutti i diritti riservati. Nessuna parte di questa pubblicazione può essere riprodotta, memorizzata in un sistema di archiviazione, o trasmessa in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo, senza il previo consenso scritto dell'editore

## INDICE

Prefazione.....	5
Termini e definizioni .....	6
Compensazione e regolamento: una soluzione aziendale storicamente provata nel periodo della crisi finanziaria del 2008 e oltre .....	11
La storia della compensazione finanziaria e del regolamento diretto.....	15
La banca svizzera WIR e i moderni sistemi di compensazione finanziaria.....	18
Referenze.....	22
FAQ per i prenditori e i partecipanti della compensazione dai paesi CSI.....	23
Appendice 1: Le possibili domande e risposte per l'esame sulla compensazione finanziaria .....	31
Appendice 2 Estratto dall'esempio del certificato del finanziamento .....	55
Appendice 3 Consulenti di compensazione finanziaria .....	70
Appendice 4 Pratica: come richiedere il finanziamento dei fondi per la compensazione finanziaria .....	71
Appendice 5 Esempi di messaggi pubblicitari .....	74
Appendice 6 Pratica: Clearing Marketplace.....	76
Appendice 7 Pratica: Mobile Clearing .....	77
Appendice 8 Pratica: Conti bancari anonimi di compensazione.....	81
Appendice 9 Pratica: Conti di compensazione per i commercianti dell'e-commerce .....	83

Appendice 10	
Trading nel FOREX, FUTURES E OPZIONI con i fondi della compensazione ..	84
Appendice 11	
Il futuro del clearing: Il clearing e la microfinanza .....	85

## **PREFAZIONE**

Questo libro fornisce informazioni sulla compensazione finanziaria (vedi Termini e Definizioni). Un sistema di pagamento per le aziende di ogni dimensione.

Nel presente testo troverete anche le soluzioni utili nel caso in cui, in tempi di crisi finanziaria, non riusciate a trovare un finanziamento per la vostra impresa, un acquirente per i vostri beni, o ad acquistare le risorse necessarie per la vostra impresa a causa della mancanza di soldi.

Inoltre troverete un esempio d'esame per i consulenti in compensazione finanziaria. Coloro a cui è stata concessa la licenza, dopo il superamento di tale esame, saranno in grado di concludere gli accordi utilizzati nelle transazioni con la compensazione per pagare diversi beni, per ampliare la loro attività e aumentare le entrate in tempi di crisi finanziaria. Quando la maggior parte delle imprese diminuiscono le loro vendite e si muovono verso l'insolvenza o il fallimento.

Come esempio dell'applicazione della compensazione finanziaria, questo libro descrive il caso della WIR Bank in Svizzera. La WIR Bank fornisce i finanziamenti dei fondi per la compensazione finanziaria ma questo servizio è disponibile solamente per i soggetti giuridici residenti in Svizzera. Per i prenditori (soggetti a cui viene concesso un finanziamento) internazionali, tali servizi sono disponibili presso la European Standard Bank.

Questo libro sarà utile per coloro che desiderano utilizzare il sistema di pagamento con la compensazione come una fonte supplementare di entrate per la propria impresa, sia per coloro che desiderano prestare i propri servizi in qualità di esperto-consulente della compensazione finanziaria, o come fondatore di un Clearing Club.

Durante la gestione aziendale, anche in tempi di prosperità economica, spesso si va incontro a problematiche finanziarie, e questo libro può aiutare a risolverle.

I fondi della compensazione, senza le conoscenze che qui potrete acquisire, non potranno portare voi e la vostra azienda al successo.

(Le informazioni sulla compensazione finanziaria, che non sono incluse in questo testo, si possono trovare nella specifica letteratura finanziaria. Alcuni testi presenti in questo libro sono stati copiati dalle risorse indicate in seguito e appartengono ai rispettivi proprietari).

## TERMINI E DEFINIZIONI

**Algoritmo:** un insieme specifico di istruzioni per eseguire una procedura o risolvere un problema, di solito con il requisito che la procedura termini in un certo punto.

**Finanziamenti con la garanzia (in inglese Asset Based Loan “ABL”):** un finanziamento garantito dalle garanzie reali. I beni tipici utilizzati per la garanzia reale dei finanziamenti sono: il patrimonio aziendale, gli immobili, i crediti (A/R), l’inventario e i macchinari. Il finanziamento può essere garantito da una singola categoria di beni o da una combinazione fra le diverse categorie, ad esempio: crediti A/R e macchinari.

**Corsa agli sportelli o corsa alla banca (in inglese “bank run”):** Si verifica in un sistema bancario a riserva frazionaria, quando un gran numero di clienti ritira i loro depositi dall’istituto finanziario richiedendo, allo stesso tempo, di trasferire i loro soldi o altri fondi in titoli di Stato o di metalli preziosi o in un’istituzione più sicura; in quanto credono che l’istituto finanziario attuale sia, o potrebbe diventare, insolvente. Al progredire del bank run, si genera una dinamicità che destabilizza l’istituto finanziario. L’istituto finanziario coinvolto molto spesso fallisce.

**Il panico bancario:** è una crisi finanziaria che si verifica quando diverse banche sono soggette al bank run contemporaneamente; quando la gente improvvisamente tenta di convertire i propri depositi a rischio in denaro contante o cerca di uscire dal sistema bancario nazionale. Una crisi bancaria sistemica è quella in cui viene cancellato tutto o quasi tutto il capitale bancario in un Paese. La catena di fallimenti degli istituti finanziari può causare una lunga recessione economica; in quanto a causa dell’arresto del sistema bancario nazionale le imprese nazionali e i consumatori sono privi del capitale.

Gran parte del danno economico della Grande Depressione fu direttamente causato dalla corsa agli sportelli in diversi istituti finanziari.

**Contabilità:** nel contesto aziendale, è semplicemente la registrazione delle transazioni finanziarie. Le operazioni interessate dalla contabilità comprendono gli acquisti, le vendite, e gli incassi dei pagamenti da parte di un individuo o un’organizzazione. La contabilità di solito è eseguita da un contabile.

Molte persone, erroneamente, ritengono la contabilità e la ragioneria la stessa cosa. Questa confusione è comprensibile, perché la ragioneria include la funzione di contabilità; ma la contabilità è solo una parte del processo in ragioneria. Il ragioniere crea i rapporti delle transazioni finanziarie registrate dal contabile ed esegue le dichiarazioni alle agenzie governative.

Qualsiasi processo comporti la registrazione delle transazioni finanziarie, è classificato come un processo contabile; fonte: [en.wikipedia.org/wiki/Bookkeeping](http://en.wikipedia.org/wiki/Bookkeeping).

**Compensazione o clearing:** è un meccanismo in cui un’istituzione funge da intermediario assumendo il ruolo dell’acquirente e del venditore per le operazioni commerciali, al fine di conciliare gli ordini tra le parti in negoziazione. Il clearing è necessario per l’abbinamento di tutti gli ordini di acquisto o di vendita sul mercato. La compensazione fornisce ai mercati

l'uniformità e la maggiore efficienza, perché le parti in negoziazione possono effettuare i trasferimenti dei fondi all'istituzione della compensazione, e non ad ogni singola parte con cui hanno le transazioni. ([www.investopedia.com](http://www.investopedia.com))

Nel settore bancario e finanziario, il clearing denota tutte le attività dal momento in cui si effettua un impegno per una transazione, fino al pagamento.

Il clearing è necessario perché con esso la velocità degli scambi commerciali è molto più rapida del tempo impegnato per completare il ciclo della transazione basilare.

Approfondendo il concetto, il clearing include la gestione di post-negoziazione e esposizione creditizia di pre-regolamento; allo scopo di garantire che le operazioni commerciali siano regolate in conformità con le regole del mercato, anche se un acquirente, o il venditore, deve diventare insolvente prima del regolamento. I processi inclusi nel clearing sono: segnalazione/monitoraggio, marginazione dei rischi, compensazione dei contratti per singole posizioni, la gestione fiscale e la gestione degli errori. ([http://en.wikipedia.org/wiki/Clearing\\_\(finance\)](http://en.wikipedia.org/wiki/Clearing_(finance)))

**Compensazione o clearing** (definizione alternativa): è la regolamentazione della transazione con il pagamento del prezzo stabilito, e spesso con la consegna della merce. In quanto un grande numero di operazioni avvengono in un determinato intervallo di tempo, e perché queste, direttamente o indirettamente, coinvolgono un ampio numero di soggetti terzi, come ad esempio gli intermediari, i dealer, o gli esperti del settore. Le aziende del clearing regolano la maggior parte di queste transazioni in cambio di una commissione. (<http://financial-dictionary.thefreedictionary.com/clearing>)

**The Clearing Corporation** (ICC, ex Ccorp): una società del Delaware (USA) di proprietà di 17 azionisti (che includono le banche Goldman Sachs, Deutsche Bank e Morgan Stanley, inter-dealer brokers come ICAP e GFI Group e la tedesca Eurex), molti dei quali sono operatori mondiali sul mercato dei derivati e market maker. ([http://en.wikipedia.org/wiki/Clearing\\_Corporation](http://en.wikipedia.org/wiki/Clearing_Corporation)).

**Contratto:** è un documento che si basa sull'accordo tra le parti in collaborazione commerciale; il contratto precede la possibilità di ciascuna delle parti di fare la causa (se la causa non è stata ancora fatta), o continuare con il reclamo (se il querelante ha già fatto la causa), nel caso in cui si ha la certezza di avere ragione secondo il regolamento scritto nel contratto. Gli organi giurisdizionali applicheranno la regolamentazione del contratto. Nel caso in cui il contratto è stato violato, la parte insolvente può essere denunciata per la violazione dei termini contrattuali.

**Ammortamento:** è un procedimento di allocazione del costo di un bene materiale durante la sua vita utile. Le aziende applicano l'ammortamento per i beni ai fini fiscali e contabili. Ai fini della contabilizzazione, l'ammortamento indica quanto del valore del bene è già stato utilizzato. Ai fini fiscali, le aziende possono dedurre il costo dell'ammortamento dei beni acquistati come spese. Tuttavia, le aziende devono eseguire tale procedimento secondo i criteri scritti dalla IRS.

**European Standard Bank** (ESB): è l'istituto finanziario panamense, funzionante dal 2004 fino al 2104, senza la concessione in licenza ai sensi della legge del Panama.



La ESB ha il permesso di agire in modo indipendente e in collaborazione con il soggetto giuridico non-offshore panamense ESB Monetary SA. La ESB, sotto la licenza della ESB Monetary SA, fornisce il servizio di valuta elettronica (un sistema di contabilità elettronico online) per le attività creditizie e le transazioni inter-bancarie; questi servizi sono basati sulla tecnologia finanziaria creata dalla banca svizzera “WIR” ([www.wir.ch](http://www.wir.ch)) per la loro valuta “franco Wir” o “CHW”.

La ESB non è un partner o un affiliato della banca svizzera WIR o altro istituto finanziario. La ESB fornisce i propri prodotti e servizi in esclusiva per i suoi proprietari, azionisti, e i loro partner commerciali, tali prodotti e servizi non sono disponibili al pubblico.

**Leva finanziaria:** (viene anche denominata “gearing” nel Regno Unito, o “solvency” in Australia) è un termine generale per qualsiasi tecnica che serve a moltiplicare i guadagni e le perdite. I metodi più comuni per accedere alla leva finanziaria sono: prendere un finanziamento, acquistare dei beni immobili, e utilizzare gli strumenti derivati.

**Insolvenza:** è l'incapacità di un soggetto (fisico o giuridico) di rispondere agli obblighi contrattuali, e/o di pagare un debito.

L'insolvenza per il flusso di cassa comporta una carenza di liquidità per pagare i debiti alla loro scadenza.

L'insolvenza del bilancio, si verifica quando il patrimonio netto è negativo cioè le passività eccedono le attività.

L'insolvenza non è sinonimo di fallimento, il quale è una determinazione di insolvenza da parte del tribunale con i conseguenti ordinamenti destinati a risolvere il fallimento.

**Liquidità:** è il grado con cui un bene o un titolo possono essere acquistati o venduti sul mercato senza incidere sul prezzo di mercato del bene. La liquidità è caratterizzata da un alto livello di attività commerciale.

Le attività che possono essere facilmente acquistate o vendute sono conosciute come “attività liquide”. In altre parole, la liquidità è il grado di rapidità con la quale è possibile trasformare un bene in denaro contante. La liquidità è anche conosciuta come “commerciabilità”.

**Ricorsione:** in matematica e in programmazione, è definita con il termine “ricorsione” una tecnica algoritmica in cui l'algoritmo richiama se stesso in una parte del compito, al fine di realizzarlo.

In finanza e in attività creditizia, la ricorsione può migliorare la sicurezza del finanziamento in tutti i suoi aspetti, compresa la sicurezza del creditore e del beneficiario dei fondi (il venditore dei beni che accetterà il pagamento mediante i fondi finanziati); ciò, in molti casi, si trasforma in un vantaggio competitivo per i fondi finanziati.

Utilizzare la ricorsione per i finanziamenti dei fondi per la compensazione, consente ai nostri clienti di beneficiare di una ridotta richiesta ai prezzi di mercato delle proprie attività, che loro forniscono come garanzie reali per ottenere il finanziamento; la ricorsione fornisce

anche la conoscenza e la comprensione sulla sicurezza per ciascun prenditore dei fondi finanziati in tutte le transazioni commerciali.

**Regolamento:** è una risoluzione tra le parti in disputa legale, raggiunta prima o dopo il processo giudiziario. Il regolamento, così come la risoluzione delle controversie tra le parti, è un contratto tra le parti in disputa legale. Il regolamento è uno dei possibili risultati quando le parti fanno causa a vicenda in tribunale. Inoltre le parti, possono regolare le loro dispute legali anche senza un processo giudiziario.

**Regolamento della causa legale:** definisce i requisiti legali delle parti, spesso attuati dal giudice a seguito di un accordo congiunto tra le parti. In altri casi, quando la richiesta è quella di risarcire una certa quantità di denaro, e questa è stata pagata dall'imputato al querelante, è sufficiente comunicare la risoluzione della controversia. ([http://en.wikipedia.org/wiki/Settlement\\_\(litigation\)](http://en.wikipedia.org/wiki/Settlement_(litigation)))

**La WIR Bank, l'ex Circolo economico svizzero (Wirtschaftsring-Genossenschaft), o WIR:** è un sistema indipendente di valuta complementare in Svizzera, che serve alle PMI e ai privati.

La WIR è stata fondata nel 1934 dagli imprenditori Werner Zimmermann e Paul Enz, a causa della carenza di valuta e dell'instabilità finanziaria globale. La denominazione "WIR" è l'abbreviazione di "Wirtschaftsring" e della parola "noi" in tedesco, che ricorda ai partecipanti che il circolo economico è anche una comunità. A seconda dello statuto della cooperativa WIR: "Il suo scopo è quello di incoraggiare i membri partecipanti a mettere il loro potere d'acquisto reciprocamente a disposizione e tenerlo in circolazione all'interno della cooperativa, fornendo in tal modo ai membri partecipanti un supplementare volume di vendita."

Anche se la WIR ha iniziato solo con 16 membri, ad oggi è cresciuta e i membri partecipanti sono 62.000. Il valore totale delle attività coinvolte ammontano al valore complessivo di circa 3 miliardi di franchi svizzeri, dall'anno 2005.

Il codice della valuta utilizzata per le transazioni di compensazione è "CHW" come specificato dallo standard internazionale ISO 4217.

La Banca WIR, dal momento della sua fondazione, è nata come un'organizzazione senza scopo di lucro, anche se questo è cambiato nella fase di espansione della banca, a partire dall'anno 2005.

La WIR Bank ha una storia stabile, non soggetta a fallimenti come il sistema bancario attuale; ed è rimasta pienamente operativa, anche durante i periodi di crisi economica.

La WIR Bank può frenare la recessione finanziaria nel contesto aziendale del territorio svizzero, contribuendo a stabilizzare l'economia nazionale nei momenti di difficoltà. ([http://en.wikipedia.org/wiki/WIR\\_Bank](http://en.wikipedia.org/wiki/WIR_Bank))

## **COMPENSAZIONE E REGOLAMENTO: UNA SOLUZIONE AZIENDALE STORICAMENTE PROVATA NEL PERIODO DELLA CRISI FINANZIARIA DEL 2008 E OLTRE**

Il termine “crisi finanziaria” si applica in generale ad una varietà di situazioni economiche, nelle quali alcune istituzioni finanziarie, o beni, improvvisamente perdono gran parte del loro valore.

Nel XIX e XX secolo, molte delle crisi finanziarie sono state associate al panico bancario, e molte recessioni economiche coincidevano con le situazioni di corsa agli sportelli. Altre situazioni economiche, che sono spesso chiamate “crisi finanziaria”, includono: il crollo dei mercati azionari, lo scoppio delle bolle finanziarie, le crisi valutarie e l’insolvenza sovrana.

La crisi finanziaria comporta direttamente la perdita in valore dei mezzi di scambio, ma non causa direttamente modifiche nell’economia reale; a meno che la crisi finanziaria venga seguita da una recessione o depressione economica.

Molti economisti hanno offerto le loro teorie su come le crisi finanziarie si sviluppano e su come queste potrebbero essere evitate. Tuttavia, c’è poco consenso in materia, e le crisi finanziarie sono ancora un fatto normale in tutto il mondo.

Diverse importanti istituzioni finanziarie hanno annunciato il fallimento durante la crisi economica del 2008 e in altri periodi storici. Le aziende in fallimento sono state salvate dai governi, o fuse con le aziende governative (volontariamente o meno). Anche se le specifiche circostanze dei fallimenti di queste istituzioni variano, in generale la diminuzione del valore dei titoli garantiti dall’ipoteca, che sono stati detenuti da queste società, le ha portate all’insolvenza; questa situazione è l’equivalente della corsa agli sportelli, come se gli investitori avessero estratto dalle istituzioni i propri fondi, o all’impossibilità di garantire i nuovi finanziamenti nei mercati creditizi.

Le istituzioni finanziarie hanno drasticamente ridotto la base del capitale a causa delle perdite sui titoli garantiti dall’ipoteca, e altri beni acquistati con il denaro preso in prestito; ciò ha portato molti di essi all’insolvenza. Inoltre, la riduzione della base di capitale delle istituzioni finanziarie ha influenzato la loro capacità di emettere nuovi finanziamenti, rallentando così l’economia.

La recessione economica si verifica quando l’economia rallenta, cioè la gente smette di acquistare e vendere. Poiché l’economia è il sistema di produzione, di distribuzione e di consumo, quando si verifica il suo rallentamento, diminuiscono anche tutte queste attività. Un momento di calo dell’attività economica è un periodo di tempo in cui c’è meno produzione, distribuzione e consumo dei beni e servizi, in genere conseguente alla mancanza di denaro. Per quanto riguarda la crisi economica attuale, cominciata nel 2008, le previsioni della maggior parte degli economisti è che durerà fino al 2023 e oltre.

Nel 2011, Paul Hannon ha scritto sul “Wall Street Journal” che: “La maggior parte delle più grandi economie del mondo fanno rotta verso un periodo di crescita più lenta, ed è sempre

più probabile che anche gli Stati Uniti condivideranno questo destino, secondo il composite leading indicator dell'OECD (The Organisation for Economic Co-operation and Development).”

