**М О С К О В С К И Й И С Т И Т У Т**

**П Р Е П Р И Н И М А Т Е Л Ь С Т В А И П Р А В А**

# Ростовский филиал

## Р Е Ф Е Р А Т

По дисциплине: ***МЕЖДУНАРОДНЫЕ***

***ВАЛЮТНО – КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ.***

На тему: **Валютные операции и их регулирование.**

### ***С т у д е н т к и 5 курса***

***Э к о н о м и ч е с к о г о ф а к у л ьт е т а***

***Протопоповой Юлии.***

# Ростов – на –Дону

2002г.

**П Л А Н:**

1. **Понятие валютных операций. Валютные операции коммерческих банков.**
2. **Классификация валютных операций.**
3. **Неторговые операции коммерческого банка.**
4. **Конверсионные операции.**

5. Операции по привлечению и размещению валютных средств на внутреннем рынке. Пассивные и активные операции.

6. Операции по привлечению и размещению валютных средств на международных рынках. Пассивные и активные операции.

7. Валютные операции на международных денежных рынках.

8. Операции с монетарными металлами на внутреннем рынке.

9. Законодательная база, регулирующая валютные операции.

**1. Понятие валютных операций.**

**Валютные операции коммерческих банков.**

Внешнеэкономическая деятельность коммерческих банков связана с осуществлением банковских операций в рублях и иностранной валюте, с экспортом-импортом товаров и услуг, их реализацией за иностранную валюту на территории Российской Федерации, со сделками неторгового характера, хозяйствованием нерезидентов внутри страны.

***Коммерческий банк*** - это особая категория деловых коммерческих предприятий, играющих роль финансовых посредников.

В своей деятельности коммерческие банки привлекают денежные средства предприятия, физических лиц, высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности, и предоставляют их во временное пользование другим экономическим субъектам, нуждающимся в дополнительных средствах.

*Валютными операциями считаются:*

- операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, когда в качестве средства платежа используется иностранная валюта и платежные документы в иностранной валюте;

* ввоз и пересылка в Россию (и обратно) валютных ценностей;

- осуществление международных денежных переводов.

Для того чтобы раскрыть сущность и содержание понятия «валютные операции», необходимо дать определение основным, ключевыми терминами данной темы. Прежде всего, это - иностранная валюта.

*Иностранная валюта включает:*

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств, а также изъятие или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;

- средства на счетах в денежных или расчетных единицах.

*Валюта в РФ включает:*

- находящиеся в обращении, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену рубли в виде банкнот ЦБ РФ и монеты;

- средства в рублях на счетах в банках и иных кредитных учреждениях в РФ;

- средства в рублях на счетах в банках и иных кредитных учреждениях за пределами РФ на основании соглашения, заключения, заключаемого Правительством РФ и ЦБ РФ с соответствующими органами иностранного государства об использовании на территории данного государства валюты Российской Федерации в качестве законного платежного средства;

- ценные бумаги в валюте Российской Федерации - платежные документы (чеки, векселя, аккредитивы и др.), фондовые ценности (акции, облигации) и другие долговые обязательства, выраженные в рублях.

Коммерческие банки могут осуществлять вышеуказанные операции только при наличии соответствующей лицензии ЦБР. Банки, получившие лицензию на валютные операции, называются уполномоченными банками.

**2. Классификация валютных операций.**

Классификация банковских валютных операций может осуществляться как по критериям, общим для всех банковских операций (пассивные, активные операции), так и по особым классификационным признакам, свойственным только валютным операциям. Основополагающий вариант классификации валютных операций вытекает из закона РФ "О валютном регулировании и валютном контроле" Он состоит в следующем: все операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на:

**текущие валютные операции;**

* переводы в РФ и из страны иностранной валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ, услуг, а также для осуществления расчетов,связанныхс кредитованием экспортно-импортных операций на срокне более90 дней;
* получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;
* переводы в РФ и из страны процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала;
* переводы неторгового характера в РФ и из страны, включая переводы сумм, заработной платы, пенсии, алиментов, наследства и т.д.

**валютные операции, связанные с движением капитала.**

* прямые инвестиции, т.е. вложения в уставный капитал предприятия с целью извлечения дохода и получения, прав на участие в управлении предприятием;

портфельные инвестиции, т.е. приобретение ценных бумаг;

* переводы в оплату права собственности на здания, сооружения и иное имущество, включая землю и ее недра, относимое по законодатель­ству страны его местонахождения к недвижимому имуществу, а также иных прав на недвижимость;
* предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 90 дней по экспорту и импорту товаров, работ и услуг;
* предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;
* все иные валютные операции, не являющиеся текущими.