Secondo il Chicago Fed's National Activity Index, nel settembre del 2012 l'attività economica degli USA ha rallentato rispetto al mese precedente, a -0,56. L'indicatore è stato negativo (ossia con il trend discendente) per sei degli otto mesi precedenti al settembre 2012, e l'importantissima media mobile di tre mesi è stata negativa per tutti gli otto di quei mesi e 21 degli ultimi 27 mesi.

Van R. Hoisington and Lacy H. Hunt, PhD, ha detto della crisi finanziaria:

“Entrando nel trimestre finale dell'anno [2012], le condizioni economiche nazionali e globali sono estremamente fragili. In tutto il mondo, i paesi sono in recessione vera e propria, e in alcuni casi in cui lo sviluppo complessivo è al di sopra dello zero, i settori produttivi si contraggono.

Il problema che resta da stabilire è il livello della recessione in corso. Il commercio internazionale è in calo, così le debolezze in diverse parti del mondo, stanno deteriorando le economie delle nazioni in diversi continenti.

Nuove iniziative del governo sono state annunciate, in particolare da parte delle banche centrali, nel tentativo di contrastare il deterioramento delle condizioni del sistema economico; queste ultime iniziative negli USA e in Europa sono simili alle iniziative precedenti. Mentre il livello dei prezzi per le attività al rischio è migliorato, i governi non sono stati in grado di affrontare gli squilibri del debito nazionale.

Così, nulla ci indica che queste ultime iniziative dei governi faranno qualcosa per cambiare l'estremo e l'eccessivo indebitamento delle principali economie mondiali.”

Nonostante i segnali sparsi di miglioramento, la situazione economica mondiale e le sue prospettive continuano ad essere variabili. Dopo un rallentamento segnato nel 2011, la crescita economica globale probabilmente rimarrà tiepida nel 2012; e l'economia della maggior parte delle regioni in espansione rimarrà ad un ritmo inferiore alle possibili potenzialità.

A fronte della modesta crescita economica, la crisi dell'occupazione continua, con la disoccupazione globale ancora al di sopra del suo livello pre-crisi, e la disoccupazione nell'area dell'euro in rapido aumento. La prospettiva per l'economia globale rischia di avere una tendenza negativa.

La crisi del debito dell'area euro rimane la più grande minaccia per l'economia mondiale. L'intensificazione della crisi, probabilmente, sarà associata alle gravi turbolenze sui mercati finanziari e a un forte aumento dell'avversione al rischio a livello mondiale; portando ad una contrazione dell'attività economica nei paesi sviluppati, che avrebbe un'estensione ai paesi in via di sviluppo e nelle economie in transizione.

Un ulteriore brusco aumento dei prezzi energetici globali potrebbe bloccare la crescita mondiale.

Occorre adottare su più fronti politiche concertate nazionali ed internazionali, al fine di rompere il circolo vizioso della riduzione della leva finanziaria, l'aumento della disoccupazione, l'austerità fiscale e la fragilità del settore finanziario nelle economie sviluppate. Per rompere questo ciclo è necessario un cambiamento delle politiche, lontano dall'austerità fiscale e verso le altre posizioni fiscali anti-cicliche orientate alla creazione di posti di lavoro e alla crescita verde. Queste politiche devono essere meglio coordinate tra le principali economie, concertate con politiche monetarie espansive nei paesi sviluppati, accompagnate da accelerate riforme del settore finanziario e assistenza allo sviluppo dei paesi a basso reddito. [1]

Una piccola azienda può anche non essere di interesse strategico nazionale o può anche non avere un proprio guru di pubbliche relazioni da consultare; ma nessuna azienda è troppo piccola per essere affetta da una crisi economica.

Dal fallimento, ai clienti scontenti o dipendenti in cerca di vendetta, chiunque dovrebbe conoscere le basi della gestione per il crisis management. Le PMI spesso non si rendono conto di trovarsi di fronte a una potenziale crisi fino a quando non è assai evidente, rischiando la propria reputazione e la perdita dell'appoggio da parte dei business partners.

Le PMI non apportano alcuna modifica nella loro attività fino a quando si trovano sull'orlo del precipizio. Non intervengono finché non si rendono conto che qualcosa di veramente grave è accaduto. Proprio come le coppie che si sposano senza gli accordi prematrimoniali o non eseguono la pianificazione delle proprietà; le aziende che sono impreparate alla crisi economica spesso andranno incontro a conseguenze che avrebbero potuto facilmente evitare. Tutte quelle che si comportano in questo modo desiderano il meglio, e sperano che non succederà nulla di grave. Per la mancata preparazione, in molti casi, quando le PMI entrano in una situazione di "crisi", la osservano come un cervo sotto i fari della macchina.

Di seguito, ci sono **tre elementi fondamentali** che le PMI dovrebbero praticare, al fine di essere preparate per una potenziale crisi economica di qualsiasi dimensione:

**Numero 1: Definire i valori fondamentali.** Non importa quanto sia piccola la vostra attività, determinare il gruppo dei valori fondamentali è la chiave che potenzialmente può evitarvi una situazione di crisi economica.

“Se arriva la crisi, e voi almeno sapete quali sono i vostri valori fondamentali, le vostre idee, e sapete che da sempre il vostro modo di gestire l'attività è etico, se la vostra intenzione di base è di voler fare del bene all'interno della società, e qualcosa andrà storto, avrete degli alleati e costituenti giusti per sostenervi.”

**Numero 2: Capacità di collaborare.** Costruite delle relazioni e condividete i valori fondamentali della vostra azienda. Ampliare le relazioni con i partner commerciali attuali, stabilire delle nuove partnership in tutto il mondo e stabilire una solida collaborazione con loro, a lungo andare vi aiuterà, soprattutto se si entra in difficoltà finanziarie. I soggetti giuridici con i principi cooperativi saranno adatti in questo caso, in particolare con i principi cooperativi che sono basati sui servizi finanziari.

**Numero 3: Collega il tuo business ai sistemi di pagamento aggiuntivi.** Selezionate uno dei più antichi sistemi di pagamento alternativi, quel sistema la cui funzionalità è stata verificata molto tempo fa, ed è sopravvissuta in diverse situazioni di crisi economica.

Diamo un'occhiata a **due approcci e soluzioni amministrativi per la crisi economica storicamente comprovati.**

## LA STORIA DELLA COMPENSAZIONE FINANZIARIA E DEL REGOLAMENTO DIRETTO

Si dice che le camere di compensazione (“Clearing Houses” in anglosassone) funzionavano a Firenze dall’800 d. C. Queste certamente sono state perfezionate a Lione dal 1463, e il loro uso si era diffuso nell’Europa del XVIII secolo.

La prima camera di compensazione moderna è nata a Edimburgo nel 1760 o a Londra nel 1773.

Oggi, tali istituzioni coinvolgono frequenti incontri dei rappresentanti delle banche locali per regolare i saldi tra le banche aderenti.

Negli Stati Uniti, il saldo (del debito o del credito) di ciascuna banca viene inoltrato alla Federal Reserve Bank (FED) al termine di ogni riunione, e la FED, di conseguenza, regola i singoli conti delle banche. I saldi interurbani sono regolati sui libri contabili delle banche della FED su base giornaliera, mediante i trasferimenti elettronici.

La compensazione finanziaria è praticata anche dalla Borsa valori e nel mercato delle commodities (materie prime). La “The Stock Clearing Corporation” (avviata nel 1920), ad esempio, è responsabile per le transazioni di compensazione effettuate alla New York Stock Exchange (NYSE); inoltre, la “National Securities Clearing Corporation” (1976) gestisce autorizzazioni per NYSE, l’American Stock Exchange, e NASDAQ, e l’International Securities Clearing Corporation (1985) gestisce le transazioni verso l’estero; molte di queste transazioni ora sono computerizzate.

Le attività internazionali sono regolate dai sindacati di compensazione, gruppi di banche centrali e altri importanti istituti finanziari. L’organizzazione più famosa di questo tipo è stata la European Payments Union (EPU), ora inesistente, è stata creata nel 1950 per garantire la stabilità economica in Europa nel periodo del dopoguerra.

Uno dei più antichi metodi base della compensazione finanziaria è stato definito “compensazione diretta”; l’uso della compensazione diretta risale al 1733, utilizzata nel commercio di warrants di metallo della “East India Company”. La compensazione diretta imponeva che il commerciante che voleva compensare una transazione o un gruppo di transazioni (la sua “posizione”), doveva compensarla con la controparte iniziale di ogni singola transazione. Questa pratica era ingombrante e inefficiente.

Le controversie tra i commercianti erano comuni in quel tempo, e venivano risolte attraverso procedimenti giudiziari costosi, che hanno reso difficile per alcuni la partecipazione nei mercati. La necessità di un ente neutrale per arbitrare le controversie a costi ragionevoli ha dato origine ad associazioni commerciali. Queste associazioni sono state organizzate intorno ai prodotti comuni e/o aree geografiche. L’iscrizione non era obbligatoria, ma le associazioni erano tuttavia efficaci nel portare un po’ di ordine nel caos di questi nuovi mercati.

In Inghilterra, la “Liverpool Association” ha utilizzato la compensazione diretta. I commercianti a Liverpool acquistavano e vendevano □ ciò che poi è stato chiamato “to-arrive contracts” o “commercio al momento della consegna” per i contratti sul cotone. Mentre inizialmente ha avuto successo, la compensazione diretta si è dimostrata inefficiente e inefficace durante i periodi instabili come ad esempio il 1860, con un’aggressiva speculazione sulle materie prime verificatasi a causa della guerra civile degli Stati Uniti. Per aiutare a prevenire l’inadempimento dei contratti, la “Liverpool Association” ha provveduto a rendere i contratti più fungibili, o intercambiabili, attraverso la standardizzazione delle condizioni contrattuali.

Nel corso del tempo, la compensazione diretta si è evoluta per offrire una maggiore sicurezza ai partecipanti del mercato, attraverso l’inserimento di clausole che hanno chiesto un “deposito cauzionale”, che è una sorta di garanzia, e il rischio della sospensione del diritto di commercio o l’espulsione dallo scambio all’inadempimento del contratto.

Con l’organizzazione delle associazioni commerciali e degli accordi per migliorare l’interoperabilità, la compensazione diretta ha dimostrato di essere un sistema di liquidazione abbastanza efficace. Tuttavia, poiché il volume degli scambi commerciali in tutto il mondo aumentò verso la fine del XIX secolo, ci fu la necessità di un metodo di liquidazione più flessibile. Fu stabilito che il modo migliore per farlo era quello di permettere ai partecipanti di chiudere le loro posizioni commerciali, senza doverlo fare con le loro controparti iniziali.

Il sistema che si è sviluppato è stato definito “ring settlement” (o in italiano “regolamento ad anello”). Con questo sistema, gli “anelli” di acquirenti e venditori sono stati collegati tra loro per regolare i loro conti. Questo è stato un passo importante verso il sistema di compensazione a più livelli utilizzato oggi dalla Clearing Corporation.

Un esempio di ring settlement: Adams vende a Brooks che vende a Campbell che vende a Adams. La posizione commerciale iniziale di Adams, che ha venduto a Brooks, è compensata attraverso l’acquisto di Campbell. Senza limitare il commercio tra le controparti (le parti in negoziazione), è stato reso possibile il simultaneo regolamento delle posizioni delle parti.

I vantaggi del ring settlement sono numerosi. I regolamenti per i grandi volumi di contratti potrebbero accadere istantaneamente, i costi per il mantenimento di una posizione aperta sono stati ridotti, e soprattutto, il rischio di una controparte è stato diminuito.

Il 3 settembre 1925 è tra le date più importanti della storia del settore dei futures. È stato in quel giorno, più di 85 anni fa, che il consiglio di amministrazione della Trade Clearing Corporation (ora denominata The Clearing Corporation) è stato approvato dalla Camera di commercio di Chicago (Chicago Board of Trade o CBOT®).

Nella storia mondiale dei mercati finanziari, forse nessun ente ha avuto un impatto maggiore sulla sicurezza e la solidità del processo di compensazione finanziaria, rispetto alla The Clearing Corporation (CCorp). Basata sulle tradizioni di indipendenza, integrità, e innovazione, la Clearing Corporation si è affermata come il modello per la maggior parte delle camere di compensazione al mondo.

La The Clearing Corporation è una delle più antiche camere di compensazione indipendenti del mondo. Non è solo sopravvissuta, ma fiorì, attraversando la Grande Depressione e



periodi di recessione, la guerra, e rapidi cambiamenti tecnologici ed economici. La sua posizione di leader nel mondo è stata e sarà basata sui tre concetti fondamentali: l'indipendenza, l'integrità e l'innovazione.

L'importanza della sua indipendenza come persona giuridica non può essere sopravvalutata. Questa qualità ha permesso alla The Clearing Corporation di prendere decisioni obiettive durante i periodi di notevole stress con l'obiettivo di integrità finanziaria per il processo di compensazione finanziaria e il regolamento.

Integrità va di pari passo con indipendenza. I partecipanti del clearing sanno che la The Clearing Corporation prende decisioni in base alla sicurezza e l'affidabilità per il mercato e nient'altro. [4]

## **LA BANCA SVIZZERA WIR E I MODERNI SISTEMI DI COMPENSAZIONE FINANZIARIA**

Il sistema di compensazione della WIR Bank in Svizzera □ basato sull'esperienza della The Clearing Corporation, che aveva iniziato dieci anni prima della sua fondazione □ è stato un ulteriore passo avanti nello sviluppo dei sistemi di compensazione per combattere gli effetti negativi delle crisi finanziarie.

Dal 1934, la cooperativa svizzera WIR, precedentemente formata come un circolo economico, realizzò significativi sviluppi nella teoria e nella pratica finanziaria. Il risultato è stato una fusione del sistema contabile, della compensazione, e dei finanziamenti garantiti in un unico sistema creditizio basato sulla valuta elettronica CHW per le PMI; per il trasferimento dei fondi finanziati in CHW è stato fornito il servizio delle transazioni intrabancarie per gli ultimi 75 anni.

Più di 60.000 aziende hanno ottenuto un finanziamento nel periodo fra il 1934 e il 2012.

Nel 2010, il fatturato della banca svizzera WIR è aumentato a 6 miliardi di franchi WIR.

L'istituzione, nata da un piccolo circolo finanziario di soli 15 membri, crebbe fino a diventare tra le più grandi istituzioni finanziarie in Svizzera. La WIR Bank fornisce i finanziamenti dei fondi in CHW per i clienti con sede in Svizzera, e solo se le garanzie reali si trovano in questo Paese.

Nel 2004, per i clienti internazionali è diventato disponibile lo stesso servizio, che utilizza la stessa tecnologia finanziaria, presso l'istituto finanziario panamense: la European Standard Bank.

Si noti che ci sono differenze significative tra il sistema di compensazione della The Clearing Corporation e quello della Banca WIR e la European Standard Bank. (Tabella 1)

Tabella 1

Le differenze tra i sistemi di compensazione della The Clearing Corporation, la WIR Bank e la European Standard Bank

#		The Clearing Corporation	Bank WIR	European Standard Bank
1	2	3	4	5
1	Le attività (i beni) per le operazioni di compensazione	Contratti a termine, contratti a tempo, 60 coppie di valute	Mercati delle materie prime, i contratti agricoli, i contratti energetici, ecc.	Mercati delle materie prime, i contratti agricoli, i contratti energetici, ecc.
2	Il regolamento della compensazione	Regolato dalla Commodity Futures Trading Commission (CFTC)	Non regolato	Non regolato
3	Modello di compensazione basato su:	Indipendenza, integrità e innovazione	Indipendenza, integrità e innovazione	Indipendenza, integrità e innovazione
4	Metodo di compensazione	Regolamento diretto, ring settlement, modern open-outcry, complex multi-party settlement	Regolamento diretto, regolamento ad anello	Regolamento diretto, regolamento ad anello
5	Commercio senza intenzione di ricevere o effettuare la consegna	SÌ	NO	NO
6	Gli anni nel mondo della compensazione	Dal 1925	Dal 1934	Dal 2004

Continuazione della Tabella 1

1	2	3	4	5
7	Piattaforme elettroniche di compensazione	ACT™, OTIS, GAINS, ATOM, TEAM®, SHAMIS™	Online, web browser integrata	Online, web browser integrata
8	Il rischio di perdita per i partecipanti della compensazione è coperto?	Sì	Sì	Sì
9	Fonte dei fondi per la copertura dei rischi della compensazione	Fondo di riserva creato dai partecipanti	Le operazioni di compensazione ad anello dei partecipanti, sono coperte dalle attività del prenditore	Le operazioni di compensazione ad anello dei partecipanti, sono coperte dalle attività del prenditore e sostenute ricorsivamente
10	Il valore di liquidazione delle garanzie reali del sistema di compensazione, nel tempo	Inalterabile	Diminuisce (causa del deprezzamento)	Aumenta (Poiché le attività vengono sostituite con i fondi tradizionali)
11	I fondi della compensazione sono trasferibili al di fuori dall'istituto finanziario?	No	No	No
12	I partecipanti della compensazione possono ottenere i fondi della compensazione in contanti?	No	No	No
13	I fondi della compensazione sono applicabili al pagamento degli stipendi e oneri simili nelle aziende dei partecipanti alla compensazione?	No	No	No

Continuazione della Tabella 1

1	2	3	4	5
14	Possibilità di prendere in prestito i fondi di compensazione come un finanziamento a lungo termine	No	Sì	Sì
15	La legislazione applicata in compensazione	USA	Switzerland	Panama
16	Attività della garanzia per la compensazione detentore/territorio	The Clearing Corporation/USA	Bank WIR/Switzerland	European Standard Bank/Territorio del Paese del prestatore
17	La tecnologia di compensazione considera ammortamento delle attività	No	No	Sì
18	Il responsabile della detenzione dei fondi e per il recupero delle attività	Nessuno	Prestatore	Sì, European Standard Bank
19	L'istituto finanziario, per sostenere le transazioni tra i partecipanti della compensazione, tranne la piattaforma per le transazioni elettroniche, mette a disposizione dei partecipanti anche le banconote.	No	No	No
20	Ci sono dei limiti a ciò che è possibile acquistare con i fondi della compensazione?	Sì, solo predeterminati e standardizzati contratti	No, qualsiasi contratto con qualsiasi attività	No, qualsiasi contratto con qualsiasi attività

**REFERENZE**

1. Updates World Economic Situation and Prospects 2012 (United Nations publication, Sales No. E.12.II.C.2), released in January 2012 (<http://www.un.org/esa/policy/wess/wesp.html>)
2. Paul Hannon, *The Wall Street Journal*, 2011.
3. Van R., Lacy H. Hunt, PhD, Hoisington, 2012 ([www.Hoisington.com](http://www.Hoisington.com))
4. Website of the Clearing Corporation (USA), ([www.clearingcorp.com](http://www.clearingcorp.com))
5. Publication 946 (2011), IRS, USA.
6. Wikipedia, the free encyclopedia (<http://en.wikipedia.org>)
7. INVESTOPEDIA ([www.investopedia.com](http://www.investopedia.com))
8. Swiss Bank WIR Web Site ([www.wir.ch](http://www.wir.ch)), ([www.bancawir.ch](http://www.bancawir.ch))
9. TuttoSullaBanca WIR (PDF-publication of Bank WIR in the Italian language).
10. European Standard Bank Web Site ([www.esbank.org](http://www.esbank.org))
11. Федеральное законодательство Российской Федерации от 7 февраля 2011 г. N 7-ФЗ "О клиринге и клиринговой деятельности" (Federal Law of Russian Federation dated 07 February 2011, N 7-F3 «About Clearing and Clearing activity»).
12. T. Cowan, *The Clearing Banks and the Trade Unions*, (1984).
13. B.G. Auguste, *The Economics of International Payments Unions and Clearing Houses*, (1997).
14. Clearing Examination Automatic System (<http://exam.inesb.com/>)
15. List of Clearing Consultants Worldwide (<http://www.ukguarantee.com/html/clearing.html>)

I marchi utilizzati in questo documento appartengono ai rispettivi proprietari.

## **FAQ PER I PRENDITORI E I PARTECIPANTI DELLA COMPENSAZIONE DAI PAESI CSI**

**1. D.** La legge del mio Paese richiede che io debba effettuare le transazioni solo con i conti aperti in una banca locale. Posso trasferire i fondi del finanziamento per la compensazione sul mio conto in una banca locale?

**R:** No, non puoi.

**2. D.** Il mio business partner rifiuta di accettare fondi di compensazione, dice che con questi fondi lui non può pagare gli stipendi. Cosa posso fare in questo caso?

**R:** Ci sono tre possibili soluzioni:

- Pagategli il 50% dai fondi di compensazione e il 50% con fondi vostri. Questa soluzione è la migliore, per esempio, è largamente utilizzata dai partecipanti della Banca WIR.
- Concordate di non mettere in vendita il 100% dei suoi prodotti con i fondi della compensazione. In questo modo riuscirà a pagare gli stipendi dalle vendite convenzionali, e con i fondi della compensazione potrà acquistare le materie prime o altro per la sua impresa.
- Trovate altri fornitori, quelli che capiscono come funziona l'economia in tempi di concorrenza globale e crisi internazionale.

**3. D.** Nel mio Paese, non è possibile svolgere un'attività senza mazzette. Posso usare i fondi della compensazione per pagare le tangenti ai privati?

**R:** Noi non valuteremo quanto sia morale o meno la vostra domanda. Tuttavia, è possibile utilizzare la compensazione per effettuare i pagamenti a chiunque, se il beneficiario riconosce questo metodo di pagamento.

**4. D.** Nella mia azienda ci sono dei piccoli costi che sicuramente non possono essere pagati per compensazione, come matite, penne, carta per ufficio, ecc. Come posso risolvere questo problema?

**R:** È possibile effettuare l'acquisto all'ingrosso di alcune attività con la compensazione e rivenderle per ricevere i contanti, in modo da coprire queste piccole spese. Nessuno proibisce di eseguire queste operazioni.

**5. D.** Sono arrivato in un ufficio del fornitore per l'acquisto di attrezzature mediante la compensazione, ma il personale non aveva mai sentito parlare della compensazione o di come usarla. Cosa devo fare in questo caso?

**R:** Anche se la compensazione finanziaria esiste da più di 1.400 anni, è uno strumento raramente utilizzato nelle aziende di piccole dimensioni o aziende che non hanno lavorato con il trading dei futures.

Il personale di queste società non prende decisioni al di fuori delle loro facoltà; in quanto i partecipanti della compensazione devono avere i conti in un'istituzione finanziaria come la European Standard Bank, ciò è al di fuori delle competenze della maggior parte del personale.

È necessario far riferire la vostra richiesta a qualcuno che dispone di tali competenze ed è pronto per la tecnologia di tale scambio.

Per poter eseguire tali operazioni e far fruttare i profitti per la tua azienda e quella del venditore, è fondamentale che il potenziale venditore legga il certificato del finanziamento.

In ogni caso, gli acquirenti e i venditori che vogliono eseguire le transazioni utilizzando le possibilità della compensazione, devono entrambi fare “un compito a casa”; simulare una transazione vincente per capire: che cos'è la compensazione, perché la compensazione è l'unica soluzione in questo caso, come si possono utilizzare i fondi della compensazione, ecc.

Si prega di notare che il clearing è fatto inizialmente per i professionisti del settore finanziario, e la soluzione migliore per il successo sarà quella di coinvolgere gli specialisti con un forte background finanziario ed esperienza.

Il caso ideale sarebbe quello in cui il personale delle parti che partecipano alle operazioni della compensazione passasse il coaching, le classi o i corsi di nozioni di base della compensazione finanziaria con il nostro programma di formazione; una volta superato l'esame, otterrebbero il Clearing Qualification Certificate.

6. **D.** La compensazione, anziché i finanziamenti bancari tradizionali, sembra essere più complessa e richiede più tempo e fatica da parte delle parti in negoziazione commerciale. Esistono delle soluzioni più semplici per chi ha difficoltà a capire l'utilizzo dei fondi della compensazione?

**R:** Con oltre venti anni nel settore finanziario, non ho mai scoperto o incontrato delle soluzioni più semplici.

7. **D.** Cosa succede se un potenziale venditore rifiuta la mia offerta di acquisto mediante la compensazione?

**R:** Entrambe le parti si troveranno ad affrontare solo delle perdite economiche.

8. **D.** Sono un prenditore: chi mi può rilasciare il certificato del finanziamento?

**R:** La European Standard Bank può rilasciare il certificato in lingua inglese o in altre lingue, che sarebbero necessarie per la vostra pratica commerciale. Sulla base del vostro business plan, la conclusione dell'esperto, e l'accordo con l'investitore, la ESB vi rilascerà il documento in forma cartacea e elettronica nell'ambito del sistema bancario. Tutti quelli che usano i tuoi fondi del clearing nella “compensazione ad anello” conosceranno il loro valore di mercato. Consulta il listino prezzi della ESB per i costi di questo servizio.



9. **D.** La European Standard Bank può fornire un elenco di commercianti disposti a vendere utilizzando la tecnologia della compensazione finanziaria?

**R:** Siamo nel processo di creazione di tale servizio, in modo da formare un mercato specifico per i partecipanti del clearing, come lo abbiamo sul Forex o in caso di mercati dei futures. Probabilmente questo servizio esisterà nel prossimo futuro. Ma per ora, si deve trattare, caso per caso, con diversi business partners.

10. **D.** Cosa devo fare se voglio ottenere un finanziamento dei fondi per le transazioni con la compensazione finanziaria?

**R:** Devi compilare e inviare alla ESB il modulo di richiesta, che poi sarà trasmesso ai potenziali investitori.

11. **D.** Ho letto che i finanziamenti convenzionali a livello internazionale ad oggi non esistono affatto, soprattutto nel caso dei mercati emergenti.

**R:** Questo non è corretto; i finanziamenti convenzionali a livello internazionale continuano ad esistere. Queste informazioni false sono state diffuse su Internet dalle autorità incaricate, sotto gli pseudonimi di osservatori indipendenti.

Non conosco gli obiettivi di queste agenzie, perché lì non ho mai lavorato. Tuttavia, queste informazioni sono evidentemente false: per esempio, l'imprenditore russo Oleg Derepaska ha ottenuto miliardi di dollari USA in prestito da istituti di credito internazionali nel corso degli ultimi anni. Indagate su Internet sulla sua biografia e altri fatti relativi alle sue aziende, e vedrete il numero dei finanziamenti internazionali che ha ottenuto.

12. **D.** Quali possibilità ho per ottenere i finanziamenti convenzionali come ha fatto Oleg Derepaska?

**R:** Per ottenere tali finanziamenti, la vostra azienda deve soddisfare i seguenti requisiti:

- 1) È necessario possedere almeno il 30% della quota di mercato relativa alla vostra produzione nel vostro Paese;
- 2) La vostra azienda deve basarsi sul brevetto di un significativo know-how;
- 3) È necessario avere garanzie reali con alto livello di liquidità, che coprano i finanziamenti e gli interessi, a volte del doppio;
- 4) L'azienda deve aver realizzato un fatturato stabile e notevole, confermato dai funzionari fiscali e revisori dei conti come: Price Waterhouse, Coopers, KPMG, ecc.;
- 5) È necessario poter investire dai proprio fondi almeno il 50% dell'ammontare dell'investimento complessivo necessario per un progetto.

Nessuno mai investirà il 100% del capitale nel progetto. Tutti questi requisiti sono necessari per poter richiedere il finanziamento internazionale. Se cercate la joint-venture, ciascuna parte della joint-venture avrà le azioni (percentuale di proprietà) in proporzione al capitale iniziale investito nell'attività.

Se si dispone solo di un business-plan e di nessuna attività significativa, si può ottenere fino al 5% delle azioni (proprietà) nella joint-venture, ma certamente non il 30% o di più.

Se cercate il leasing, è necessario essere in grado di pagare almeno il 20%-30% di anticipo alla società del leasing dai fondi propri.

Teoricamente è possibile ottenere il finanziamento convenzionale, se si soddisfano i requisiti di cui sopra, ma solo in tempi immuni da crisi finanziaria; e in tempi di crisi, l'ottenimento di questo genere di finanziamento sarà ancora più difficile per la maggior parte delle istituzioni finanziarie; guardate l'esempio del certificato del finanziamento presente in questo libro.

**13. D.** Ho intenzione di apportare dei significativi cambiamenti nella mia azienda. Voglio prendere i miei soldi dalla mia attuale banca e utilizzarli per l'acquisto dell'oro bancario, beni immobili e altri beni preziosi; e sotto la garanzia delle attività acquistate con i miei fondi, ottenere un finanziamento presso la European Standard Bank. In questo caso, io eviterei il rischio di perdere i miei soldi nel caso di un crollo finanziario, e non perderei la mia capacità di svolgere la mia attività. Si tratta di una buona soluzione, che può salvare i soldi?

**R:** Non possiamo darvi alcun consiglio su cosa fare. Tuttavia, pensate al seguente esempio: il mio amico, che è un ex consigliere del Presidente degli Stati Uniti, in una conversazione privata del 24 novembre 2012, mi ha detto: "I depositi bancari sono garantiti dalle attività solo in parte, per il 5% di ciò che essi dovrebbero essere garantiti, e potrebbero presto sparire in caso di un crollo finanziario." Se prelevate i vostri soldi e comprate qualcosa, avrete il 100% del valore monetario memorizzato nel mercato dei beni tangibili, e in caso di collasso, per voi sarà più facile recuperarlo. Simultaneamente utilizzerete il vostro patrimonio per fare i fatturati aziendali con i conti di compensazione presso la European Standard Bank. È la tua azienda, e sta solo a te decidere cosa è meglio per te.

**14. D.** Non sono mai stato fisicamente presso la European Standard Bank. Cosa succede se questo istituto finanziario fallisce o diventa insolvente? Cosa succede alle mie attività? Sono al sicuro?

**R:** Da una parte, non perderete nulla, perché i vostri beni sono sempre con voi e la European Standard Bank, così come qualsiasi altro istituto finanziario del clearing, lavora con il valore dei beni, e non li utilizza mai fisicamente.

Nel corso della storia, ci sono stati molti casi di banche che sono diventate insolventi o sono fallite.

Ma non potrete trovare alcuna istituzione operante esclusivamente con la pura compensazione finanziaria che è fallita, a causa della natura del clearing business.

La presenza fisica di una filiale aperta al pubblico non garantisce la sicurezza dei vostri beni, in particolare nel caso di collasso di una banca o di gestione ad alto rischio delle vostre attività.

Nel caso della compensazione, l'unico gestore delle attività sei tu, e nessun dirigente dell'istituto del clearing finanziario ti influenzerà.

Come puoi essere assolutamente al sicuro? Pensaci da solo, chiedi ai revisori contabili, avvocati, consulenti, o chiunque sia un consulente esperto nei sistemi della compensazione finanziaria.

15. **D.** E le tasse? Come posso pagare l’IVA e altre tasse utilizzando i fondi della compensazione?

**R:** Nessuno può pagare le tasse con i soldi della compensazione. Chiedi al consulente delle imposte, al revisore o consulente fiscale in merito alle pratiche commerciali per questo caso. Obblighi fiscali esistono in tutto il mondo quando viene eseguita una vendita, o, in altre parole, se cambiano i proprietari di un bene o servizio.

Invece di vendere qualcosa, è possibile prendere in prestito del denaro, e trasferire i vostri beni a un creditore come l’ipoteca per 5, 10, o 50 anni. Nel corso di questi 5, 10, o 50 anni non si devono pagare le tasse sul trasferimento della proprietà, perché il proprietario dei beni è sempre lo stesso. Questa tecnica di pianificazione delle tasse è assolutamente legale.

16. **D.** I miei potenziali venditori non vogliono vendere i loro prodotti con la pura tecnologia della compensazione. Alcuni di loro chiedono di usare tra il 50 e 75% dei fondi che possono usare liberamente, senza alcuna limitazione. Non riesco a trovare un altro venditore che accetti la compensazione pura. Esistono eventuali soluzioni per questo caso?

**R:** Alcuni clienti, in tal caso, cercano di ottenere i finanziamenti presso altre istituzioni finanziarie utilizzando le attività acquistate mediante il clearing per l’ipoteca. Nei paesi dell’Unione Europea, sono disponibili i finanziamenti dal 3% l’anno. Tale rifinanziamento nei paesi dei mercati emergenti è più costoso.

In tempi di crisi finanziaria, ottenere questi finanziamenti è molto problematico. Il vostro venditore dovrà adattare le sue intenzioni conformemente con la realtà finanziaria. Potreste coinvolgere dei ben noti consulenti per la trattativa che vi aiuteranno a far comprendere al venditore di adattarsi alla realtà della crisi finanziaria, altrimenti egli otterrà solo delle perdite economiche per la sua azienda.

17. **D.** Quali sono i costi del finanziamento dei fondi per la compensazione per i prenditori?

**R:** Il cliente deve essere in grado di pagare un compenso che è costituito dallo 0,666% dell’importo del finanziamento per l’accordo del finanziamento dei fondi in anticipo dai propri fondi; inoltre il cliente deve anche pagare *una tantum* il 3% dell’importo totale del finanziamento con i fondi ottenuti. Queste condizioni sono state autorizzate dai creditori di ESB.

18. **D.** Dove posso trovare un creditore che possa fornirmi un finanziamento dei fondi per la compensazione se non sono residente in Svizzera, quindi non posso utilizzare i servizi della Banca WIR?

**R:** Prova qui:

1. [www.esbmonetary.com](http://www.esbmonetary.com),
2. [www.gasfin.com](http://www.gasfin.com),

3. [www.esbank.org](http://www.esbank.org),
4. [www.ukguarantee.com/html/clearing.html](http://www.ukguarantee.com/html/clearing.html)

19. **D.** Quali sono le differenze per un prenditore tra un finanziamento dei fondi per la compensazione e un finanziamento dei fondi tradizionali presso la banca convenzionale, al di fuori dei tempi della crisi finanziaria?

**R:** Il finanziamento dei fondi per la compensazione ha il tasso d'interesse più basso rispetto ai finanziamenti presso le banche convenzionali; è più facile da ottenere, ma è più difficile da usare; un finanziamento dei fondi presso la banca convenzionale è più difficile da ottenere pero è facile da usare.

20. **D.** Chiunque e senza limitazione può usare i fondi della compensazione nella sua azienda?

**R:** Sì, ma solo se l'imprenditore ha un alto livello di educazione in ambito finanziario (MBA o dottorato di ricerca) e ha superato l'esame online su <http://exam.inesb.com>

Altri dovranno prima passare i corsi o i seminari conformemente al programma educativo sui finanziamenti dei fondi per la compensazione e passare gli esami; tale formazione si svolge presso la banca svizzera WIR con i seminari e nella European Standard Bank mediante l'autoapprendimento con questo libro.

21. **D.** Mi può spiegare le differenze per il prenditore tra il finanziamento dei fondi per la compensazione e il finanziamento dei fondi presso la banca convenzionale, in tempi di crisi finanziaria?

**R:** Un finanziamento dei fondi per la compensazione ha il tasso d'interesse più basso rispetto ai finanziamenti dei fondi presso la banca convenzionale; è più facile da ottenere, ma è più difficile da usare; e un finanziamento convenzionale è impossibili da ottenere nella maggior parte dei casi in tempi di crisi finanziaria, ma è semplice da utilizzare.

22. **D.** Qual è il tasso d'interesse per il finanziamento dei fondi per la compensazione presso la European Standard Bank, si può ottenere un periodo di grazia?

**R:** I finanziamenti hanno un tasso d'interesse annuale del 7% (nei paesi CSI), con un massimo di periodo di grazia di 2 anni. Gli interessi devono essere pagati una volta all'anno, prima al 24 settembre.

23. **D.** Sono un consulente con una grande esperienza nel commercio. Non ho alcuna conoscenza della compensazione, ma penso che in questa non ci sia nulla di nuovo, e il mio background è sufficiente per lavorare come consulente esperto in qualsiasi segmento commerciale. Siete sicuri che io debba frequentare i corsi sui finanziamenti dei fondi per la compensazione e passare gli esami? Perché? Sono molto impegnato e non ho tempo per seguire questo corso.

**R:** Nella maggior parte delle professioni moderne, agli individui sono richieste delle conoscenze professionali prima che questi siano in grado di svolgere il loro lavoro. La consulenza per la compensazione finanziaria è un lavoro di tale genere, e richiede

conoscenze specifiche. La tua esperienza ti sarà molto utile, ma non è sufficiente in questo caso.

**24. D.** Se questa procedura esiste dall'800 d. C., probabilmente non sarà così difficile trovare dei consulenti sulla compensazione finanziaria e farli negoziare ovunque io voglia usare la compensazione come metodo di pagamento. Allora non dovrò studiare e superare gli esami. È una buona idea?

**R:** Ci sono diversi tipi di compensazione finanziaria (bancaria, per le esportazioni, tra le società internazionali, intergovernative, sui mercati dei futures, e altri). La tecnologia finanziaria della compensazione della Banca WIR è una tipologia della compensazione unica, che non si può trovare nei libri universitari.

È molto complicato trovare un consulente sulla compensazione finanziaria, e se ce la farai molto probabilmente ti porterebbe un vantaggio basso o nullo nella negoziazione, fino a quando non sarai in grado di superare l'esame specialistico.

**25. D.** Vorrei partecipare ad un High Yield Investment Program (HYIP) con la valuta CHW della Banca WIR o con i fondi del conto di compensazione della European Standard Bank. È possibile?

**R:** È assolutamente possibile, se la HYIP li accetta. Ma nella maggior parte dei casi i truffatori che stanno dietro le HYIP non gradiscono accettare gli investimenti effettuati in valuta CHW della Banca WIR e con i fondi di compensazione della European Standard Bank. Questo metodo di pagamento probabilmente non è mai stato associato ad alcuna attività illegale, a causa della natura dei sistemi di compensazione.

**26. D.** Desidero partecipare al trust con la valuta CHW della Banca WIR o con i fondi del conto di compensazione della European Standard Bank. È possibile?

**R:** È assolutamente possibile, se il trust li accetta e agirà in conformità con la tecnologia finanziaria della compensazione finanziaria sviluppata dalla Banca WIR descritta in dettaglio in questo libro.

**27. D.** Vorrei operare nel Forex, azioni, futures, CFD per le azioni, CFD per i futures, metalli (argento, oro) e altri strumenti finanziari con valuta CHW della Banca WIR o con i fondi dei conti di compensazione della European Standard Bank. È possibile?