В настоящее время более широкое значение приобрели текущие валютные операции. При этом отсрочка платежа предоставляется на минимальный срок. Ограниченный круг валютных операций, связанных с движением капитала, обосновывается большими рисками при их осуществлении, а также более сложным оформлением (получение разрешения ЦБ РФ на данные операции). Необходимо уточнить, что все валютные операции тесно взаимосвязаны, поэтому очень сложно четко отклассифицировать все операции с иностранной валютой. Тем более что операции могут быть отнесены к нескольким основным видам валютных операций.

1. Открытие и ведение валютных счетов клиентуры

Данная операция включает в себя следующие виды:

- открытие валютных счетов юридическим и физическим лицам;

- начисление процентов по остаткам на счетах;

- предоставление овердрафтов (особым клиентам по решению руководства банка);

- предоставление выписок по мере совершения операции;

- оформление архива счета за любой промежуток времени;

- выполнение операций, по распоряжению клиентов, относительно средств на их валютных счетах;

* контроль за экспортно-импортными операциями.

***Классификация валютных операций.***

*1. Неторговые операции:*

* покупка (продажа) наличной иностранной валюты;
* инкассо иностранной валюты;
* выпуск и обслуживание пластиковых карт;
* покупка (оплата) дорожных чеков.

*2. Конверсионные операции:*

* валютный арбитраж;
* форвард;
* своп;
* спот;
* валютная позиция.

*3. Операции по международным расчетам:*

* инкассо;
* банковский перевод;
* аккредитив.

*4. Корреспондентские отношения с иностранными банками.*

*5. Операции по размещению и привлечению банком валютных средств.*

*6. Ведение валютных счетов клиентуры.*

**3. Неторговые операции коммерческого банка.**

К неторговым операциям относят операции по обслуживанию клиентов, не связанных с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка движением капитала.

Уполномоченные банка могут совершать следующие операции неторгового характера:

- покупку и продажу наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;

- инкассо иностранной валюты и платежных документов в валюте;

- осуществлять выпуск и обслуживание пластиковых карт клиентов банка;

- производить покупку (оплату) дорожных чеков иностранных банков;

- оплату денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов.

Неторговые операции, в разрезе отдельных видов, получили широкое распространение для предоставления клиентам более широкого спектра банковских услуг, что играет немаловажную роль в конкурентной борьбе коммерческих банков за привлечение клиентуры. Без операций, а именно осуществления переводов за границу, оплаты и выставление аккредитивов, покупки дорожных чеков, практически невозможна повседневная работа с клиентами.

Операции покупки и продажи наличной валюты является одной из основных операций неторгового характера. Деятельность обменных пунктов коммерческих банков служит рекламой банка, средством привлечения клиентов в банк, и, самое главное, приносит реальный доход коммерческому банку.

**4. Конверсионные операции.**

Конверсионные операции представляют собой сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе с ограниченной конверсией) против наличных и безналичных рублей Российской Федерации.

**К ним относятся:**

*Сделка "спот"* - это операция, осуществляемая по согласованному сегодня курсу, когда одна валюта используется для покупки другой валюты со сроком окончательного расчета на второй рабочий день, не считая дня заключения сделки.

*Операция "форвард"* (срочные сделки) - это контракт, который заключается в настоящий момент времени по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу, с совершением сделки в определенный день в будущем.

*Валютный арбитраж* - осуществление операций по покупке иностранной валюты с одновременной продажей ее в целях получения прибыли от разницы именно валютных курсов.

В свою очередь операция **"форвард"** подразделяется на:

* *сделки с "аутсайдером"* - с условием поставки валюты на определенную дату;
* *сделки с "опционом"* - с условием нефиксированной даты поставки валюты.
* Сделка "своп" представляет собой валютные операции, сочетающие покупку или продажу валюты на условиях наличной сделки "спот" с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу "форвард".