**R:** È assolutamente possibile, se la società di intermediazione li accetta. Dovrete negoziare con il vostro broker.

**28. D.** Nel mio ambito lavorativo, nessuno è esperto del modello di compensazione finanziaria inventato dalla Banca WIR. Per ciò ho delle difficoltà se parlo con un potenziale venditore. Esiste qualche soluzione per migliorare la mia situazione?

**R:** Se tu sei il primo nel tuo ambito a utilizzare la compensazione finanziaria basata sul know-how inventato dalla Banca WIR come il sistema di pagamento, potresti estendere la tua zona operativa a un ambiente più amichevole, se diventi un consulente della compensazione finanziaria nella vostra zona o se crei un Clearing Club o qualcosa di simile

basato sull'adesione dei soci. Se la quantità dei membri cresce, avrai una fonte supplementare di reddito.

29. **D.** Ci sono molte camere di compensazione in tutto il mondo. Voi offrite lo stesso servizio?

**R:** No. Le camere di compensazione non sono coinvolte nel trasporto e consegna delle attività; le camere di compensazione non forniscono i finanziamenti dei fondi per la compensazione finanziaria.

30. **D.** Ci sono diverse cooperative di baratto in tutto il mondo. Offrite lo stesso servizio?

**R:** No. Le cooperative di baratto non emettono i finanziamenti dei fondi.

## **APPENDICE 1: LE POSSIBILI DOMANDE E RISPOSTE PER L'ESAME SUL CLEARING FINANZIARIO**

<http://exam.inesb.com/>

**1. La banca svizzera WIR è un istituto finanziario con la licenza della Banca Centrale Svizzera?**

- Sì.
- No.

**2. Le transazioni in valuta CHW della Banca WIR si effettuano sotto la licenza della Banca Centrale Svizzera?**

- Sì.
- No.

**3. Banca WIR non ha ottenuto una licenza per le operazioni della compensazione con la valuta CHW dalla Banca Centrale della Svizzera in quanto:**

- La Banca WIR al momento dello start-up non aveva i soldi per acquistare la licenza.
- La Banca WIR svolge attività illegali, per le quali non può essere concessa l'autorizzazione in licenza dalla Banca Centrale della Svizzera.
- La Banca Centrale della Svizzera non regola le attività sulla tenuta della contabilità.

**4. Ai sensi di legge, siamo in grado di qualificare le operazioni di compensazione della Banca WIR in valuta CHW come:**

- attività illegale;
- truffa finanziaria;
- un'attività che distrugge le situazioni finanziarie delle PMI, perché non è possibile prelevare il denaro contante in valuta CHW ed è impossibile fare bonifici in valuta CHW al di fuori della Banca WIR;
- come un reato nascosto, perché è una piramide crescente di clienti di questa banca;
- un'attività legale che aiuta le PMI ad aumentare il loro fatturato e il reddito in tempi di crisi e in periodi in cui l'economia soffre per le difficoltà finanziarie e per la mancanza di denaro presso altri istituti finanziari per l'attività creditizia.

**5. Per i clienti internazionali non è possibile ottenere i finanziamenti dei fondi per la compensazione nella Banca WIR in valuta CHW perché:**

- La WIR Bank non accetta applicazioni online da parte dei clienti internazionali.
- È molto difficile ottenere un visto svizzero per i clienti internazionali per poter visitare l'ufficio della WIR Bank.
- La WIR Bank non fornisce il servizio di compensazione per i clienti internazionali, ma solo per i residenti e gli enti giuridici svizzeri.
- La WIR Bank teme che la valuta CHW verrà utilizzata illegalmente, quando sarà trasportata al di fuori della Svizzera e quelli che effettueranno l'esportazione illegale di valuta saranno arrestati dagli agenti doganali.

**6. Se un cliente ottiene un pagamento in valuta CHW come una transazione tipica con la compensazione, egli non può trasferire questi fondi al di fuori della Banca WIR. Questa limitazione esiste perché:**

- La Banca WIR non è interessata a condividere i soldi della compensazione con altre banche, in quanto la Banca WIR perderà di fatturato.
- La Banca WIR conserva i fondi come un deposito e ottiene da loro gli interessi. Se il denaro viene trasferito al di fuori della Banca WIR, la banca perderà questa fonte di reddito.
- Il trasferimento dei fondi della compensazione al di fuori dell'istituto finanziario è contro la natura delle transazioni di compensazione, per le camere di compensazione e per le istituzioni finanziarie che utilizzano il regolamento bidirezionale (Regolamento diretto).
- La Banca WIR ha paura che i soldi del clearing in valuta CHW saranno rubati perché hanno debole protezione dai truffatori.
- La Banca WIR ha paura che i finanziamenti emessi in valuta CHW saranno rubati in parte dai prenditori, che forniscono garanzie con scarsa liquidità.

**7. Quando la Banca WIR emette un finanziamento dei fondi per la compensazione in valuta CHW al prenditore, quali sono i requisiti per le garanzie reali?:**

- Le garanzie devono avere la liquidità sufficiente a coprire l'importo del finanziamento e gli interessi per ogni tipo di azienda.
- Le garanzie devono coprire soltanto l'importo del finanziamento.
- In alcuni casi le garanzie non sono richieste.
- Le garanzie non sono necessarie, in quanto i fondi finanziati in valuta CHW non sono trasferibili ad altre istituzioni finanziarie, ciò significa che è impossibile perdere questi fondi.



- Per un prestatore estero, le garanzie non sono obbligatorie, in quanto in molti casi, non è possibile trasferire la garanzia sul territorio della Svizzera.

**8. Come cambia il valore delle garanzie reali nel sistema della compensazione della WIR Bank nel corso del tempo?**

- il valore diminuisce a causa dell'ammortamento;
- il valore non cambia nel corso del tempo;
- il valore aumenta a causa dell'aumento dei prezzi.

**9. Come cambia il valore delle garanzie reali nel sistema della compensazione della European Standard Bank nel corso del tempo?**

- il valore diminuisce a causa dell'ammortamento;
- il valore non cambia nel corso del tempo;
- il valore aumenta a causa dell'aumento dei prezzi;
- il valore aumenta sempre in quanto il prestatore effettua i pagamenti di ammortamento sui conti della European Standard Bank; questi fondi servono per sostituire l'ammortizzazione delle attività utilizzate nella garanzia. Si fa questo in quanto il valore di mercato (valore di liquidità) del denaro è il suo valore nominale; e il valore di liquidità delle attività (esclusi oro, argento, ecc.) è circa il 50% del loro valore di mercato iniziale, e il valore di liquidità di tali attività diminuisce con il tempo.

**10. Quale metodo della compensazione viene utilizzato nelle transazioni dalla WIR Bank?**

- Brokeraggio pubblico sul trading floor.
- Complesso regolamento per più parti.
- Regolamento diretto.

**11. Quale metodo della compensazione viene utilizzato nelle transazioni dalla European Standard Bank?**

- Brokeraggio pubblico sul trading floor.
- Complesso regolamento per più parti.
- Regolamento diretto.

**12. Quale piattaforma elettronica per le transazioni con la compensazione viene utilizzata dalla WIR Bank?**

- ACT™
- Online, web browser integrata
- OTIS
- GAINS
- ATOM
- TEAM®
- SHAMIS™

**13. Quale piattaforma elettronica per le transazioni con la compensazione viene utilizzata dalla European Standard Bank?**

- ACT™
- Online, web browser integrata
- OTIS
- GAINS
- ATOM
- TEAM®
- SHAMIS™

**14. Da quanto tempo la WIR Bank opera nella compensazione finanziaria con la valuta CHW?**

- Dal 1925
- Dal 1934
- Dal 1941
- Dal 1943
- Dal 1999
- Dal 2001
- Dal 2004
- Dal 2009

**15. Da quanto tempo la European Standard Bank opera nella compensazione finanziaria con le valute USD e EUR?**

- Dal 1925
- Dal 1934
- Dal 1941
- Dal 1943
- Dal 1999
- Dal 2001
- Dal 2004
- Dal 2009

**16. Quanto è severa la legge panamense? Come la legge panamense protegge i miei conti presso la European Standard Bank?**

- Il sistema giudiziario panamense è molto debole, perché il Panama è un Paese povero e in via di sviluppo; per qualsiasi piccola somma di denaro, è possibile farsi rilasciare qualsiasi documento o autorizzazione per registrare una società, senza verifica il profilo degli azionisti. Coloro che aprono i conti presso banche o altri istituti finanziari panamensi si assumono notevoli rischi. La legge panamense non fornisce alcuna protezione per i clienti di istituzioni finanziarie panamensi.

- Il sistema giudiziario panamense è forte come la legge degli Stati Uniti; in quanto il Panama è interessato alla creazione delle condizioni necessarie per attirare gli investimenti dagli USA nel proprio Paese; per questo motivo, negli ultimi 50 anni, a Panama sono stati costruiti grandi centri aziendali, identici a quelli degli Stati Uniti.

A volte la legge panamense è più forte della legge degli Stati Uniti. Di conseguenza, tutti i clienti di istituti finanziari panamensi sono protetti dalla legge nello stesso modo in cui lo sono negli istituti finanziari degli USA.

**17. È possibile aprire un conto nella WIR Bank in modalità online, senza recarsi nella loro filiale in Svizzera?**

- Sì, è necessario compilare un modulo di richiesta online.
- No, è impossibile. In quanto i loro servizi sono disponibili solo per i residenti svizzeri, e ogni nuovo cliente deve visitare la filiale della WIR Bank personalmente.

**18. È possibile aprire un conto nella European Standard Bank in modalità online, senza recarsi nella loro filiale a Panama?**

- Sì, è necessario compilare un modulo di richiesta online.

- No, è impossibile. In quanto i loro servizi sono disponibili solo per i residenti a Panama, e ogni nuovo cliente deve visitare la filiale della European Standard Bank personalmente.

**19. Nella WIR Bank, i clienti hanno la possibilità di eseguire le transazioni tradizionali e con il clearing utilizzando il sistema di online banking?**

- Sì.

- No.

**20. Nella European Standard Bank, i clienti hanno la possibilità di eseguire le transazioni tradizionali e con il clearing utilizzando il sistema di online banking?**

- Sì.

- No.

**21. È possibile visitare la filiale della WIR Bank in qualsiasi momento?**

- Sì, è possibile.

- No, non è possibile, in quanto la WIR Bank fornisce i servizi ai propri clienti solo come un'istituzione finanziaria online.

**22. È possibile visitare la filiale della European Standard Bank in qualsiasi momento?**

- Sì, è possibile.

- No, non è possibile, in quanto la European Standard Bank fornisce i servizi ai propri clienti solo come un'istituzione finanziaria online.

**23. Se la European Standard Bank è un istituto finanziario che fornisce i propri servizi solo online; questo vuol dire che i soldi che vedo nel sistema di Internet banking non esistono, e sono solo delle cifre sul mio monitor?**

- Esatto, questi numeri non sono soldi veri, questi soldi sono solo delle cifre che puoi vedere sul tuo monitor, come in un gioco per il computer.

- No, tutti i soldi che trasferite sui vostri conti presso la European Standard Bank verranno memorizzati nel "Vostro Account" di Citibank®; la Citibank® è tra le più grandi istituzioni finanziarie del mondo, in cui tutti i conti sono assicurati. Anche i soldi delle transazioni con il clearing sono memorizzati conformemente alla legge riguardante questo tipo di attività. I soldi utilizzati nelle transazioni con il clearing in qualsiasi istituto finanziario digitalmente riflettono il loro valore di mercato (valore di liquidità) delle attività, che si trovano alla loro garanzia. In altre parole, i soldi del clearing sono al 100% garantiti dal patrimonio.

**24. C'è un modo per dimostrare che i miei fondi di compensazione presso la European Standard Bank sono veramente coperti dalle attività al valore di mercato?**

- No, è impossibile: devi fidarti della European Standard Bank.

- Sì, è possibile. La European Standard Bank può emettere il certificato di finanziamento, il quale rappresenta in dettagli tutte le attività che riguardano i vostri fondi della compensazione, il loro valore di mercato e di liquidità. Inoltre nel certificato di finanziamento sono presenti altre risposte che potrebbero esservi utili.

**25. Come fa la European Standard Bank a sapere che il prenditore che ha ottenuto un finanziamento dei fondi per la compensazione, possiede davvero tali attività? Come posso sapere che il certificato di finanziamento della European Standard Bank rappresenta i dati reali?**

- È impossibile: devi fidarti della European Standard Bank.

- Le attività del prenditore vengono valutate da un esperto professionale con la licenza governativa del Paese del prenditore; tale licenza può essere facilmente verificata.

In ogni professione esistono dei truffatori, ma è un fenomeno molto raro tra le professioni che richiedono licenze governative, perché i professionisti possono perdere la licenza quando si impegnano in attività professionali illecite.

Il certificato del finanziamento che emette la European Standard Bank è basato sulla valutazione di questi specialisti. Se la valutazione è stata effettuata da un esperto onesto, allora ti puoi fidare del documento. Tuttavia, ricorda che nulla è assoluto in questo mondo e devi sempre mettere in conto qualche presenza di rischio da qualche parte.

**26. Esiste un modo per dimostrare che i miei fondi della compensazione sono coperti dalle attività al valore di mercato nella WIR Bank?**

- No, è impossibile: devi fidarti della WIR Bank.

- Sì, è possibile. La WIR Bank può emettere il certificato di finanziamento, il quale rappresenta in dettaglio tutte le attività che riguardano i vostri soldi del clearing, il loro valore di mercato e di liquidità. Inoltre nel certificato di finanziamento sono presenti altre risposte ad eventuali domande che vi potrebbero sorgere.

**27. Le transazioni con la compensazione in valuta CHW della WIR Bank sono regolamentate dalla Banca Centrale della Svizzera?**

- Sì.

- No.

**28. Le transazioni con la compensazione della European Standard Bank sono regolamentate dalla Banca Centrale del Panama?**

- Sì.

- No.

**29. La European Standard Bank è un partner commerciale o/e un affiliato della WIR Bank?**

- Sì.
- No.

**30. La tecnologia del clearing finanziario della WIR Bank, basata sulla moneta CHW, è brevettata in Svizzera o al di fuori della Svizzera?**

- Sì
- No

**31. È possibile che la tecnologia della compensazione finanziaria, basata sulla valuta CHW della WIR Bank, sarà brevettata in Svizzera in futuro?**

- Sì, perché è una pura invenzione della WIR Bank.
- Mai, perché questa tecnologia finanziaria non contiene nulla di nuovo, solo la compensazione (Regolamento diretto).
- Sì, perché la WIR Bank è stata la prima e l'unica istituzione finanziaria ad inventare tale tecnologia finanziaria nella storia.
- Sì, perché la Banca WIR ha il diritto di proteggere il proprio mercato e combattere i possibili concorrenti attraverso i brevetti.

**32. Come coesistono le valute CHW e CHF nella Banca WIR?**

- In tutte le transazioni si nota un'elevata concorrenza fra le due valute.
- La valuta CHW è la valuta complementare per la CHF; nelle transazioni commerciali le valute sono entrambe utilizzate, a volte in proporzione 50-50, o in altre proporzioni accordate durante la negoziazione.
- La valuta CHF subisce un'enorme inflazione, al crescere del valore della CHW.

**33. La valuta CHW può essere cambiata in USD o EUR, ad esempio da un intermediario di cambio valuta?**

- Sì, ovunque.
- No, purtroppo.

**34. Sulla domanda del titolare del conto, la Banca WIR può emettere la conferma tramite SWIFT (MT760, MT799) sull'importo disponibile dei fondi per la compensazione in valuta CHW ad altri istituti finanziari?**

- Sì.

- No.

**35. Sulla domanda del titolare del conto, la European Standard Bank può emettere la conferma tramite SWIFT (MT760) sull'importo disponibile dei fondi per la compensazione ad altri istituti finanziari?**

- Sì.

- No.

**36. Ci sono dei limiti a ciò che posso acquistare con i fondi di compensazione della Banca WIR?**

- Non è possibile acquistare l'oro.

- Non è possibile acquistare l'argento.

- Non è possibile acquistare i contratti standardizzati sul mercato dei futures.

- Devi ottenere un permesso statale per ogni bene che vuoi acquistare.

- Non esiste alcuna limitazione.

**37. A quale categoria di finanziamenti appartengono i fondi della compensazione utilizzati nelle transazioni in valuta CHW della Banca WIR?**

- Finanziamento senza garanzie reali (scoperti).

- Finanziamento garantito.

- Solo  Credito al consumo.

- Solo  Prestito ponte.

- Solo  Finanziamento export-import.

- Solo  credito commerciale.

**38. A quale categoria di finanziamenti appartengono i fondi della compensazione utilizzati nelle transazioni della European Standard Bank?**

- Finanziamento senza garanzie reali (scoperti).

- Finanziamento garantito.

- Solo  Credito al consumo.

- Solo  Prestito ponte.

- Solo  Finanziamento export-import.

- Solo  credito commerciale.

**39. La valuta CHW della WIR Bank è standardizzata da ISO?**

- No, la valuta complementare non può essere standardizzata con ISO, perché si utilizza nella compensazione.
- Sì, è standardizzata con ISO 4217.
- Sì, è standardizzata con ISO 7412.
- Sì, è standardizzata con ISO 4282.
- Sì, è standardizzata con ISO 4212.
- Sì, è standardizzata con ISO 4717.

**40. La standardizzazione ISO della valuta per la compensazione è obbligatoria per la legge per ogni ente che pratica la compensazione finanziaria?**

- Sì.
- No.

**41. Cosa ha detto la Banca Centrale della Svizzera, commentando ai mass-media l'attività di compensazione in valuta CHW della Banca WIR?**

- La Banca Centrale Svizzera conferma l'influenza positiva a livello economico della WIR Bank per le PMI.
- La Banca Centrale Svizzera vieta ogni attività in campo del clearing della Banca WIR; ha già emesso gli ordini speciali alle autorità giudiziarie della Svizzera, allo scopo di fermare l'attività illegale di compensazione finanziaria della WIR Bank.
- La Banca Centrale Svizzera periodicamente prende finanziamenti in valuta CHW per le proprie necessità, e fornisce così un feedback positivo.
- La Banca Centrale Svizzera non commenta mai l'attività della WIR Bank.

**42. Qual è la corretta definizione della compensazione?**

- La compensazione è la semplice registrazione delle transazioni finanziarie.
- La compensazione è un insieme di istruzioni specifiche per l'esecuzione di una procedura o per risolvere un problema, di solito con il requisito che la procedura termini in un certo punto.
- La compensazione è un metodo di allocazione del costo di un bene materiale durante la sua vita utile.



- La compensazione è la procedura in cui un'istituzione funge da intermediario assumendo il ruolo dell'acquirente e del venditore per le operazioni commerciali, al fine di conciliare gli ordini tra le parti in negoziazione. Il clearing è necessario per l'abbinamento di tutti gli ordini di acquisto o di vendita sul mercato.

**43. La European Standard Bank è una società panamense, in cui la parola "Bank" (o Banca) fa solamente parte delle sua denominazione, e non la categorizza come un ente di categoria bancaria?**

- Sì, nel registro delle imprese del Panama, la società European Standard Bank è registrata, si è costituita nel 2004.
- No, nel registro delle imprese del Panama, la società European Standard Bank non è registrata; la European Standard Bank non è una corporazione, un'azienda, o una fondazione panamense.

**44. Quando la European Standard Bank deve cessare la propria attività finanziaria ai sensi della legislazione panamense?**

- Mai.
- Nel 2020
- Nel 2104
- Nel 2500
- Nel 2050

**45. È possibile pagare le tasse governative della mia azienda con i fondi di compensazione della European Standard Bank e/o WIR Bank?**

- Sì, è possibile: tale pratica è divenuta possibile dal 1936.
- No, non è possibile pagare le tasse governative con i fondi della compensazione.

**46. Da quanto tempo esiste la tecnologia della compensazione finanziaria?**

- Da meno di 5 anni.
- Dal 2004, dal momento della fondazione della European Standard Bank.
- Dal 1934, dal momento della fondazione della Banca WIR.
- Dal 1925, dal momento della fondazione della American Clearing Corporation.
- Dalla Prima guerra mondiale, 1914-1918.
- Da più di 300 anni, con la negoziazione degli warrants per metallo nella East India Company.

**47. Quali sono le tradizioni alla base del clearing finanziario?**

- L'indipendenza, l'integrità e l'innovazione.
- La concorrenza e la lotta per la posizione dominante sul mercato.
- La redistribuzione della quota di mercato con la forza bruta, trascurando la legge, non tenendo conto delle possibili conseguenze per i partecipanti al processo del clearing.

**48. Come viene definito uno dei metodi basilari e più antichi del clearing?**

- "Regolamento ad anello" o "Ring settlement".
- "Regolamento diretto" o "Direct settlement".

**49. Nei secoli XIX e XX, diverse crisi finanziarie sono state associate con:**

- Il panico bancario.
- Il crollo dei mercati azionari.
- Gli scoppi delle bolle finanziarie.
- Le crisi valutarie.
- Insolvenze sovrane.
- La varietà di situazioni sopraindicate.

**50. Perché durante la crisi finanziaria, è molto difficile, se non impossibile, ottenere dei prestiti e finanziamenti per le esigenze di sviluppo aziendale?**

- Per la drastica diminuzione della base di capitale delle istituzioni finanziarie, causata dalle perdite su titoli garantiti dalle ipoteche e altri beni acquistati con il denaro preso in prestito; ciò ha reso molti istituti finanziari insolventi o ha diminuito la loro capacità creditizia.
- In quanto i sistemi di regolamentazione governativa proibiscono l'erogazione dei crediti per le aziende, come un metodo per prevenire l'inflazione e svalutazione della moneta.
- Perché la crisi finanziaria è un'ottima occasione per le banche e altri istituti finanziari per rubare soldi ai loro clienti, scaricando tutta la responsabilità sulla crisi finanziaria.

**51. A cosa si riferisce il termine "recessione"?**

- Alla diminuzione della capacità di concedere nuovi prestiti da parte degli istituti finanziari a seguito delle loro perdite economiche.
- Al rallentamento dell'economia (cioè il sistema di produzione e distribuzione e consumo).
- Quando la popolazione smette di acquistare e vendere.
- Tutto quanto elencato sopra.

**52. Come faccio ad eseguire le transazioni dei fondi della compensazione mediante il sistema di online banking nella European Standard Bank?**

- È possibile eseguire le transazioni con i fondi della compensazione compilando il modulo online per i bonifici bancari; le transazioni di questo tipo possono essere effettuate tra la European Standard Bank e altri istituti finanziari, là dove esiste un conto del beneficiario.

- È possibile eseguire le transazioni con i fondi della compensazione compilando il modulo online per i bonifici bancari; le transazioni di questo tipo possono essere effettuate esclusivamente tra i conti esistenti all'interno della European Standard Bank (transazioni intrabancarie).

**53. Le PMI utilizzando la tecnologia di compensazione della WIR Bank e della European Standard Bank in tempi di crisi finanziaria ricevono:**

- Nessun cambiamento per la loro impresa.

- La possibilità di ampliamento del commercio per l'impresa, aumentando il loro reddito.

**54. Quando finirà la crisi finanziaria attuale, in conformità con le previsioni scientifiche degli economisti?**

- Nel 2013.

- Nei prossimi 2-3 anni.

- La crisi può continuare per i prossimi 40-50 anni negli USA e in Europa, ma nessuno può rispondere esattamente.

- Mai.

**55. Che cos'è una "crisi bancaria sistematica"?**

- È un fenomeno causato dagli errori politici del governo o da imperfezioni del sistema sociale, il suo verificarsi causa la crisi bancaria sistematica.

- È quando tutto o quasi tutto il capitale bancario di una nazione viene eliminato; in tale situazione le imprese nazionali e i consumatori sono privi di capitale, ciò è il risultato della catena di fallimenti e della lunga recessione economica nel Paese.

**56. Come possiamo descrivere il più comune comportamento delle PMI in tempi di crisi finanziaria?**

- Le PMI spesso non si rendono conto di trovarsi di fronte ad una potenziale crisi fino a quando non è assai evidente, rischiando la propria reputazione e la perdita dell'appoggio da parte dei business partners.

- Le PMI non apportano alcuna modifica nella loro attività fino a quando si trovano sull'orlo del precipizio. Non intervengono finché non si rendono conto che qualcosa di veramente grave è accaduto.

- Proprio come le coppie che si sposano senza gli accordi prematrimoniali o non eseguono la pianificazione delle proprietà; le aziende che sono impreparate alla crisi economica spesso andranno incontro a conseguenze che avrebbero potuto facilmente evitare.

- Esse desiderano il meglio e sperano che non succeda nulla. Per la mancata preparazione, in molti casi, quando le PMI entrano in una situazione di “crisi”, la osservano come un cervo sotto i fari della macchina.

- Le prime 4 risposte sono corrette.

- Le PMI capiscono chiaramente tutte le conseguenze che la crisi finanziaria avrà sulla situazione economica della loro azienda e in fretta trovano delle soluzioni alternative di sviluppo. L'elevata preparazione degli imprenditori è il motivo per cui la maggior parte di loro, senza problemi, può utilizzare la tecnologia di compensazione finanziaria nella loro attività aziendale.

**57. Secondo la legge, per chi è adatta la compensazione, come metodo di pagamento?**

- Solo per le banche centrali, per le transazioni intergovernative.

- Per le banche centrali e le altre banche commerciali.

- Solo per le camere di compensazione.

- Esclusivamente per le società di compensazione come la The Clearing Corporation degli Stati Uniti.

- Per tutte le persone giuridiche.

- Tutte le risposte sopraindicate sono corrette.

**58. Nel 2012, la moneta legale degli Stati Uniti era coperta dalle attività:**

- Fino all'1%.

- Fino al 5%.

- Fino al 10%.

- Fino al 20%.

- Fino al 50%.

- Fino all'80%.

- Fino al 95%.

- Almeno per il 50%.

- Per il 100%.

**59. Nel 2012, i dollari degli Stati Uniti come valuta della compensazione della European Standard Bank erano coperti dalle attività:**

- Fino all'1%.

- Fino al 5%.

- Fino al 10%.

- Fino al 20%.

- Fino al 50%.

- Fino all'80%.

- Fino al 95%.

- Almeno per il 50% secondo il loro valore di mercato.

- Nella maggior parte dei casi per il 100%, in base al valore di mercato delle attività (la copertura deve essere calcolata per ciascun caso di finanziamento: è segnalata nel certificato di finanziamento, il quale si rilascia su richiesta del prestatore della ESB).

- Tutte le risposte sopraindicate sono corrette.

**60. La valuta CHW fa parte del sistema di compensazione e cioè esclude la possibilità di trasferimento di tali fondi fuori dalla WIR Bank. Come ha fatto la Banca WIR ad aumentare il numero di clienti, che hanno preferito alla tradizionale valuta CHF la moneta complementare CHW?**

- Ogni cliente riceve un bonus di 500.000 CHF, per l'apertura del conto con la Banca WIR.

- Ogni cliente ha il diritto di non rimborsare i finanziamenti ottenuti dalla Banca WIR.

- Ogni nuovo cliente riceve in regalo una nuova auto Mercedes-Benz.

- Ogni nuovo cliente riceve in regalo un nuovo smartphone con un contratto di servizi gratuito con un operatore di telefonia mobile svizzera.

- Ogni nuovo cliente riceve un nuovo computer MacBook.

- Tutti i nuovi clienti hanno ottenuto in omaggio delle carte di credito con il fido bancario illimitato; queste carte di credito possono essere usate in qualsiasi città del mondo per l'acquisto di qualunque materia prima.

- La WIR Bank per tutti i nuovi clienti offre dei corsi gratuiti sulla compensazione e le transazioni con la compensazione (mettendoli a confronto con il sistema

monetario sostenuto dalla banca centrale, e come strumento finanziario complementare per la valuta CHF).

**61. Le banche o le camere di compensazione hanno delle difficoltà ad eseguire le transazioni con la compensazione legata a dei nuovi partecipanti che prima non hanno mai utilizzato i servizi di compensazione di questo istituto finanziario?**

- Le difficoltà sopraindicate non sono mai esistite nella pratica finanziaria delle banche e delle camere di compensazione.
- I nuovi partecipanti sono riluttanti ad aprire i conti con istituti di compensazione finanziaria e si rifiutano di accettare i fondi di compensazione sui loro conti.
- I nuovi partecipanti odiano il sistema di compensazione come il metodo di pagamento dei loro clienti, perché non possono ritirare i loro soldi in contanti; è per questo che sono molto arrabbiati alla proposta di utilizzo del sistema di compensazione e non lo usano mai.
- Le persone giuridiche ottengono solo delle significative perdite di capitale quando usufruiscono dei servizi della compensazione finanziaria. In quanto agli imprenditori la compensazione finanziaria non aumenterà mai il loro reddito, loro non apriranno mai i conti per i fondi della compensazione.
- Le aziende che lavorano nei mercati emergenti non collaborano con gli istituti di compensazione finanziaria; perché è impossibile rubare i soldi del clearing e utilizzarli per esigenze personali come: l'acquisto di macchine di lusso, la costruzione di ville e castelli; invece dello sviluppo del progetto d'impresa dichiarato agli investitori.
- Le aziende che lavorano nei mercati emergenti non collaborano con gli istituti di compensazione finanziaria, perché non sanno come utilizzare i fondi di compensazione per pagare le tasse; e non sanno come effettuare i pagamenti in contanti formando il "fatturato in nero" (in cui trova circa il 50% del commercio dei mercati emergenti).
- Le aziende che lavorano nei mercati emergenti non collaborano con gli istituti di compensazione finanziaria, perché non sanno come utilizzare i fondi di compensazione per pagare l'IVA (nazionale e per l'import) e altre tasse delle loro vendite.

**62. Il metodo di pagamento con la compensazione è adatto per:**

- pagare gli stipendi ai dipendenti.
- pagamento di piccole spese per la gestione aziendale (materiali per l'ufficio ecc.).
- i partecipanti impreparati in materia di compensazione (ogni imprenditore senza nessuna preparazione di studio e senza neanche un timbro aziendale in mano, può facilmente negoziare con un partner d'affari sulle transazioni di compensazione in un'ora).

- gli imprenditori con un forte background in campo finanziario e di studio; coloro che hanno una precedente esperienza in clearing finanziario e che hanno superato un esame in linea con il programma di studio della European Standard Bank o coloro che hanno partecipato ai seminari della WIR Bank.

**63. Quali sono i vantaggi che ottengono i partecipanti che eseguono le transazioni con la compensazione con la valuta CHW della WIR Bank? Qual è lo scopo specificato nello statuto del sistema di pagamento basato sulla compensazione e l'unione dei partecipanti della cooperativa WIR?**

- Il suo scopo è quello di incoraggiare i membri partecipanti a mettere il loro potere d'acquisto reciprocamente a disposizione e tenerlo in circolazione all'interno della cooperativa; fornendo in tal modo ai membri partecipanti un supplementare volume di vendita.

- I vantaggi nel sistema di pagamento con il clearing non esistono, perché è impossibile ritirare i finanziamenti emessi ai partecipanti presso un bancomat.

- I vantaggi nel sistema di pagamento con il clearing non esistono, perché ogni partecipante blocca le sue attività per poi trasformarle in numeri sul monitor del computer.

- I vantaggi nel sistema di pagamento con il clearing non esistono, a causa dell'ignoranza in materia finanziaria della maggior parte della popolazione e la mancanza di tempo libero per partecipare ai seminari della Banca WIR.

- I vantaggi nel sistema di pagamento con il clearing non esistono, perché tutte le aziende moderne cercano solo una facile conversione dei beni da loro offerti in denaro contante; questo è il motivo per cui la Banca WIR ogni anno diminuisce il fatturato della compensazione in valuta CHW, e molto presto andrà in fallimento.

- I vantaggi nel sistema di pagamento con il clearing non esistono; perché ogni anno i gestori delle imprese diventano sempre più stupidi a causa del consumo di alimenti geneticamente modificati e altri additivi; queste persone non sono in grado di valutare un approccio della compensazione finanziaria, perché è molto complesso.

- I vantaggi nel sistema di pagamento con il clearing non esistono; perché questo sistema è troppo complesso per la comune ragione umana; e perché la maggior parte dei potenziali partecipanti al sistema di compensazione si preoccupa del fatto che si tratti di una truffa finanziaria.

- I vantaggi nel sistema di pagamento con il clearing non esistono; perché siamo troppo stanchi e distratti per valutare le nuove offerte finanziarie, e in alcuni casi ci mancano delle speciali conoscenze per la loro valutazione.

- I vantaggi nel sistema di pagamento con il clearing non esistono, perché la maggior parte degli imprenditori preferisce i soldi in contanti. Il clearing è teorico e non funziona per le persone che hanno bisogno di soluzioni semplici per il loro business.

**64. Un potenziale venditore, da cui io voglio acquistare, non vuole studiare la possibilità di utilizzo della tecnologia della compensazione finanziaria sviluppata dalla Banca WIR. Ho applicato tutte le mie forze per la spiegazione ma non ho ottenuto un risultato positivo. Che cosa posso fare in questo caso?**

- Trovate un altro fornitore di questi prodotti.
- Provate a trovare qualcuno (una persona fisica o giuridica) di cui lui riconosce l'autorità, per influenzare la sua decisione.
- Tale comportamento nella maggior parte dei casi è causato dall'ignoranza finanziaria. Chiedete al venditore di preparare qualcuno della sua azienda come: "un specialista del clearing", dopo che questa persona avrà passato l'esame, lasciate il venditore a parlare con lo specialista.
- Provate a fargli vedere un'analogia. Scegliete un oggetto di cui il venditore della vostra negoziazione non è un esperto; se il venditore vende automobili, parlate con lui di aerei o di chirurgia. Per esempio, immaginate che voi (l'acquirente e il venditore) siate in montagna e incontriate una terza persona con problemi di salute che necessitano di cure mediche immediate. Voi due dovete lavorare velocemente come dei chirurghi, per aiutarlo. Riuscireste a discutere sui dettagli di questo processo senza alcuna conoscenza nel campo della medicina chirurgica? Può il venditore applicare un'adeguata anestesia, il trattamento, la prescrizione dei medicinali, eseguire la valutazione della salute del paziente? No? Perché? La risposta è: la mancanza delle conoscenze specialistiche. La stessa situazione la troviamo nel campo della compensazione finanziaria. Come si può rifiutare un'offerta di collaborazione senza neanche capirla?
- Tutti i 4 approcci sopraindicati sono corretti.

**65. Come influisce l'ammortamento sul valore di mercato delle attività che fanno da garanzie reali al finanziamento?**

- Aumenta il valore delle attività.
- Diminuisce il valore delle attività.

**66. La storia del clearing cominciò nel:**

- 1800 a. C.
- 800 a. C.
- 100 d. C.
- 300 d. C.
- 500 d. C.
- 800 d. C.
- 1733.



- 1800.
- 1925.
- 1941.

**67. Quale dei seguenti criteri deve soddisfare l'impresa del prenditore al fine di soddisfare i requisiti degli istituti di credito per ricevere dei finanziamenti internazionali (dai 500.000 dollari o più)?**

- È necessario possedere almeno il 30% della quota di mercato relativa alla vostra produzione nel vostro Paese.
- La vostra azienda deve basarsi sul brevetto di un significativo know-how.
- È necessario avere garanzie reali con un alto livello di liquidità, che coprano i finanziamenti e gli interessi, a volte del doppio.
- L'azienda deve aver realizzato un fatturato stabile e notevole, confermato dai funzionari fiscali e revisori dei conti come: Price Waterhouse, Coopers, KPMG, ecc.
- È necessario poter investire dai propri fondi almeno il 50% dell'ammontare dell'investimento complessivo necessario per un progetto.
- Tutte i criteri sopraindicati devono essere soddisfatti.

**68. È possibile ottenere un finanziamento a livello internazionale per lo sviluppo dell'attività imprenditoriale?**

- Sì, è possibile.
- No, è impossibile.

**69. Finanziamenti internazionali per le imprese:**

- Una prassi bancaria di tutti i giorni.
- Sono fenomeni molto rari nell'ambito bancario, in particolare durante le crisi finanziarie.

**70. La presenza di diverse commissioni iniziali che un prenditore deve pagare all'istituto di credito sono:**

- Un fenomeno di prassi giornaliera nel mondo moderno.
- Le commissioni iniziali vengono addebitate solo dagli istituti finanziari fittizi e dai truffatori.

**71. La presenza di diverse commissioni iniziali che un prenditore deve pagare all'istituto di credito...:**

- garantisce l'ottenimento del finanziamento.

- non obbliga un creditore ad emettere un finanziamento; in quanto il finanziamento non è un prodotto disponibile per l'acquisto.

**72. Cosa succede se un potenziale venditore rifiuta la mia offerta per l'acquisto dei beni mediante i fondi di compensazione?**

- Tale azione porterà solo dei benefici a entrambe le parti in negoziazione.

- Tale azione porterà solo delle perdite economiche a entrambe le parti in negoziazione.

**73. Il clearing, anziché i finanziamenti bancari tradizionali, sembra essere più complesso e richiede più tempo e fatica alle parti interessate. Esistono delle soluzioni più semplici per coloro che hanno difficoltà a capire i finanziamenti con il clearing?**

- Gli istituti finanziari hanno a disposizione delle soluzioni più semplici per coloro che hanno difficoltà ad operare con i finanziamenti del clearing. Queste soluzioni sono facilmente disponibili.

- Le soluzioni più facili non esistono, e un imprenditore intelligente non perderebbe del tempo a cercare qualcosa che non esiste.

**74. Quali sono i costi per il cliente per il finanziamento dei fondi per la compensazione?**

- I finanziamenti dei fondi per la compensazione finanziaria sono completamente gratuiti.

- Il cliente deve essere in grado di pagare un compenso che è costituito dallo 0,666% dell'importo del finanziamento, per l'accordo del finanziamento dei fondi in anticipo dai propri fondi; inoltre il cliente deve anche pagare *una tantum* il 3% dell'importo totale del finanziamento con i fondi ottenuti. Queste condizioni sono state autorizzate dai creditori di ESB.

**75. A quale istituto finanziario deve rivolgersi il cliente per un finanziamento dei fondi per la compensazione, se non ha la residenza in territorio svizzero, e di conseguenza non può utilizzare i servizi della banca svizzera WIR?**

- Il cliente può contattare la Banca WIR ([www.wir.ch](http://www.wir.ch)).