Сделки "своп" включают в себя несколько разновидностей:

* *сделка "репорт"* - продажа иностранной валюты на условиях "спот" с одновременной ее покупкой на условиях "форвард";
* *сделка "дерепорт"* - покупка иностранной валюты на условиях "спот" и одновременная продажа ее на условиях "форвард". В настоящее время осуществляется покупка-продажа на условиях "форвард", а также покупка-продажа фьючерсных контрактов.
* В свою очередь операция **«валютный арбитраж»** подразделяется на:
* *пространственный арбит­раж* Возникновения разницы в валютных курсах на рынках разных стран – суть понятия пространственного арбитража. Он является разновидностью валютного арбитража. С развитием ЭВМ и современных средств связи, увеличением объема операций раз­личия в курсах на разных рынках стали возникать очень редко, поэтому пространственный арбитраж утратил свое значение.
* *временный арбит­раж.* Его суть в изменении валютного курса во времени. Необходимым условием для его проведения является свободная обратимость валют. Предпосылкой служит несовпадение курсов. В результате распространения системы плавающих валютных курсов роль временного арбитража воз­росла.
* *конверсионный валютный арбитраж*предполага­ющий покупку валют самым дешевым образом, используя как наиболее выгодный рынок, так и изменение курсов во времени. При конверсион­ном арбитраже происходит обмен несколькими валютами.

Основная масса операций—сделки с немедленной поставкой. Особенностью этих сделок является то, что дата заключения сделки практически совпадает с датой ее исполнения

Сделки с немедленной поставкой бывают трех видов:

Под сделкой типа **«Today»** понимается конверсионная операция, при которой дата валютирования совпадает с днем заключения сделки.

Сделка типа **«Tomorrow»** представляет собой операцию с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий бан­ковский день.

Под сделкой типа **«Spot»** понимается конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день.

5. Операции по привлечению и размещению

валютных средств на внутреннем рынке.

Пассивные и активные операции.

Операции по привлечению и размещению валютных средств на внутреннем рынке (осуществляются с резидентами, с ограничениями, установленными нормативными актами ЦБ РФ).

*Операции по привлечению и размещению валютных средств.*

Эти операции включают в себя следующие виды:

1) привлечение депозитов:

* физических лиц;
* юридических лиц, в том числе межбанковские депозиты;

2) выдача кредитов:

* физическим лицам;
* юридическим лицам;

3) размещение кредитов на межбанковском рынке.

Эти операции являются основными для коммерческих банков РФ и по доходности, и по значимости в обслуживании клиентов банка.

*Пассивные операции* - создание валютных резервов в иностранной валюте (прием депозитов в иностранной валюте, продажа за иностранную валюту ценных бумаг, включая собственные ценные бумаги банка, получение кредитов в иностранной валюте от других уполномоченных банков.

*Активные операции* - использование созданных валютных резервов (выдача кредитов в иностранной валюте, покупка за иностранную валюту ценных бумаг, номинованных в национальной валюте).

**К "резидентам" относятся:**

* физические лица (граждане России, иностранные граждане, лица без гражданства), имеющие постоянное местожительство на территории России, в том числе временно находящиеся за границей;
* юридические лица, субъекты предпринимательской деятельности, не имеющие статуса юридического лица (филиалы, представительства и т.п.) с местонахождением на территории России, осуществляющие свою деятельность на основании законов России;
* дипломатические, консульские, торговые и другие официальные представительства России за рубежом, пользующиеся иммунитетом и дипломатическими привилегиями, а также филиалы и представительства предприятий и организаций России за рубежом, не осуществляющие предпринимательскую деятельность.

6. Операции по привлечению и размещению

валютных средств на международных рынках.

Пассивные и активные операции.

Операции по привлечению и размещению валютных средств на международных рынках (осуществляются с нерезидентами, с ограничениями, установленными нормативными актами ЦБ РФ.).

*Пассивные операции* - создание валютных резервов в иностранной валюте (прием депозитов в иностранной валюте, (за исключением межбанковских получение кредитов в иностранной валюте).

*Активные операции* - использование созданных валютных резервов (выдача кредитов в иностранной валюте, покупка за иностранную валюту ценных бумаг, номинованных в национальной и иностранной валюте).

**К “нерезидентам" относятся:**

* физические лица (иностранные граждане, граждане России, лица без гражданства), имеющие постоянное местожительство за пределами России, в том числе временно находящиеся на территории России;
* юридические лица, субъекты предпринимательской деятельности, не имеющие статуса юридического лица (филиалы, представительства и т.п.), с местонахождением за пределами России, созданные и действующие в соответствии с законодательством иностранного государства, в том числе юридические лица и другие субъекты предпринимательской деятельности с участием юридических лиц и других субъектов предпринимательской деятельности России;
* расположенные на территории России иностранные дипломатические, консульские, торговые и другие официальные представительства, международные организации и их филиалы, пользующиеся иммунитетом и дипломатическими привилегиями, а также представительства других организаций и фирм, не осуществляющие предпринимательскую деятельность на основании законов России.

7. Валютные операции

на международных денежных рынках.

Депозитные и конверсионные операции (в том числе и фьючерсные, если это не запрещено законодательством соответствующих стран), совершаемые с коммерческими банками и международными финансовыми организациями.