- Il cliente può rivolgersi ai potenziali creditori tramite: [www.esbmonetary.com](http://www.esbmonetary.com), [www.gasfin.com](http://www.gasfin.com), [www.esbank.org](http://www.esbank.org), <http://www.ukguarantee.com/html/clearing.html>

**76. Quali sono le differenze tra un finanziamento dei fondi per la compensazione e il finanziamento dei fondi convenzionali presso qualunque banca, in tempi immuni da crisi finanziaria?**

- Non esiste alcuna differenza.

- Il finanziamento dei fondi per la compensazione ha un tasso d'interesse inferiore a quello del finanziamento dei fondi convenzionali presso una banca; il finanziamento dei fondi per la compensazione è più facile da ottenere, però è più difficile da usare. Un finanziamento dei fondi convenzionali è più difficile da ottenere, però è più facile da usare.

- Il finanziamento dei fondi per la compensazione ha un tasso d'interesse superiore a quello del finanziamento dei fondi convenzionali presso una banca; il finanziamento dei fondi per la compensazione è più difficile da ottenere, è più difficile da usare. Un finanziamento dei fondi convenzionali è più difficile da ottenere, però è più facile da usare.

**77. Quali sono le differenze tra un finanziamento con il clearing e un finanziamento bancario convenzionale in tempi di crisi finanziaria?**

- Non esiste alcuna differenza.

- Il finanziamento dei fondi per la compensazione ha un tasso d'interesse inferiore a quello del finanziamento dei fondi convenzionali presso una banca; il finanziamento dei fondi per la compensazione è più facile da ottenere, però è più difficile da usare. Un finanziamento dei fondi convenzionali è quasi impossibile da ottenere in tempi di crisi finanziaria, però è più facile da usare se verrà ottenuto.

- Il finanziamento dei fondi per la compensazione ha un tasso d'interesse superiore a quello del finanziamento dei fondi convenzionali presso una banca; il finanziamento dei fondi per la compensazione è più difficile da ottenere, è più difficile da usare. Un finanziamento dei fondi convenzionali è più difficile da ottenere, però è più facile da usare.

**78. Qual è il tasso d'interesse, e il possibile periodo di grazia per i finanziamenti dei fondi per la compensazione della European Standard Bank?**

- Il tasso d'interesse annuo è dell'1% e un periodo di grazia fino a 5 anni.

- Il tasso d'interesse annuo è del 2% e un periodo di grazia fino a 4 anni.

- Il tasso d'interesse annuo è del 3% e un periodo di grazia fino a 3 anni.

- Il tasso d'interesse annuo è del 4% e un periodo di grazia fino a 2 anni.

- Il tasso d'interesse annuo è del 5% e un periodo di grazia fino a 1 anno.

- Il tasso d'interesse annuo è del 6% senza periodo di grazia.

- Il tasso d'interesse annuo è del 7% e un periodo di grazia fino a 2 anni.

- Il tasso d'interesse annuo è dell'8% e un periodo di grazia fino a 4 anni.

- Il tasso d'interesse annuo è del 9% e un periodo di grazia fino a 6 anni.

-Il tasso d'interesse annuo è del 10% e un periodo di grazia fino a 8 anni.

**79. I fondi finanziati per la compensazione possono essere utilizzati da chiunque senza alcuna limitazione?**

- Sì.

- Sì, ma solo se l'imprenditore ha un alto livello di educazione in ambito finanziario (MBA o dottorato di ricerca) e ha superato l'esame online su <http://exam.inesb.com>.

- Altri dovranno prima passare i corsi o i seminari conformemente al programma educativo sui finanziamenti dei fondi per la compensazione e passare gli esami; tale formazione si svolge nella banca svizzera WIR con i seminari e nella European Standard Bank mediante l'autoapprendimento con questo libro.

**80. Nel caso di un consulente finanziario o un imprenditore che è esperto nell'ambito commerciale, ma che non ha alcuna conoscenza della compensazione finanziaria; egli deve frequentare i corsi sul clearing e dare gli esami?**

- No. In questo caso, l'imprenditore sarà in grado di concludere la negoziazione per le transazioni con il clearing della Banca WIR senza frequentare alcun corso o esame. L'esperienza della sua vita è molto importante e gli sarà sufficiente.

- Sì. Nella maggior parte delle professioni moderne, agli individui sono richieste delle conoscenze professionali prima che questi siano in grado svolgere il loro lavoro. La consulenza per la compensazione finanziaria è un lavoro di tal genere, e richiede conoscenze specifiche. La tua esperienza ti sarà molto utile, ma non è sufficiente in questo caso.

**81. Se la compensazione esiste dall'800 d. C., probabilmente non è così difficile trovare dei consulenti in materia per la negoziazione con gli imprenditori che desiderano utilizzarla come metodo di pagamento. Allora per gli imprenditori non è necessario studiare e superare gli esami. È una buona idea?**

- Sì.

- No.

**82. È possibile partecipare agli High Yield Investment Program's (HYIP) con la valuta CHW della Bank WIR o con i fondi dai conti per la compensazione della European Standard Bank?**

- No, è impossibile, perché gli operatori delle HYIP cercano solo gli investitori che possono coprire le loro possibili perdite sui mercati finanziari in dollari USA; o solo fondi facilmente convertibili in denaro; o solo investitori con depositi trasferibili tramite SWIFT; o solo investitori dei quali è facile mettere in significativo rischio di perdita i soldi; oppure solo investitori ai quali è facile rubare direttamente o indirettamente denaro.

- Sì. È assolutamente possibile, se la HYIP li accetta. Ma nella maggior parte dei casi i truffatori che stanno dietro le HYIP non gradiscono accettare gli investimenti

effettuati in valuta CHW della Banca WIR e con i fondi di compensazione della European Standard Bank. Questo metodo di pagamento probabilmente non è mai stato associato ad alcuna attività illegale, a causa della natura dei sistemi di compensazione.

**83. È possibile partecipare al trust con la valuta CHW della Banca WIR o con i fondi dei conti di compensazione della European Standard Bank?**

- No, è impossibile, perché gli operatori dei trust cercano solo gli investitori che possono coprire le loro possibili perdite sui mercati finanziari in dollari USA; o solo i fondi facilmente convertibili in denaro; o solo gli investitori con i depositi trasferibili tramite SWIFT; o solo gli investitori dei quali è facile a mettere in significativo rischio di perdita i soldi; oppure solo gli investitori ai quali è facile rubare direttamente o indirettamente denaro.

- È assolutamente possibile, se il trust li accetta e agirà in conformità con la tecnologia finanziaria della compensazione finanziaria sviluppata dalla Banca WIR descritta in dettaglio in questo libro.

**84. È possibile operare nel Forex, azioni, futures, CFD per le azioni, CFD per i futures, metalli (argento, oro) e altri strumenti finanziari con la valuta CHW della Banca WIR o fondi dai conti di compensazione della European Standard Bank.**

- No, è impossibile, perché i broker non accettano i depositi dei trader con i sistemi di pagamento alternativi o complementari.

- È assolutamente possibile, se la società di intermediazione li accetta. Dovrete negoziare con il vostro broker.

**85. Nel mio ambito lavorativo, nessuno è esperto del modello di compensazione finanziaria inventato dalla Banca WIR. Per ciò ho delle difficoltà se parlo con un potenziale venditore. Esiste qualche soluzione per migliorare la mia situazione?**

- No, non esiste alcuna soluzione praticabile che è già stata testata nel tempo.

- Se tu sei il primo nel tuo ambito a utilizzare la compensazione finanziaria basata sul know-how inventato dalla Banca WIR come il sistema di pagamento, potresti estendere la tua zona operativa a un ambiente più amichevole, se diventi un consulente della compensazione finanziaria nella vostra zona o se crei un Clearing Club o qualcosa di simile basato sull'adesione dei soci. Se la quantità dei membri cresce, avrai una fonte supplementare al reddito.

**86. Ci sono diverse camere di compensazione in tutto il mondo. Il servizio della compensazione finanziaria della Banca WIR è identico ad altre camere di compensazione esistenti?**

- Le camere di compensazione non sono coinvolte nel trasporto e consegna delle attività; le camere di compensazione non forniscono i finanziamenti dei fondi per la compensazione.

- Sì, il servizio della compensazione finanziaria della Banca WIR è identico ad altre camere di compensazione esistenti.

**87. Ci sono diverse cooperative di baratto in tutto il mondo; la tecnologia del clearing finanziario della WIR Bank è lo stesso servizio delle cooperative di baratto?**

- Sì, il servizio della compensazione finanziaria della Banca WIR è identico alle cooperative di baratto?

- No. Le cooperative di baratto non emettono i finanziamenti.

## APPENDICE 2

### ESTRATTO DALL'ESEMPIO DEL CERTIFICATO DEL FINANZIAMENTO

Il seguente certificato di finanziamento dei fondi per la compensazione è stato sviluppato dalla European Standard Bank nel 2012.

Questo documento non è regolato dalla UCP 500, il suo scopo è quello di dimostrare il valore di mercato e di liquidità dei fondi della compensazione che sono emessi con il finanziamento.

Per coloro che operano con i fondi per la compensazione, questo certificato fornirà una migliore comprensione del valore di mercato e il rischio che comportano tali fondi. Qualunque parte partecipante nel commercio con i fondi della compensazione può verificare il livello di quanto i fondi sono garantiti dalle attività; al confronto con i fondi convenzionali finanziati dalle banche in USD, EUR o in altra valuta.

#### **1. Specifiche dei fondi di finanziamento della European Standard Bank:**

La valuta: USD

L'ammontare del finanziamento: 00000

La data dell'emissione: 24-12-2009

La data di rientro: 24-12-2024

Tasso d'interesse annuo (%): 7

Tipo di finanziamento (garantito/non garantito): Garantito

Garanzia del finanziamento: Promissory Note

Promissory Note (garantita/non garantita): Garantita

La garanzia della Promissory Note: le attività in possesso del prestatore del finanziamento e le attività acquistate con i fondi del finanziamento dal prestatore.

Condizioni speciali: 1) L'ammontare del finanziamento equivale a 000000 grammi di oro puro al 99.99999; l'ammontare del finanziamento al suo ritorno deve equivalere alla somma necessaria all'acquisto della stessa quantità d'oro puro.

2) Tecnologia Finanziaria contiene 2 soluzioni finanziarie:

- Recursive Algorithm of Collateral Creation (RACC)

e

- Dynamically Growing Assets Liquidity Value (DGALV).

## 2. Specifiche della Promissory Note della garanzia

### {Determination of Dynamically Growing Assets Liquidity Value (DGALV)}:

La data d'emissione della Promissory Note: 24-12-2009

La data di scadenza della Promissory Note: 24-12-2024

IL CLIENTE È PROPRIETARIO DELLE SEGUENTI ATTIVITÀ (DI SUA PROPRIETÀ PRIMA DELLA CONCESSIONE DEL FINANZIAMENTO):

Il Paese di locazione delle attività: Federazione Russa

La città di locazione delle attività: Mosca

Il proprietario delle attività è (persona fisica/persona giuridica): Persona giuridica

La cittadinanza per la persona fisica o il luogo di costituzione per la persona giuridica:  
Federazione Russa

### VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ:

Il valore di mercato delle attività, valuta: \$578987.00/=

Il termine medio di vendita per il valore di mercato (giorni): 60

Attività valore di liquidazione, valuta: \$278987.00/=

Termine medio di vendita per il valore di liquidazione (giorni): 14





dell'istituzione finanziaria European Standard Bank

Il conto con fondi dell'ammortamento è bloccato per utilizzo commerciale (sì/no): Sì

La frequenza dei trasferimenti dei fondi per l'ammortamento sul C/C sopraindicato (mensile/trimestrale/semestrale/annuale): annuale

Il periodo di grazia per il calcolo e il pagamento delle spese dell'ammortamento (in anni): 2

Le garanzie mantenute prima della liquidazione:

Il comodatario delle garanzie: Global American Syndicate

Il numero di registrazione del comodatario delle garanzie reali:

Il luogo di costituzione del comodatario delle garanzie reali (per persona giuridica):

Indirizzo postale del comodatario delle garanzie reali:

Le attività sono mantenute sotto la responsabilità personale di (Nome, Cognome): Adam Smith

I contatti del responsabile del mantenimento delle attività (e-mail/telefono/fax/web): tytytu@gmail.com, +7847657587

La preferibile lingua di contatto con il responsabile del mantenimento delle attività: - russo-inglese

Il responsabile del mantenimento delle attività acconsente alla pubblicazione delle sue informazioni, e all'utilizzo di queste informazioni da parte dei potenziali fornitori dei beni, dei loro revisori dei conti, avvocati, legali, ecc.

#### ASSICURAZIONE DELLE GARANZIE REALI:

Le attività delle garanzie reali sono assicurate (sì/no): Sì

La società assicurativa (denominazione, Paese): Trade InsurInc., Russia

L'Indirizzo di sede legale della società assicurativa:

I contatti per la società assicurativa (Paese, città, via, e-mail/telefono/fax):

Il referente della società assicurativa:

---

Il numero della polizza assicurativa e la data: 754676, 24-09-2010

L'importo assicurato, valuta: 54567.00/= USD

La data di inizio della polizza assicurativa:

La data di scadenza della polizza assicurativa:

Copertura assicurativa: rischio di furto ecc.

Legge applicabile in caso di liquidazione delle garanzie reali (fase di alienazione): Federazione Russa

IL TITOLARE DELLE GARANZIE REALI (secondo l'accordo d'investimento):

---

Il titolare delle garanzie reali agisce in conformità all'accordo d'investimento (numero e data): \_\_\_\_\_

Il titolare della Promissory Note per le garanzie reali è una (persona fisica/persona giuridica):  
Persona giuridica

La cittadinanza del titolare delle garanzie per la persona fisica/il luogo di costituzione del titolare delle garanzie per la persona giuridica: Stati Uniti d'America (USA)

Diritto applicabile in caso di liquidazione delle garanzie reali (nelle fasi di vendita): USA

Il nome del titolare delle garanzie reali: Global American Syndicate

Il numero di registrazione del titolare delle garanzie reali: 991072935-3009197

L'indirizzo del titolare delle garanzie reali: Global American Syndicate, #207-1425 Marine Drive, West Vancouver, B.C., Canada, V7T1B9

L'e-mail del titolare delle garanzie reali: gasdirect@gmail.com

Note supplementari (facoltativo): \_\_\_\_\_

LE ATTIVITÀ ACQUISTATE DOPO LA CONCESSIONE DEL FINANZIAMENTO, CON L'UTILIZZO DEI FONDI DI FINANZIAMENTO (FORMAZIONE DELLE GARANZIE REALI NON RECURSIVA):

Il Paese di locazione delle attività: Federazione Russa




L'ammortamento è pagato sul C/C bancario: 0000 000000000000 00000 00000

dell'istituzione finanziaria European Standard Bank

Il conto con fondi dell'ammortamento è bloccato per utilizzo commerciale (sì/no): Sì

La frequenza di trasferimenti dei fondi per l'ammortamento sul C/C sopraindicato (mensile/trimestrale/semestrale/annuale): annuale

Il periodo di grazia per il calcolo e il pagamento delle spese di ammortamento (in anni): 2

Le garanzie mantenute prima della liquidazione:

Il comodatario delle garanzie: Global American Syndicate

Il numero di registrazione del comodatario delle garanzie:

Il luogo di costituzione del comodatario delle garanzie (per persona giuridica): \_\_\_\_\_

Indirizzo postale del comodatario delle garanzie: \_\_\_\_\_

Le attività sono mantenute sotto la responsabilità personale di (Nome, Cognome): Adam Smith

I contatti del responsabile del mantenimento delle attività (e-mail/telefono/fax/web): tytytu@gmail.com, +7847657587

La preferibile lingua di contatto con il responsabile del mantenimento delle attività: - russo-inglese

Il responsabile del mantenimento delle attività acconsente alla pubblicazione delle sue informazioni, e all'utilizzo di queste informazioni da parte dei potenziali fornitori dei beni, dei loro revisori dei conti, avvocati, legali, ecc.

ASSICURAZIONE DELLE GARANZIE REALI:

Le attività delle garanzie reali sono assicurate (sì/no): Sì

La società assicurativa (denominazione, Paese): Trade InsurInc., Russia

L'indirizzo di sede legale della società assicurativa:

---

I contatti per la società assicurativa (Paese, città, via, e-mail/telefono/fax):

---

Il referente della compagnia di assicurazione:

---

Il numero della polizza assicurativa e la data: 754676, 24-09-2010

L'importo assicurato, valuta: 54567.00/= USD

La data di inizio della polizza assicurativa:

La data di scadenza della polizza assicurativa:

Copertura assicurativa: rischio di furto ecc.

Legge applicabile in caso di liquidazione delle garanzie reali (fase di alienazione): Federazione Russa

IL TITOLARE DELLE GARANZIE REALI (secondo l'accordo d'investimento):

---

Il titolare delle garanzie reali agisce in conformità all'accordo d'investimento (numero e data): \_\_\_\_\_

Il titolare della Promissory Note per le garanzie reali è una (persona fisica/persona giuridica):  
Persona giuridica

La cittadinanza del titolare delle garanzie per la persona fisica/il luogo di costituzione del titolare delle garanzie per la persona giuridica: Stati Uniti d'America (USA)

Diritto applicabile in caso di liquidazione delle garanzie reali (nelle fasi di vendita): USA

Il nome del titolare delle garanzie reali: Global American Syndicate

Il numero di registrazione del titolare delle garanzie reali: 991072935-3009197

L'indirizzo del titolare delle garanzie reali: Global American Syndicate, #207-1425 Marine Drive, West Vancouver, B.C., Canada, V7T1B9

L'e-mail del titolare delle garanzie reali: gasdirect@gmail.com

Note supplementari (facoltativo): \_\_\_\_\_

LE CARATTERISTICHE DELLE ATTIVITÀ NEL PROGETTO DI ACQUISTO (DA ACQUISTARE), CON L'UTILIZZO DEI FONDI DEL FINANZIAMENTO (FORMAZIONE DELLE GARANZIE REALI RECURSIVA):

Il Paese di locazione delle attività: Federazione Russa

La città di locazione delle attività: Mosca

Il proprietario delle attività è (persona fisica/persona giuridica): Persona giuridica

La cittadinanza per la persona fisica o il luogo di costituzione per la persona giuridica: Federazione Russa

VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ:

Il valore di mercato delle attività, valuta: \$578987.00/=

Il termine medio di vendita per il valore di mercato (giorni): 60

Attività valore di liquidazione, valuta: \$278987.00/=

Il termine medio di vendita per il valore di liquidazione (giorni): 14

L'AMMORTAMENTO DELLE ATTIVITÀ

La struttura delle attività Tabella 1. (Table of Class Lives and Recovery Periods, based on Publication 946 (2011), IRS, USA):

#	Classifica delle attività	Descrizione delle attività	Vita utile della classifica (in anni)	Periodo di recupero (in anni)		Note
				GDS (MACRS)	ADS	
1	2	3	4	5	6	7





Il numero di registrazione del comodatario delle garanzie:

Il luogo di costituzione del comodatario delle garanzie (per persona giuridica): \_\_\_\_\_

Indirizzo postale del comodatario delle garanzie: \_\_\_\_\_

Le attività sono mantenute sotto la responsabilità personale di (Nome, Cognome): Adam Smith

I contatti del responsabile del mantenimento delle attività (e-mail/telefono/fax/web): tytytu@gmail.com, +7847657587

La preferibile lingua di contatto con il responsabile del mantenimento delle attività: - russo-inglese

Il responsabile del mantenimento delle attività acconsente alla pubblicazione delle sue informazioni, e all'utilizzo di queste informazioni da parte dei potenziali fornitori dei beni, dei loro revisori dei conti, avvocati, legali, ecc.