8. Операции с монетарными металлами

на внутреннем рынке.

Покупка и продажа (в том числе на срок), принятие в депозиты, ответственное хранение, использование на условиях залога по выданный кредит монетарных металлов или ценных бумаг, номинал которых выражен в монетарных металлах, если эти операции осуществляются на территории России с резидентами России.

9. Законодательная база,

регулирующая валютные операции.

Операции с иностранной валютой совершаются согласно *Закону «О валютном регулировании и валютном контроле», указам Президента России, постановлениям Правительства, нормативным документам ЦБ РФ* *и Министерства финансов России*.

Банкам запрещается осуществлять операции по производству и тор­говле материальными ценностями, а также по страхованию всех видов, за исключением страхования валютных и кредитных рисков.

Банковские операции в нашей стране могут осуществляться упол­номоченными банками, т.е. коммерческими банками, получившими ли­цензии ЦБ РФ на проведение операций в иностранной валюте, включая банки с участием иностранного капитала и банки, капитал которых полностью принадлежит иностранным участникам. Уполномоченные банки осуществляют контроль за соответствием проводимых клиентами валютных операций действующему валютному законодательству и пред­ставляют в ЦБ РФ отчетность о проводимых валютных операциях по установленным формам.

С заявкой на получение лицензии на операции в иностранной валюте могут обращаться коммерческие банки, функционирующие не менее года, т. е. закончившие полный финансовый год и подготовившие офици­альный годовой отчет.

*Для получения лицензии банк должен представить следующие до­кументы:*

* копию утвержденного устава банка;
* обоснование экономической целесообразности и готовности банка к осуществлению операций в иностранных валютах;
* организационную структуру банка с описанием подразделений, за­нимающихся операциями с иностранной валютой;
* справки о руководителях банка, ответственных за осуществление операций с иностранной валютой;
* копию письма уполномоченного банка о согласии подписать кор­респондентское соглашение;
* справку об организации внутри банковского контроля;
* баланс банка и справку о соблюдении нормативов по операциям в рублях на последнюю дату;
* отчет о прибылях и убытках на последнюю дату;
* годовой отчет на конец финансового года (баланс, форма № 2, отчет о распределении прибыли, отчет по труду, справка о составе фондов, пояснительная записка);
* аудиторское заключение;

Рассмотрев заявку коммерческого банка на получение лицензии и соответствующие документы, ЦБ РФ принимает решение о выдаче или отказе в выдаче лицензии.

Банк, получивший лицензию на совершение операций в иностранной валюте, именуется в дальнейшем уполномоченным банком и выполняет функции агента валютного контроля за валютными операциями своих клиентов.

Таким образом*, получившие лицензию банки могут производить следующие банковские операции и сделки:*

* привлекать вклады (депозиты) и предоставлять кредиты по со­глашению с заемщиком;
* осуществлять расчеты по поручению клиентов банков — коррес­пондентов и их кассовое обслуживание;
* открывать и вести счета клиентов и банков — корреспондентов;
* финансировать капитальные вложения по поручению владельцев или распорядителей инвестируемых средств, а также за счет собственных средств банка;
* выпускать, покупать, продавать и хранить платежные документы и ценные бумаги (чеки, аккредитивы, векселя, акции, облигации и другие документы), осуществлять иные операции с ними;
* выдавать поручительства, гарантии и иные обязательства за тре­тьих лиц, предусматривающие исполнение в денежной форме;
* приобретать права требования по поставке товаров и инкассиро­вать эти требования (форфейтинг), а также выполнять эти операции с дополнительным контролем за движением товаров (факторинг);
* покупать у российских и иностранных юридических и физических лиц и продавать им наличную иностранную валюту и валюту, находящуюся на счетах и во вкладах;
* покупать и продавать в РФ и за ее пределами драгоценные метал­лы, камни, а также изделия из них;
* привлекать и размещать драгоценные металлы во вклады, осущест­влять иные операции с этими ценностями в соответствии с международ­ной банковской практикой;
* привлекать и размещать средства и управлять ценными бумагами по поручению клиентов (доверительные (трастовые) операции); оказы­вать брокерские и консультационные услуги, осуществлять лизинговые операции;
* производить другие операции и сделки по разрешению ЦБ РФ, выдаваемому в пределах его компетенции.
* банк может формировать часть своего уставного капи­тала в иностранной валюте.

Любые сделки по покупке и продаже иностранной валюты за рубли между резидентами, а также между резидентами и нерезидентами, осуществляемые минуя уполномоченные банки, являются недействи­тельными.