#### ASSICURAZIONE DELLE GARANZIE REALI:

Le attività delle garanzie reali sono assicurate (sì/no): Sì

La società assicurativa (denominazione, Paese): Trade InsurInc., Russia

L'indirizzo di sede legale della società assicurativa:

\_\_\_\_\_

I contatti per la società assicurativa (Paese, città, via, e-mail/telefono/fax):

\_\_\_\_\_

Il referente della compagnia di assicurazione:

\_\_\_\_\_

Il numero della polizza assicurativa e la data: 754676, 24-09-2010

L'importo assicurato, valuta: 54567.00/= USD

La data di inizio della polizza assicurativa:

La data di scadenza della polizza assicurativa:

Copertura assicurativa: rischio di furto ecc.

Legge applicabile in caso di liquidazione delle garanzie reali (fase di alienazione): Federazione Russa

IL TITOLARE DELLE GARANZIE REALI (secondo l'accordo di investimento):

---

Il titolare delle garanzie reali agisce in conformità all'accordo di investimento (numero e data): \_\_\_\_\_

Il titolare della Promissory Note per le garanzie reali è una (persona fisica/persona giuridica):  
Persona giuridica

La cittadinanza del titolare delle garanzie per la persona fisica/il luogo di costituzione del titolare delle garanzie per la persona giuridica: Stati Uniti d'America (USA)

Diritto applicabile in caso di liquidazione delle garanzie reali (nelle fasi di vendita): USA

Il nome del titolare delle garanzie reali: Global American Syndicate

Il numero di registrazione del titolare delle garanzie reali: 991072935-3009197

L'indirizzo del titolare delle garanzie reali: Global American Syndicate, #207-1425 Marine Drive, West Vancouver, B.C., Canada, V7T1B9

L'e-mail del titolare delle garanzie reali: gasdirect@gmail.com

Note supplementari (facoltativo): \_\_\_\_\_

## LE FONTI DELLE INFORMAZIONI UTILIZZATE NEL PRESENTE DOCUMENTO

La valutazione del prezzo di mercato e di liquidità delle attività che fanno da garanzie reali al finanziamento del prenditore, è conforme alla perizia di stima; la perizia di stima del “\_\_\_\_\_” \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ delle suddette attività è rilasciata dall’agenzia di perizie finanziarie autorizzata (licenza #\_\_\_\_\_ rilasciata da \_\_\_\_\_ in data “\_\_\_\_\_” \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_\_, nella città di \_\_\_\_\_, Paese \_\_\_\_\_).

L’ammortamento delle attività che fanno da garanzie reali al finanziamento è eseguito conformemente ai requisiti stabiliti in “Publication 946 (Cat.No.13081F), How to Depreciate Property, Department of the Treasury, Internal Revenue Service, USA, 2011”.

## **CONCLUSIONE SUL LIVELLO DI COPERTURA DEL FINANZIAMENTO DALLE GARANZIE REALI**

Infine, la Promissory Note garantisce la copertura del finanziamento con le attività di due tipologie: le attività di proprietà del prenditore prima del finanziamento, e le attività del prenditore acquisite con i fondi del finanziamento ricevuto;

Accordando con quanto sopra, il livello di copertura è costituito da:

- Il valore di mercato (in valuta) / Il valore di mercato (in percentuale): 765678,00 (USD) / 120 (%)

- Il valore di liquidazione / Il valore di liquidazione in percentuale: 765447,00 (USD) / 78 (%)

I fondi del finanziamento per la compensazione che sono stati inizialmente emessi sul conto del prenditore nella ESB numero 0000 0000000000000000, e in seguito trasferiti al conto nella ESB numero 0000 0000000000000000), hanno il seguente livello di copertura dalle attività:

- Il valore di mercato (in valuta) / Il valore di mercato (in percentuale): 765678,00 (USD) / 120 (%)

- Il valore di liquidazione / Il valore di liquidazione in percentuale: 765447,00 (USD) / 78 (%)

In caso di insolvenza o di fallimento del prenditore, il titolare dei fondi di compensazione, può aspettare le prossime azioni:

Le attività di proprietà del prenditore che sono alla base delle garanzie reali del finanziamento saranno vendute in cambio di EUR/USD/GBP/USD e altre valute.

I fondi ottenuti a seguito della vendita delle suddette proprietà, saranno indirizzati al creditore come il rimborso del finanziamento.

Nella fase post vendita, i fondi della compensazione localizzati sui conti “clearing accounts” nella ESB, vengono sostituiti con le valute EUR/USD/GBP/RUB/ ecc.

I titolari dei fondi di compensazione avranno a disposizione le valute EUR/USD/GBP/RUB/ ecc. per il trasferimento verso qualsiasi altro istituto finanziario (saranno disponibili per il trasferimento solo i fondi del clearing derivati dal finanziamento indicato in questo documento).

Qualsiasi attività del prenditore non autorizzata dal creditore nel contratto di investimento, sulle attività facenti da garanzie reali al presente finanziamento, sarà soggetta a perseguimento civile e/o penale del prenditore.

MOLTO IMPORTANTE: I pagamenti per il recupero dell'ammortamento delle attività saranno raccolti nei conti della ESB; questi fondi sono utilizzati ai fini di sostituire l'ammortamento delle attività; la copertura dalle garanzie del finanziamenti di anno in anno crescerà con il valore di mercato delle attività più i fondi accumulati per il recupero dell'ammortamento.

In altre parole, il valore di liquidazione delle attività crescerà di anno in anno; e alla fine del periodo di recupero, il valore di liquidazione delle attività sarà superiore al loro mercato iniziale.

Pertanto, se il patrimonio del prenditore prima del finanziamento ha un basso o insignificante valore, le attività acquistate con i fondi del finanziamento copriranno nel tempo il 100% dell'importo del finanziamento in conformità con il presente documento.

Le informazioni contenute nel presente documento contengono gli elementi sufficienti per far capire ai beneficiari dei fondi (al prenditore e a coloro tramite cui transiteranno i fondi in diverse fasi del commercio) il loro livello di rischio e il rendimento.

In quanto nella tecnologia finanziaria a cui è riferito questo certificato è utilizzato l'algoritmo ricorsivo, questo documento dovrà essere aggiornato ogni volta che verranno acquistati nuovi beni da parte del prenditore.

## APPENDICE 3

### CONSULENTI DI COMPENSAZIONE FINANZIARIA

#### A. Diventare un consulente indipendente della compensazione finanziaria

Coloro che passano l'esame di cui si è trattato in questo libro, otterranno un "*Clearing Specialist Certificate*", potranno lavorare come un lavoratore autonomo, o un consulente indipendente della compensazione finanziaria. Visita il sito [www.ukguarantee.com](http://www.ukguarantee.com) e unisciti al nostro network di livello mondiale dei Consulenti del Clearing. Fanno parte di questo network gli avvocati professionisti, i commercialisti, i revisori contabili, i banchieri, e gli specialisti di amministrazione aziendale di diversi livelli.

Diventare un consulente indipendente di compensazione finanziaria è una scelta eccellente per coloro che vogliono essere indipendenti nella gestione degli affari e determinare in piena autonomia il prezzo dei propri servizi di consulenza.

#### B. Servizi a livello mondiale per i prenditori dei fondi per il clearing finanziario

Supponiamo tu sia un imprenditore molto occupato senza un forte background nel campo della finanza, e non hai il tempo o altre risorse per studiare per gli esami di compensazione finanziaria. Se hai ottenuto un finanziamento dei fondi per la compensazione, ma hai delle difficoltà nel loro utilizzo, è possibile visitare il sito [www.ukguarantee.com](http://www.ukguarantee.com) e scegliere dall'elenco un consulente del clearing disposto a lavorare nella tua area geografica.

È possibile ottenere un servizio di consulenza a pagamento (i prezzi sono individuali, in base alle esigenze del cliente), o assistenza all'apertura del conto presso la European Standard Bank. Se non puoi impegnarti nello studio per ottenere il tuo "*Clearing Specialist Certificate*", è necessario seguire le istruzioni step-by-step fornite dal consulente di compensazione finanziaria.

Pertanto, i servizi di consulenza di compensazione finanziaria sono adatti per coloro che riusciranno a fidarsi del proprio consulente. Solo nel caso di collaborazione fiduciaria tra l'imprenditore e il consulente tali servizi saranno efficaci e porteranno ai risultati attesi.

## APPENDICE 4

### PRATICA: COME RICHIEDERE IL FINANZIAMENTO DEI FONDI PER LA COMPENSAZIONE FINANZIARIA

Se siete intenzionati ad ottenere un finanziamento dei fondi per la compensazione finanziaria, visitate il sito [www.ukguarantee.com](http://www.ukguarantee.com); dalla pagina “Clearing Consultants”, scaricate il modulo di richiesta del finanziamento per il clearing, e inviatelo all’indirizzo disponibile sul sito del potenziale creditore. Se ti sei qualificato per il contratto del finanziamento, i fondi per la compensazione finanziaria saranno trasferiti sul tuo conto presso la European Standard Bank.

*Chi può aprire un conto con la European Standard Bank? Questo servizio è disponibile per tutti?*

No, questo servizio non è disponibile per tutti. Per aprire un conto con la European Standard Bank, devi essere un consulente di compensazione finanziaria, un prenditore del finanziamento, o chiunque (persona fisica o persona giuridica) accetti pagamenti con i fondi di compensazione.

Per poter aprire un conto presso la European Standard Bank, ogni business partner, o il venditore, deve ottenere uno speciale invito, da un cliente consolidato della ESB.

Questo servizio è riservato solo ai professionisti in compensazione finanziaria e ai loro clienti.

*È facile ottenere un finanziamento dei fondi per il clearing?*

Il finanziamento dei fondi per il clearing, ad oggi potrebbe essere l’unico tipo di credito concesso a livello internazionale. È necessario inoltrare la propria richiesta per sapere se sarà facile ottenerlo anche nel vostro caso.

*In qualità di prenditore, devo pagare i costi iniziali prima di ricevere il finanziamento dei fondi per il clearing?*

Sì, devi pagare una commissione per la stipula del contratto creditizio pari allo 0,666% della somma del finanziamento richiesto.

Le seguenti categorie sono esenti dalla suddetta commissione: enti religiosi, scienziati (dottorati di ricerca), e soggetti giuridici che svolgono l’attività di ricerca scientifica (di cui il 30% del personale ha lauree scientifiche), e alcuni altri enti no-profit. Per detti candidati, il tasso d’interesse è anche trattabile. È necessario inoltrare il modulo di richiesta per il finanziamento, per verificare se siete qualificabili per le esenzioni delle commissioni.

*Devo visitare un Paese specifico per ottenere un finanziamento dei fondi per il clearing?*

No, il finanziamento dei fondi per la compensazione finanziaria è possibile verso qualsiasi Paese del mondo, senza eccezioni. I finanziamenti sono emessi in base alla verifica dei documenti forniti dal prestatore, queste procedure possono essere svolte a distanza. Solo in casi particolari, sarebbe necessario visitare di persona gli uffici della banca.

*Per chi sono idonei i finanziamenti dei fondi per il clearing?*

Per i finanziamenti dei fondi per la compensazione sono eleggibili le persone fisiche e giuridiche. Se vivete in Paesi nei quali i tassi d'interesse sono alti, e i prodotti creditizi sono difficili da ottenere, come ad esempio nei paesi CSI (Comunità degli Stati Indipendenti) o nei Paesi africani; i finanziamenti dei fondi per la compensazione, in questo caso, sono probabilmente la migliore offerta che potreste trovare.

Se in precedenza avete provato tutte le possibilità per ottenere un finanziamento dei fondi convenzionali e non avete ancora ottenuto il finanziamento, potete provare ad ottenere un finanziamento dei fondi per la compensazione, come soluzione alternativa.

*Il finanziamento dei fondi per la compensazione può essere una soluzione sostitutiva ad un finanziamento dei fondi convenzionali?*

In alcuni casi sì, in altri invece può servire solo come uno strumento finanziario complementare. Contattate un consulente di compensazione finanziaria che esaminerà il vostro caso.

*Da quanto tempo la European Standard Bank fornisce i servizi di finanziamento dei fondi per la compensazione?*

La European Standard Bank fornisce i servizi di finanziamento dei fondi per la compensazione finanziaria a partire dal 2004.

*Credo che il tasso d'interesse annuo del 7% sia troppo alto. È possibile negoziare?*

Il tasso d'interesse per i finanziamenti dipende dal Paese di residenza del prestatore, e dai Paesi in cui esso svolgerà la sua attività. Per esempio, nei Paesi della CSI, per i finanziamenti in RUB o UAH il tasso d'interesse è del 30% o superiore.

I finanziamenti dei fondi per la compensazione per i residenti di Paesi CSI sono disponibili solo con un tasso d'interesse annuo del 7%. Se siete residenti o svolgete la vostra attività principalmente in Giappone, dove il tasso d'interesse annuo è al massimo del 2-3%, la nostra offerta andrà regolata conformemente al mercato, e cioè all'1% all'anno.

Il tasso d'interesse sui finanziamenti è negoziabile nella maggior parte dei casi, ma non sempre.

È possibile regolare i tassi d'interesse per i veterani di guerra e per coloro che hanno fatto significativi investimenti del loro tempo per conto del progresso dell'umanità; la ESB può applicare condizioni contrattuali molto vantaggiose in questi casi.

*Per richiedere il finanziamento dei fondi per un prestatore, ci sono delle limitazioni in base al suo Paese di residenza?*



Le limitazioni esistono solo per i residenti dei Paesi nel mezzo di azioni militari o instabilità politica.

Il finanziamento dei fondi è disponibile per i Paesi con economie transitorie come gli ex paesi socialisti/comunisti (paesi dell'ex Unione Sovietica, i paesi europei del vecchio sistema socialista, ecc.). In ogni caso per accertarsi della disponibilità dei fondi, è possibile inoltrare la richiesta alla ESB.

*Ci sono delle limitazioni per quanto riguarda le tipologie delle attività che possono essere vendute con l'uso dei fondi di compensazione?*

I fondi finanziati per la compensazione finanziaria possono essere utilizzati solo per lo svolgimento delle attività legali.

Se l'istituto di compensazione finanziaria sospetta l'attività illecita con i fondi della compensazione, la ESB lo segnalerà immediatamente alle autorità competenti.

Tutte le transazioni effettuate mediante i fondi per compensazione, sono fortemente monitorate dalla ESB.

*Ho delle domande a cui non ho ricevuto risposta in questo libro. Chi devo contattare per ricevere le risposte?*

Contatta i consulenti di compensazione finanziaria sul sito [www.ukguarantee.com](http://www.ukguarantee.com), troverai un consulente nel tuo Paese che potrà rispondere alle tue domande.

## APPENDICE 5

### PRATICA: ESEMPI DI MESSAGGI PUBBLICITARI

Qui sotto potrete trovare alcuni esempi di messaggi pubblicitari per ampliare il network dei consulenti di compensazione finanziaria e degli utilizzatori dei fondi per la compensazione.

Ciascuno di questi annunci aumenterà il numero dei vostri clienti, direttamente o indirettamente.

Tabella 1

Esempi di messaggi pubblicitari per ampliare il network dei consulenti di compensazione finanziaria e degli utilizzatori dei fondi per la compensazione

<b>Annunci pubblicitari rivolti ai consulenti della compensazione finanziaria</b>	<b>Annunci pubblicitari rivolti agli utenti dei fondi di compensazione finanziaria (prenditori)</b>
<b>1</b>	<b>2</b>
Lavoro part-time come consulente di compensazione finanziaria nel network di International Lending Professionals. La formazione e la certificazione sono gratuiti, più altri vantaggi. Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria: www.ukguarantee.com <i>(il tuo URL qui)</i> E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i> Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i>	Finanziamenti dei fondi per la compensazione finanziaria, solo per le transazioni tramite bonifico bancario. Per tutte le aziende, a lungo e a breve termine, a tasso d'interesse regolabile alle esigenze del cliente. Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria: www.ukguarantee.com <i>(il tuo URL qui)</i> E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i> Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i>
Vuoi diventare autonomo e lavorare nel comfort della tua casa? Lavoro part-time in qualsiasi Paese del mondo. Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria: www.ukguarantee.com <i>(il tuo URL qui)</i> E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i> Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i>	Finanziamenti internazionali per il tuo business, possono cambiare le tue prospettive aziendali. Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria: www.ukguarantee.com <i>(il tuo URL qui)</i> E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i> Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i>

Continuazione della Tabella 1

1	2
<p>Lavoro part-time a livello internazionale per avvocati, revisori contabili, business manager, banchieri, e altri specialisti; requisito minimo diploma di laurea.</p> <p>Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria:  <a href="http://www.ukguarantee.com">www.ukguarantee.com</a> <i>(il tuo URL qui)</i>  E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i>  Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i></p>	<p>Credito per le PMI e grandi imprese. Creditore internazionale. La tecnologia finanziaria approvata per oltre 60 anni in Europa.</p> <p>Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria:  <a href="http://www.ukguarantee.com">www.ukguarantee.com</a> <i>(il tuo URL qui)</i>  E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i>  Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i></p>
<p>Offerta per avvocati, revisori contabili, commercialisti, contabili e altre società che operano nel segmento B2B (Business to Business). È possibile ampliare la vostra azienda, fornendo servizi di consulenza sulla compensazione finanziaria.</p> <p>Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria:  <a href="http://www.ukguarantee.com">www.ukguarantee.com</a> <i>(il tuo URL qui)</i>  E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i>  Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i></p>	<p>Finanziamenti internazionali, con il tasso d'interesse fisso al 7%, con un periodo di grazia fino a 2 anni, da 500.000,00 / a 500.000.000,00 = / = USD / EUR. Accredito dei fondi entro 14 giorni lavorativi se si è qualificati.</p> <p>Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria:  <a href="http://www.ukguarantee.com">www.ukguarantee.com</a> <i>(il tuo URL qui)</i>  E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i>  Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i></p>
<p>Esplora la nuova ed esclusiva professione di consulente di compensazione finanziaria, con una domanda di mercato senza limiti. La formazione e la certificazione sono gratuite. Possibilità di avviare la propria azienda per il futuro. Offerta limitata nel tempo.</p> <p>Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria:  <a href="http://www.ukguarantee.com">www.ukguarantee.com</a> <i>(il tuo URL qui)</i>  E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i>  Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i></p>	<p>Finanziamenti internazionali, disponibili anche in tempi di crisi economica. Per le persone giuridiche e gli imprenditori di tutti i Paesi del mondo; tutte le procedure di emissione dei fondi del finanziamento effettuate entro 14 giorni lavorativi. Veloci e affidabili.</p> <p>Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria:  <a href="http://www.ukguarantee.com">www.ukguarantee.com</a> <i>(il tuo URL qui)</i>  E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i>  Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i></p>
<p>Servizi di consulenza sulla compensazione finanziaria a <i>(la tua città e il Paese qui)</i> Madrid, Spagna.</p> <p>Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria:  <a href="http://www.ukguarantee.com">www.ukguarantee.com</a> <i>(il tuo URL qui)</i>  E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i>  Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i></p>	<p>Micro e macro finanziamenti internazionali per la crescita delle aziende e lo sviluppo dei nuovi progetti.</p> <p>Per ulteriori informazioni, rivolgersi ai consulenti di compensazione finanziaria:  <a href="http://www.ukguarantee.com">www.ukguarantee.com</a> <i>(il tuo URL qui)</i>  E-mail: <i>(la tua e-mail qui)</i>  Telefono: <i>(il tuo numero di contatto qui)</i></p>

## **APPENDICE 6**

### **PRATICA: CLEARING MARKETPLACE**

Oggi, ogni cliente della Banca WIR e della European Standard Bank ha l'opportunità di pubblicizzare i propri prodotti e/o servizi utilizzando il Clearing Marketplace (Marketplace per la compensazione finanziaria); i Clearing Marketplace di entrambe le istituzioni finanziarie a disposizione dei loro clienti sono indipendenti.

I clienti che desiderano acquistare i beni mediante i fondi finanziati per la compensazione, hanno la possibilità di visitare il Clearing Marketplace e cercare ciò di cui hanno bisogno. Sul Clearing Marketplace possono essere venduti diversi beni con l'utilizzo di fondi della compensazione, dalle matite ai grandi beni immobiliari o aziende.

Il Clearing Marketplace della ESB è stato fondato il 16 febbraio 2013, e i partecipanti provenienti da tutti i Paesi del mondo sono i benvenuti. Se desiderate aumentare la probabilità di vendere qualcosa, è una buona idea quella di aderire al Marketplace della European Standard Bank, e vendere i vostri beni con il denaro di compensazione finanziaria. Siete liberi di negoziare tutti i dettagli delle transazioni con i potenziali acquirenti e i venditori, scambiare informazioni di contatto come l'e-mail, il telefono e altro, senza limiti; i vostri beni e/o servizi saranno venduti molto più velocemente che in qualsiasi altro marketplace.

Provate la potenza di questo mercato internazionale in rapida crescita. Per maggiori dettagli. Si prega di contattare i nostri consulenti di compensazione.

## **APPENDICE 7**

### **PRATICA: MOBILE CLEARING**

Le tecnologie mobili oggi stanno cambiando il mondo.

La European Standard Bank cerca sempre di portare ai propri clienti le più moderne possibilità di applicazione dei dispositivi mobili.

Ad oggi la tecnologia di compensazione finanziaria è applicabile non solo nell'ambito delle banche centrali e grandi aziende con le transazioni dai pc dei loro uffici, ma ora la gestione delle transazioni è disponibile anche da qualsiasi dispositivo mobile con un browser web ed e-mail.

Circa il 96% dei moderni telefoni cellulari con i sistemi operativi come iOS, Android, Windows Mobile e Symbian hanno la capacità di installare il web browser Opera Mini, ricevere e inviare le e-mail. Per accettare e inviare i pagamenti in qualsiasi parte del mondo da parte dei clienti della European Standard Bank può essere utilizzato il semplice web browser e una e-mail; eseguire queste transazioni è estremamente facile.

Per eseguire le transazioni non avrete bisogno di carte di credito, passaporto o altro; non è necessario avere Java installato sul dispositivo mobile.

La maggior parte dei telefoni relativamente economici prodotti oggi in Cina possono essere utilizzati come terminali per accettare e trasferire i soldi sul tuo conto da parte degli altri correntisti della European Standard Bank.

Di seguito, c'è una lista di telefoni a prezzi accessibili che supportano i servizi di e-mail e il web browser Opera Mini.

Tutti i telefoni moderni (modelli degli anni 2011-2013) che costano oltre i 100 dollari, possono essere utilizzati per le transazioni interbancarie nella ESB senza eccezione.

#### **ELENCO DI TELEFONI A BASSO COSTO, CHE SUPPORTANO LE TRANSAZIONI CON I FONDI DI COMPENSAZIONE SENZA FILI**

**(È POSSIBILE UTILIZZARE QUESTI PAGAMENTI INVECE DEI COSTOSI  
TERMINALI VISA/MASTERCARD PER LA VOSTRA AZIENDA)**

Tutti i telefoni elencati sotto sono compatibili con il web browser Opera Mini. Questo significa che potete accedere alla vostra e-mail utilizzando questo browser, e ottenere il codice di conferma della transazione dalla European Standard Bank.

La maggior parte dei telefoni indicati di seguito hanno anche incorporato un servizio di posta elettronica di base (IMAP/POP3/SMTP).

Utilizzando lo stesso browser web è possibile accedere all'ESBDirect Debit Terminal con il link <http://terminal.inesb.com>, in qualsiasi parte del mondo in cui è presente un gestore di rete mobile.

Si prega di notare, l'ESBDirect Debit Terminal consente di inviare e ricevere non solo con i soldi della compensazione, ma anche con i soldi tradizionali (di uso quotidiano).

Per effettuare e accettare i pagamenti, sono disponibili più di 160 valute, e l'apparecchiatura necessaria per svolgere questa attività è poco costosa, come potete notare dagli esempi riportati di seguito.

Sotto i \$30,00: Samsung C200, Samsung E250 (2006 model), Nokia 2630 (modello del 2007).

Sotto i \$35,00: LG KG 800.

Sotto i \$40,00: Nokia 2330 (2009 year), Nokia 2760 (2007 model).

Sotto i \$45/50,00: Sony Ericsson W350i, LG KE 970, Samsung U600, Nokia 6300, Nokia 110/112/113.

Si prega di visitare un sito relativo al web browser Opera Mini (ad es.: [www.mobyware.net](http://www.mobyware.net)) per trovare l'elenco di tutti i dispositivi supportati.

Attenzione, a volte è possibile trovare dispositivi mobili di seconda mano, che sono compatibili con Opera Mini a meno di \$10,00.

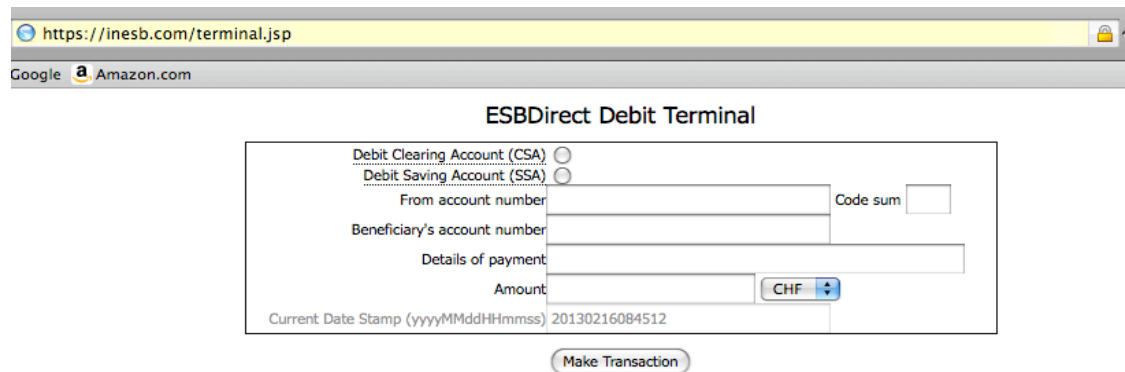
### *Come pagare o accettare pagamenti tramite ESBDirect Debit*

Il terminale ESBDirect Debit Terminal è l'applicazione universale sia per gli acquirenti che per i venditori; ciò significa che chiunque può autonomamente eseguire le transazioni. Gli acquirenti possono effettuare i pagamenti verso i venditori e i venditori possono accettare i pagamenti degli acquirenti.

Per confermare la transazione con ESBDirect Debit, all'acquirente sarà inviato all'indirizzo e-mail un codice speciale da parte della European Standard Bank, allo scopo di confermare il trasferimento dei soldi dal suo conto.

La procedura della conferma di transazione è la stessa indipendentemente dal fatto di quale dispositivo (computer desktop, laptop o un smartphone) è stato utilizzato per la richiesta dell'operazione; l'acquirente deve trasmettere il codice di conferma ricevuto via e-mail al venditore; l'acquirente può trasmettere il codice tramite e-mail o fornirlo personalmente, se ambo le parti si trovano nello stesso luogo durante l'esecuzione della transazione.

Per eseguire una transazione utilizzando il terminale ESBDirect Debit, visita il sito: <http://terminal.inesb.com>; sarai reindirizzato sul modulo di richiesta delle transazioni rappresentato sotto.



The image shows a screenshot of a web browser displaying the ESBDirect Debit Terminal form. The browser's address bar shows the URL <https://inesb.com/terminal.jsp>. The form is titled "ESBDirect Debit Terminal" and contains the following fields and elements:

- Two radio buttons for account type: "Debit Clearing Account (CSA)" and "Debit Saving Account (SSA)".
- A text input field for "From account number" and a smaller input field for "Code sum".
- A text input field for "Beneficiary's account number".
- A text input field for "Details of payment".
- An "Amount" input field with a dropdown menu currently set to "CHF".
- A "Current Date Stamp (yyyyMMddHHmmss)" field showing the value "20130216084512".
- A "Make Transaction" button at the bottom.

Prima di cominciare ad inserire i dati della transazione, verificate che il vostro web browser stia utilizzando il protocollo di connessione sicura "https://" e che l'indirizzo web sia corretto, come indicato nell'immagine sopra.(INSERIRE NUMERO IMMAGINI)

Per eseguire una transazione l'acquirente o il venditore devono selezionare la tipologia del conto sul quale sarà addebitata la transazione  Clearing CSA o Saving Account (SSA).

Nella riga "From account number," scrivete il numero del conto nella European Standard Bank dell'ordinante della transazione.

Nella riga "Beneficiary's account number," scrivete il numero del conto nella European Standard Bank del beneficiario dei fondi.

Nella riga "Details of payment," scrivete il numero del contratto di vendita o altro (per esempio "Contratto di acquisto della macchina #432, febbraio 16, 2013").

Nella riga “Amount,” scrivete l’ammontare della transazione, specificando la valuta (scegliendone una disponibile nella lista).

Nella riga “Code sum,” calcolate e poi inserite la somma di tutti i numeri presenti nel numero del conto dell’ordinante della transazione.

Prima di cliccare sul pulsante “Make Transaction”, il terminale apparirà come segue:

ESBDirect Debit Terminal

https://inesb.com/terminal.jsp

Google Amazon.com

ESBDirect Debit Terminal

Debit Clearing Account (CSA)

Debit Saving Account (SSA)

From account number 0000 0000 0000 0000 0400 1000 05 Code sum 10

Beneficiary's account number 0000 0000 0000 0000 0400 1000 03

Details of payment In accordance with Agreement 456/2013

Amount 10000000 EUR

Current Date Stamp (yyyyMMddHHmmss) 20130216141300

Make Transaction

Ricontrollate tutti i dati inseriti, e poi cliccate sul pulsante “Make Transaction”.

Dopo sarai reindirizzato su un’altra pagina dell’ESBDirect Debit Terminal, dove ti basterà seguire la procedura guidata e confermare la transazione.

Si prega di notare che tutte le transazioni eseguite tramite il terminale ESBDirect Debit sono gratuite. Provate a calcolare quello che spendete ogni anno con i terminali Wireless VISA/Mastercard.



## APPENDICE 8

### PRATICA: CONTI BANCARI ANONIMI DI COMPENSAZIONE

Il denaro contante è preferito per le transazioni commerciali per la sua mobilità e l'anonimato; esso ha una serie di applicazioni commerciali, nella maggior parte relative alle ragioni fiscali. In questi casi, le controparti non gradiscono le transazioni con i bonifici bancari e rifiutano le transazioni di compensazione.

Il mancato gradimento di solito è causato dalla loro scarsa conoscenza delle opzioni delle transazioni di compensazione moderne, che oggi possono garantire l'anonimato assoluto di operazioni pur sostituendo il denaro contante per i bonifici bancari.

#### *Conto numerato*

La European Standard Bank offre convenienti conti numerati per i fondi della compensazione e per i fondi tradizionali.

È richiesto un deposito minimo di 1000,00 euro o equivalente in altra valuta per aprire questo tipo di conto.

Se si effettua un bonifico bancario internazionale tramite SWIFT da un conto numerato, il beneficiario e la sua banca non vedranno il nome dell'ordinante di tale transazione.

Per aprire un conto numerato servirà: per le persone fisiche un documento d'identità nazionale valido; per le persone giuridiche l'atto costitutivo.

#### *Il conto corrente collegato alla banconota*

*(Conti di tipologia austriaca, modificati)*

Il conto corrente nella ESB collegato alla banconota offre grande anonimato per i titolari dei conti di questa tipologia; in quanto il titolare del conto corrente è sconosciuto anche alla banca.

Per l'apertura di un conto corrente collegato alla banconota non è richiesto nessun passaporto o documento d'identità.

In che modo il cliente può provare ad essere il titolare del conto corrente in questo caso? Molto semplice. Il titolare del conto corrente registra il suo conto presso la European Standard Bank utilizzando il numero della banconota per l'approvazione dei suoi diritti sul conto corrente.

Le banconote della maggior parte dei Paesi hanno un'eccellente protezione contro la falsificazione e sono facili da verificare con rilevatori elettronici di banconote false; in alcuni casi le banconote sono più protette dei passaporti o delle carte d'identità.

Chiunque presenterà la banconota sul numero della quale è registrato un conto corrente nella European Standard Bank, sarà identificato come il titolare di questo conto.

Se il titolare di un conto perde la banconota, egli perderà ogni diritto sul conto a cui la banconota è collegata; sono le stesse condizioni di quando si utilizzano i soldi in contanti; se il denaro contante si perde, in generale non si potrà più provare di esserne il legittimo possessore.

Il conto corrente nella ESB collegato alla banconota, insieme al terminale ESBDirect Debit offre ai clienti della European Standard Bank la libertà come nelle transazioni in contanti, e nella maggior parte dei casi, anche molte altre comodità.

Per questi conti correnti si possono utilizzare le banconote di ogni nazione; ma si consiglia l'uso del dollaro USA, euro, sterline, franchi svizzeri □ in quanto queste banconote sono fortemente protette ed è facilmente verificabile l'autenticità con un rilevatore di banconote false.

#### *Il conto corrente collegato alla banconota presso la ESB e il Patriot Act degli Stati Uniti*

Il Patriot Act degli Stati Uniti richiede a livello mondiale alle istituzioni finanziarie di indagare e monitorare l'attività dei loro clienti. Secondo il Patriot Act degli USA, le banche “devono conoscere i loro clienti”.

Tuttavia, il Patriot Act degli Stati Uniti non ha mai impedito la circolazione di denaro contante, o richiesto di indagare sui clienti che realizzano il loro fatturato mediante i soldi in contanti.

Il conto corrente collegato alla banconota presso la ESB è una sostituzione del denaro contante per le applicazioni in compensazione, e l'utilizzo di tali conti non infrange le norme internazionali basate sul Patriot Act degli Stati Uniti.

## APPENDICE 9

### PRATICA: CONTI DI COMPENSAZIONE PER I COMMERCianti DELL'E-COMMERCE

Con il terminale ESBDirect Debit, è possibile accettare i pagamenti dai tuoi negozi online, aste, casinò, programmi educativi e di altre imprese web based, che forniscono i prodotti e i servizi conformemente alle normative vigenti.

Per poter lavorare in questo modo vi servirà il conto corrente per i commercianti presso la European Standard Bank. Il conto per i commercianti che ha un costo di soli 8,00 euro al mese; tutte le transazioni sono completamente gratuite, indipendentemente dal loro ammontare o volume (hai la possibilità di vendere fatturando pochi euro o un paio di milioni di euro, e le transazioni saranno gratuite in entrambi i casi).

Si prega di ricordare che la European Standard Bank non collabora **mai** con le autorità fiscali: in quanto le questioni sulle imposte e sulle tasse appartengono esclusivamente ai titolari dei conti.

Hai bisogno di sapere che, in tanti Paesi, le autorità fiscali non regolano il fatturato di compensazione finanziaria per le questioni di tassazione.

Siete pregati di notare che è possibile accettare non solo i soldi di compensazione, ma anche tutte le altre valute attualmente in circolazione in tutto il mondo.

Per accettare i pagamenti, ogni sito e-commerce deve avere una notificazione: “We accept ESBDirect” o “We accept ESBDirect Debit” o “ESBDirect Debit” o “ESBDirect” con il logo della European Standard Bank, come segue (immagine1):



## **APPENDICE 10**

### **TRADING NEL FOREX, FUTURES E OPZIONI CON FONDI DI COMPENSAZIONE**

La maggior parte degli broker di oggi per il Forex e Futures, accettano solo le valute principali come: USD, EUR, CHF, e PLN; alcuni di essi accettano anche le valute attraverso i sistemi di pagamento alternativi come WebMoney, LibertyReserve, e-gold, GoldBullion e altri; i soldi di compensazione sono completamente utilizzabili nei mercati finanziari dei futures, del forex, e delle opzioni, allo stesso modo dei sistemi di pagamento alternativi.

Accettare o rifiutare i depositi di compensazione è una decisione che spetta soltanto al broker finanziario.

In un futuro molto vicino, la European Standard Bank insieme alla ESB Monetary SA offrirà la possibilità di scambi commerciali nei mercati finanziari con i soldi di compensazione, senza alcuna limitazione. Si prega di visitare il sito [www.esbmonetary.com](http://www.esbmonetary.com) per vedere le notifiche sul quando il trading nel mercato Forex con i depositi di compensazione sarà avviato.

## APPENDICE 11

### IL FUTURO DEL CLEARING: IL CLEARING E LA MICROFINANZA

Ad oggi, i finanziamenti per il clearing cominciano dai \$3,000,000.00/=, in alcuni casi l'offerta dei finanziamenti parte dai \$500,000.00/=.

A livello globale, tuttavia, ci sono moltissime imprese in start-up, di cui la richiesta dei finanziamenti parte dai \$1000.00/= ai \$10,000.00/=, o importi superiori.

La European Standard Bank non fornisce i finanziamenti per questa categoria di clienti, perché non abbiamo i meccanismi per accettare le garanzie reali da questi prenditori. Le normative in materia di trasferimento dei diritti sulle attività sono diverse in ogni Paese.

I nuovi partner commerciali che sono disposti a sviluppare la propria impresa basata sui micro-finanziamenti dei fondi per la compensazione, sono i benvenuti; la European Standard Bank potrà fornire i fondi per la compensazione ai partner commerciali a condizioni molto vantaggiose; questi fondi potranno essere da loro utilizzati per finanziare i piccoli prenditori con i micro-finanziamenti.

I partner commerciali possono accettare le garanzie reali alla base del finanziamento erogato in conformità alle leggi locali, e venderle in caso d'insolvenza o di fallimento del prenditore del finanziamento.

Se desiderate avviare un'impresa di micro-finanziamenti nel vostro Paese, si prega di contattare i nostri consulenti di compensazione finanziaria o la nostra istituzione finanziaria, mediante i contatti indicati in questo libro.

*Informazioni di contatto degli autori:*

*Zburin Oleb., DBA E-mail:* [esbmonetary@gmail.com](mailto:esbmonetary@gmail.com)

*Nataly Dyn'ko E-mail:* [\*\*natalydynko@gmail.com\*\*](mailto:natalydynko@gmail.com)

Prezzo consigliato di vendita al dettaglio \$ 9.99 / =

9,99\$

CLEARING LOANS: THEORY AND PRACTICE

\$9.99  
ISBN 978-0-578-11989-2  
5 09999 >  
9 780578 119892



Zhurin Oleh, DBA, Nataly Dyn'ko