Банки ведут учет операций в иностранной валюте в соответствии с *письмом ЦБ РФ от 15 января 1996 г. № 226 «О ведении учетных опера­ций по некоторым счетам в иностранной валюте», указаний ЦБ РФ от 10 августа 1996 г. Л° 15 «О порядке переоценки валютных счетов и статей бухгалтерского баланса банков в иностранной валюте».* Учет этих операций ведется на счетах раздела V баланса «Иностранная ва­люта и расчеты по иностранным операциям» в двойной оценке: в ино­странной валюте по ее номиналу и в рублях по текущему курсу, устанав­ливаемому ЦБ РФ, на отдельных лицевых счетах, сгруппированных по виду валюты.

*ЦБ РФ может отозвать выданную лицензию в следующих случаях:*

* обнаружения недостоверных сведений, на основании которых была выдана лицензия;
* предоставления банком недостоверных данных в отчетности, пре­дусмотренной статьей 31 Закона РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)»;
* выявления нарушений банком требований антимонопольного зако­нодательства России;
* признания банка неплатежеспособным. Отзыву лицензии должны предшествовать предупредительные меры, направленные на устранение указанных нарушений.

Основополагающий вари­ант классификации валютных операций вытекает из *закона РФ от 9 октября 1992 г. «О валютном регулировании и валютном контроле».*

*Валютное законодательство* позволяет резидентам осуществлять текущие операции без ограничений, между тем как операции, связанные с движением капитала, согласно установленному ЦБ РФ порядку, только при наличии его специального разрешения.

В свою очередь нерезиденты: могут иметь счета в иностранной валюте и в валюте Российской Федерации в уполномоченных банках; имеют право без ограничений переводить, ввозить и пересылать валютные ценности в РФ при соблюдении таможенных правил; продавать и покупать иностранную валюту за валюту РФ в порядке, устанавлива­емом ЦБ РФ; имеют право переводить, вывозить и пересылать из РФ валютные ценности при соблюдении таможенных правил, если эти ценности были ранее перевезены в РФ или приобретены в РФ в соответствии с законодательством РФ.

Органами валютного контроля (ЦБ РФ и Правительством Российс­кой Федерации) и их агентами (уполномоченными банками) осуществля­ется валютный контроль с целью обеспечения соблюдения валютного законодательства при осуществлении валютных операций.

*Основными направлениями валютного контроля являются:*

* определение соответствия проводимых валютных операций дейст­вующему законодательству и наличие необходимых для них лицензий и разрешений;
* проверка выполнения резидентами обязательств в иностранной валюте перед государством, а также обязательств по продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке РФ;
* проверка обоснованности платежей в иностранной валюте;
* проверка полноты и объективности учета и отчетности по валютным операциям, а также по операциям нерезидентов в валюте **РФ.**

*Основным органом валютного контроля в РФ является ЦБ РФ, который:*

* определяет сферу и порядок обращения в России иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;
* издает нормативные акты, обязательные к исполнению резидентами и нерезидентами;
* проводит все виды валютных операций;
* устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами в РФ операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностран­ной валюте, а также правила проведения нерезидентами в РФ операций с валютой РФ;
* устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам и иным
* кредитным учреждениям на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;
* устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и
* статистики валютных операций, в том числе уполномоченным банкам, а также порядок и сроки их предоставления;
* выполняет другие функции.

*Основные области, цели и принципы валютного регулирования и валютного контроля.*

Концепция валютного регулирования и валютного контроля производна от функций, определенных подпунктами 10-13 Статьи 4 Федерального Закона «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)», а также от положений и правил, прав и обязанностей резидентов и нерезидентов в отношении владения,

использования и распоряжения валютными ценностями, открытия и ведения счетов в иностранной или национальной валюте на территории Российской Федерации, определенных Законом РФ «О валютном регулировании и валютном контроле».

Являясь в соответствии со Статьей 35 Федерального Закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», одним из основных инструментов и методов денежно-кредитной политики валютное регулирование и валютный контроль направлены своим действием на основные области обращения и использования валютных ценностей, связанные с международной торговлей и международным движением капитала , продажей и покупкой наличной иностранной валюты на территории Российской Федерации, а также обеспечением стабильности и конвертируемости национальной валюты.

**ЛИТЕРАТУРА:**

**1**.Семёнов К.А. Международные валютные и финансовые отношения.

М., 1999г.

**2.** Международные валютно-кредитные и финансовые отношения./Под ред. Л.Н. Красавиной. – М., 2002г.

**3.** Консультант плюс.